Heläret 2022

Fondrapporter från Handelsbanken Fonder

Del 2/2

- Passivt förvaltade fonder

Handelsbanken

Helåret 2022 - Våra passivt förvaltade fonder

Hållbarhet och ägarstyrning 3
Världen i korthet 6

Aktiefonder
Handelsbanken Emerging Markets Index 7
Handelsbanken Europa Index Criteria 31
Handelsbanken Global Dynamisk Strategi 52
Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility Criteria 67
Handelsbanken Global Index Criteria 86
Handelsbanken Global Momentum 114
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria 131
Handelsbanken Norden Index Criteria 161
Handelsbanken Norge Index Criteria 182
Handelsbanken Sverige 100 Index Criteria 200
Handelsbanken Sverige Index Criteria 216
Handelsbanken USA Index Criteria 235

Blandfonder
Handelsbanken Auto 25 Criteria 256
Handelsbanken Auto 50 Criteria 269
Handelsbanken Auto 75 Criteria 282
Handelsbanken Auto 100 Criteria 295
Handelsbanken Pension 40 308
Handelsbanken Pension 50 322
Handelsbanken Pension 60 335
Handelsbanken Pension 70 350
Handelsbanken Pension 80 363
Handelsbanken Pension 90 377

Räntefonder
Handelsbanken Realränta 390

Börshandlade fonder
XACT BEAR (ETF) 396
XACT BEAR 2 (ETF) 401
XACT BULL (ETF) 406
XACT BULL 2 (ETF) 411
XACT Norden (UCITS ETF) 416
XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF) 432
XACT Obligation (UCITS ETF) 448
XACT OMXC25 (UCITS ETF) 454
XACT OMXS30 ESG (UCITS ETF) 461
XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF) 477
XACT Sverige (UCITS ETF) 493

Information från Handelsbanken Fonder AB 509
Definitioner 513
Styrelsens påskrift på fondernas årsberättelser 515

Denna skrift innehåller årsberättelser för 2022.
Årsberättelserna är kompletta med respektive fonds revisionsberättelse.
Årsberättelserna är godkända av fondbolagets styrelse och granskade av fondbolagets revisorer.
Övriga delar tillhörande årsberättelserna finner ni längst bak i katalogen i form av Redovisningsprinciper och Styrelsens sammansättning.

Årsberättelserna kan även beställas från Handelsbanken Fonder AB, 106 70 Stockholm.

Hållbarhet och ägarstyrning

Inledning

Vår vision är att skapa finansiell avkastning och samtidigt verka för planetär avlastning. Handelsbanken Fonder är övertygad om att investeringar i ansvarsfulla och hållbara affärsmodeller som verkar inom planetens gränser är en förutsättning för att generera finansiellt värde till kunderna. Handelsbanken Fonder vill investera i sektorer och bolag som driver samhället framåt, och använda vårt inflytande till att påverka företagen att arbeta i en mer hållbar riktning. 61% av privatkunder och 67% av företagskunder i Handelsbanken i Sverige säger att deras krav kring hållbarhet kommer att öka i framtiden enligt en kundundersökning genomförd av SKI EPSI. Därför är det viktigt att banken kan tillhandahålla spar- och investeringsprodukter som följer etiska och hållbara riktlinjer för att möta kundernas ökade efterfrågan.

Hållbarhetsmål

För att tydliggöra vägen mot vår vision utgår fondbolaget från sina hållbarhetsmål som är satta inom följande två huvudområden:

- Investeringsportföljer i linje med Parisavtalets klimatmål
- Öka bidraget till Agenda 2030.

Klimatomställningen innebär både risker och möjligheter ur ett investeringsperspektiv. Handelsbanken Fonder arbetar därför både för att minska fondernas klimatavtryck och klimatrisker, samt för att rikta investeringar mot de bolag som bidrar till lösningar i klimatomställningen. Det första övergripande hållbarhetsmålet är därför att uppnå nettonoll växthusgasutsläpp från investeringsportföljerna senast 2040.

På vägen dit har fondbolaget följande två delmål:

- minska koldioxidintensiteten i fonderna med 50% till år 2030
- dubblera investeringar i miljö- och klimatlösningar till år 2030.

Handelsbanken Fonders andra övergripande hållbarhetsmål – att öka fondernas bidrag till Agenda 2030 – sätter fokus på helheten av de 17 globala målen för hållbar utveckling som världens länder enats om att nå till år 2030. Det handlar till stor del om att tillgodose grundläggande mänskliga rättigheter och behov – som rätten till utbildning och hälsovård, tillgång till rent vatten, finansiell inkludering, jämställdhet och inkludering. Det handlar även om att bevara och nyttja ekosystem, biologisk mångfald och naturresurser på ett hållbart sätt.

För att öka fondernas bidrag till Agenda 2030 har fondbolaget satt följande två delmål:

- öka andelen hållbara investeringar med 30% till år 2025
- öka påverkansaktiviteter med positivt resultat årligen fram till år 2025.

Metoder

Tillsammans med finansiella kriterier integreras miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor (ESG) i Handelsbanken Fonders analys och investeringsbeslut. Syftet med hållbarhetsanalysen är både att identifiera risker i bolagens affärsmodeller och att hitta de bolag som ligger i framkant vad gäller omställning till en hållbar utveckling. Tillvägagångssättet skiljer sig åt beroende på tillgångsslag och förvaltningsinriktning men arbetet utgår från följande tre metoder: välja in bolag, välja bort bolag och ett aktivt påverkansarbete.

Välja in

Handelsbanken Fonder är långsiktiga i sin investeringshorisont och arbetar på olika sätt för att hitta och investera i bolag som bedriver sin verksamhet på ett hållbart sätt – eller vars produkter och tjänster bidrar till en hållbar utveckling – i enlighet med målen i Agenda 2030 och Parisavtalet.

Välja bort

Generellt väljer Handelsbanken Fonder bort investeringar som är oförenliga med fondbolagets roll som ansvarsfull investerare och bolag där fondbolaget bedömer att hållbarhetsriskerna inte är hanterbara genom påverkansdialog. Fondbolaget väljer även bort bolag med produkter och tjänster som löper stor risk att ha negativ inverkan på omvärlden, samhället och olika intressenter eller som innebär förhöjda hållbarhetsrisker i bolagens värdekedjor. Alla fonder väljer därför bort bolag som tillverkar eller distribuerar förbjudna vapen och kärnvapen. Utöver detta tillämpar fondbolaget ytterligare exkluderingskriterier för 99,4% av fondvolymen.

Vi väljer bort bolag vars omsättning till mer än 5% 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
Förbjudna vapen	0%	0%
Kärnvapen	0%	0%
Vapen & krigsmateriel	5%	5%
Alkohol	5%	5%
Tobak	0%	5%
Cannabis	5%	5%
Pornografi	0%	5%
Kommersiell spelverksamhet	5%	5%
Fossila bränslen - utvinning	5%	5%
Fossila bränslen - kraftgenerering	5%	5%
Oljesand	0%	-

Dialog med stora utsläppare

Dialog är ett av de verktyg som används för att nå klimatmålet om att minska koldioxidintensiteten med 50% i fonderna till 2030. Under året har det prioriterats att föra dialog med de innehav som står för den största andelen av de aktivt förvaltade fondernas koldioxidintensitet, främst i de fall det bedöms att bolagen kan bli mer ambitiösa och transparenta. Förväntningen har varit att bolagen har god styrning av sitt klimatarbete, att de sätter och förverkligar vetenskapligt förankrade mål om att minska sin klimatpåverkan för att uppnå målen i Parisavtalet och slutligen, att de rapporterar transparent. Handelsbanken Fonder bedriver klimatdialoger, dels på egen hand men även i samarbete med andra, till exempel genom Climate Action 100+. Under 2022 förde fondbolaget egen dialog med 61 bolag kopplat till bolagens klimatarbete.

Indexfonder anpassade till Parisavtalet

Sju indexfonder följer sedan 2021 så kallade Paris Aligned Benchmarks (PAB). Det är index konstruerade för att ligga i linje med utsläppsminskningarna som krävs för att nå målen i Parisavtalet. Övergången till dessa index var ett led i arbetet för att minska portföljernas utsläppsintensitet och ett viktigt steg mot nettonollutsläpp. Vid årsskiftet var det samlade förvaltade kapitalet i dessa fonder 94,9 miljarder kronor, det vill säga 11,9% av förvaltat kapital.

Resurser inom hållbarhet

Utvecklingen inom hållbarhet sker i snabb takt, inte minst på det regulatoriska området i och med EUs Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). Resurser och kunskap inom hållbarhet inom fondbolagets organisation är viktigt för att takta med i utvecklingen och leverera i enlighet med vad som krävs och förväntas av oss som fondbolag. Under året har vi därför bland annat utökat våra resurser inom hållbarhetsteamet, samt utökat omfånget av hållbarhetsdata och analys.

Investeringar i omställningsbolag

Handelsbanken Fonder vill vara med i omställningen till en värld med låga koldioxidutsläpp. Bolag som ställer om från fossil energiproduktion till förnybar energiproduktion är viktiga aktörer i att faktiskt sänka de samlade koldioxidutsläppen. Därför accepteras viss exponering mot fossila bränslen om ett bolag uppfyller fondbolagets krav för att kvalificeras som ett omställningsbolag. Detta är applicerbart för de flesta fonderna och gäller bolag inom kraftgenerering, transmission och distribution av elektricitet. Handelsbanken Fonders Hållbarhetskommitté bereder underlag inför beslut av VD om ett bolag uppfyller de krav som satts upp för att klassificeras som ett omställningsbolag. 17 bolag var vid utgången av år 2022 godkända som omställningsbolag, vilket innebär att fondbolagets aktivt förvaltade aktie- och räntefonder, aktivt förvaltade allokeringsfonder samt vissa passivt förvaltade fonder kan investera i dessa bolag. Även de indexfonder som följer Paris Aligned Benchmarks har möjlighet att investera i omställningsbolag men det styrs istället av tydliga kvantitativa regler inom ramen för indexmetodiken. Vid utgången av 2022 var tre bolag godkända som omställningsbolag för dessa fonder att investera i.

Vårt aktiva påverkansarbete

Som en betydande investerare och ägare har Handelsbanken Fonder ett ansvar och en möjlighet att påverka bolag att agera ansvarsfullt och bedriva verksamheten på ett hållbart sätt. Vårt påverkansarbete bedrivs genom olika typer av dialoger, deltagande i investerarnätverk och upprop samt genom ett aktivt ägarstyrningsarbete som består av arbete i valberedningar och röstning på bolagsstämmor. 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.

Direkta och gemensamma dialoger

Bolagsdialoger förs antingen direkt mellan fondbolagets förvaltare/hållbarhetsexperter och det investerade bolaget eller i samarbete med andra investerare. Dialogerna omfattar dels övergripande strategiska hållbarhetsfrågor, som till exempel krav på tydligare målsättning och ökad transparens kring bolagens hållbarhetsarbete. Det kan även röra specifika frågor kring miljöpåverkan, mänskliga rättigheter eller arbetsrätt. Under 2022 har Handelsbanken Fonder fört egna direkta dialoger med 197 bolag. Därtill har förvaltarna även egen regelbunden och tät kontakt med bolag och träffar bolagsledningar, samt besöker verksamheten – insatser som i mångt och mycket rör bolagens hållbarhetsarbete. Allokeringsförvaltningen för också löpande dialoger med fondbolag och fondförvaltare i syfte att påverka dem att bedriva deras investeringsverksamhet i en mer hållbar riktning.
Det finns en styrka i gemensamma dialoger eftersom flera investerare tillsammans företräder en större ägarandel och det skickar tydliga signaler till bolagen om att frågan ska tas på allvar. Gemensamma dialoger tillsammans med andra investerare sker med inriktning på specifika teman, till exempel mänskliga rättigheter eller klimatpåverkan. Under 2022 har Handelsbanken Fonder tillsammans med andra investerare medverkat i dialogsamarbeten där 224 bolag har adresserats. Under året har vi vidareutvecklat rapporteringen kring vårt påverkansarbete.

Investerarnätverk, samarbeten och upprop

Handelsbanken Fonder deltar aktivt i investerarnätverk och samarbeten för att bidra till att kapitalförvaltningsbranschen utvecklar sitt hållbarhetsarbete. Att delta i nätverk är också viktigt för fondbolagets eget lärande och utveckling. De senaste nätverken och investerarinitiativ som Handelsbanken Fonder har gått med i är: UN PRI:s initiativ Advance som särskilt främjar mänskliga rättigheter, Global Impact Investing Network, Investors Integrity Forum och Tobacco Free Portfolios. Handelsbanken Fonder står även löpande bakom investerarupprop som riktar sig till bolag eller andra beslutsfattare där man uppmanar dessa att höja ambitionerna inom hållbarhet på olika sätt. Inom ramen för gemensamma initiativ och upprop som fondbolaget står bakom har 2123 bolag kontaktats under 2022.

Ägarstyrning

En viktig del i uppdraget som kapitalförvaltare är aktiv och ansvarsfull ägarstyrning i de bolag som fonderna äger. Som aktieägare kan Handelsbanken Fonder påverka bolag genom att tillämpa aktiv ägarstyrning för både aktivt och passivt förvaltade fonder. Några av de mest direkta sätten att påverka är genom representation i valberedningar och röstning på bolagsstämmor. Utgångspunkten är fondbolagets policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, riktlinjer kring valberedningsarbete, röstningspolicy samt relevanta branschregler från Fondbolagens förening, Svensk kod för fondbolag och Riktlinjer för fondbolagens ägarutövande.

Valberedningsarbete

En av de mer direkta påverkansmöjligheterna Handelsbanken Fonder kan ha i sin ägarroll är att delta i valberedningar. Därför tackar fondbolaget ja när frågan om att delta i en valberedning kommer, förutsatt att innehavet inte bedöms vara alltför litet eller om fondbolaget återfinns långt ner på ägarlistan. Handelsbanken Fonder ser att valberedningen har en nyckelroll i bolagsstyrningen och bland annat ger möjlighet att påverka styrelsernas sammansättning. Fondbolagets riktlinjer för valberedningsarbete skickas till de bolag där plats i valberedningen erbjudits. I riktlinjerna beskrivs vad som är i fokus, nämligen:

- styrelsens kompetens och behovsanalys
- vikten av hållbarhetskompetens relevant för
- bolagets verksamhet
- mångfald och jämställdhet i styrelserna.

Handelsbanken Fonder har sedan flera år tillbaka arbetat målinriktat för en god könsfördelning i valberedningsgruppen vilket har givit resultat. Handelsbanken Fonder tillsatte kvinnor i 73% av de valberedningar fondbolaget deltog i inför stämmosäsongen 2022. Syftet är att bidra till att skapa mer jämställda styrelser över tid. Inför årsstämmorna 2022 deltog Handelsbanken Fonder i 70 valberedningar. I de styrelser som dessa valberedningar föreslog ökade andelen kvinnor något, från i genomsnitt 36,5% 2021 till 37% 2022. Handelsbanken Fonder kvalificerar till närmare 70 valberedningar inför 2023. Fokus kommer fortsatt vara att uppnå mer jämställda styrelser i valberedningsarbetet inför 2023.

Röstning på bolagsstämmor

Handelsbanken Fonder investerar i ett stort antal bolag spridda över flera geografiska marknader. Genom att rösta på bolagsstämmor kan Handelsbanken Fonder påverka riktningen dessa bolag tar i relevanta frågor. Generellt röstar fondbolaget på bolagsstämmor i de bolag där ägandet överskrider 0,5% eller om särskilt angelägna frågor tas upp. Under 2022 röstade Handelsbanken Fonder på 1163 ordinarie och extra stämmor i 44 länder. Röstning har skett både genom deltagande på bolagsstämmor och genom elektronisk röstning via ombud. Röstning via ombud gör att fondbolaget kan nå fler bolag och geografiska marknader. Principiellt stödjer Handelsbanken Fonder aktieägarmotioner som främjar hållbart företagande samt större öppenhet i redovisning och rapportering av bolagens klimatpåverkan, arbete med mänskliga rättigheter och arbetsrätt. Under 2022 har Handelsbanken Fonder röstat på 378 bolagsstämmor där hållbarhet har funnits med på agendan. Sammanlagt har fondbolaget röstat på 256 aktieägarmotioner. I 120 av dessa har fondbolaget röstat för och i 136 av fallen röstat emot bolagsledningens rekommendation.

Incitamentsprogram

Det blir allt vanligare att bolag vill inrätta aktierelaterade incitamentsprogram till ledande befattningshavare. Generellt sett är Handelsbanken Fonder positiva till att ledningen har samma incitament som övriga aktieägare men ser det som viktigt att programmen är transparenta både avseende måluppfyllnad och ersättningsnivåer. Tillsammans med andra institutionella ägare ställer fondbolaget 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. Handelsbanken Fonder får många förfrågningar från bolagen om dessa program innan de ska presenteras på bolagsstämman och för då ingående dialoger. Inför 2022 års bolagsstämmor hade fondbolaget 22 dialoger i ämnet. Utöver detta analyserades ett antal andra incitamentsprogram inför röstning.

Tvister och förlikningar

Det inträffar att bolag som fondbolaget investerat i begår brott eller handlar i strid med andra regler, till exempel bedrägerier eller brott mot marknadsplatsregler. 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 Handelsbanken Fonder ska kunna tillvarata fondandelsägarnas rättigheter i dessa processer anlitas två advokatbyråer som övervakar bolagens beteenden och uppkommande processer. Under 2022 erhöll fonderna 1 073 869 amerikanska dollar i förlikningar till följd av class actions i USA. Beloppet kom från 38 olika förlikningar och tillföll 16 av fonderna.

Klimatrapportering

Inom fondbolaget pågår en kontinuerlig utveckling gällande analys och integrering av klimataspekter i våra investeringsprocesser. Under våren 2022 publicerade Handelsbanken Fonder sin årliga klimatrapport, vilken redogör för utfall 2021 i förhållande till fondbolagets klimatmål. Detaljer för vilka delar som drivit utfallet 2022 kommer att redovisas i fondbolagets Klimatrapport samt Hållbarhets- och Ägarstyrningsrapport som publiceras under våren 2023.

EU:s handlingsplan för hållbar finansiering

Under året har Handelsbanken Fonder fortsatt arbetet med, och anpassningen till, nivå 2-reglerna kopplade till EU förordning 2019/2088, Förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn (SFDR) och EU-taxonomin (miljömål 1 och 2, begränsning respektive anpassning av klimatförändringar). För en övergripande beskrivning av Handelsbanken Fonders definitioner, tillämpade tröskelvärden och metoder och fondbolagets nuvarande tolkning av SFDR, se ”SFDR – Definitioner och metodbeskrivning inom hållbarhet” på handelsbankenfonder.se.

Framåtblick

Handelsbanken Fonder kommer fortsatt att arbeta med sina uppsatta hållbarhetsmål. Både mänskliga rättigheter och biologisk mångfald är två områden, vid sidan av klimatfrågan, som kommer att kräva bredare och djupare arbete, framförallt genom direkta dialoger. Den aktiva dialogen med kunder och intressenter kommer att fortsätta för att löpande säkerställa att fondbolagets hållbarhetsarbete är i linje med deras förväntningar. Fondbolaget följer även den fortsatta utvecklingen av SFDR. Framförallt fortgår arbetet inom förvaltningen för att varje dag arbeta för Handelsbanken Fonders vision om finansiell avkastning och planetär avlastning.

Världen i korthet 2022

Som sig bör är det dags att summera det gångna året och blicka in i nästa. För året som gått känns denna uppgift extra brydsam, då 2022 milt sagt varit omtumlande för världen och så även på finansmarknaderna.

På finansmarknaderna har det som vanligt varit händelserikt. Det bakomliggande temat har handlat om inflation, monetära åtstramningar och dess effekter på tillväxten. Hur mycket tyngd, vikt och oro investerarkollektivet har lagt vid detta har varierat under året men det har ständigt varit närvarande. Föga förvånande, får man kanske säga, med tanke på de snabba och kraftiga räntehöjningar som centralbanker runt om i världen levererat. Detta i syfte att få bukt med den kraftigaste inflationstakt västvärlden sett på många år. Det resoluta sätt centralbankerna höjt räntan på överraskade marknaden som när året inleddes förväntade sig väldigt lite, om ens något, på den fronten. Effekten blev fallande, i många fall kraftigt fallande, marknader på de flesta håll i världen. På aktiemarknaden skedde detta trots att många bolag fortfarande levererat goda resultat.

I slutet av februari rullade ryska trupper över gränsen till Ukraina. Varningstecknen hade funnits, men få västliga bedömare trodde innan utbrottet att det skulle komma till en väpnad konflikt. Denna på alla sätt tragiska händelseutveckling fick stora konsekvenser. Förutom det fruktansvärda mänskliga lidandet, kom även den politiska agendan alltmer att handla om energi- och säkerhetspolitik. Både Ryssland och Ukraina är viktiga exportörer av råvaror, vilket åtminstone initialt pressade upp råvarupriserna eftersom det rådde stor osäkerhet om hur stora volymer som skulle försvinna från marknaden på grund av krig och sanktioner. De värsta scenarierna för stigande råvarupriser uteblev och många råvaror har sedan dess fallit tillbaka.

Ett område som hamnade speciellt i fokus var tillgången och priset på naturgas som är en oerhört viktig energikälla, inte minst för Europa, och där Ryssland är en betydande leverantör. Även om krisen inte är över på denna front har prisutvecklingen hittills hållits i schack. Detta genom en kombination av större utnyttjande av andra leverantörer av naturgas, energibesparing, politiska beslut och även mer fördelaktigt väder. Utmaningarna kvarstår emellertid och energidebatten kommer sannolikt vara fortsatt het under lång tid framöver. En trolig konsekvens är att skiftet bort från fossila bränslen får mer fokus och stöd vilket vi kan se till exempel i EU:s ”REPowerEU” plan som lanserades under året. Även i USA gjordes stora framsteg inom detta område i och med den så kallade Inflation Reduction Act (IRA) vilket bland annat innehöll stora satsningar på energisäkerhet och åtgärder för att minska klimatpåverkan.

Covid-19 var ännu ett orosmoment i början av 2022 men lämnade gradvis scenen då allt fler ekonomier öppnade upp. De ändrade konsumtionsmönster som detta ledde till fick sitt avtryck på aktiemarknaderna och många av de bolag vars affärsmodell gynnades av det som skedde under pandemin fick se sina aktiekurser hamna under press. I Kina har man sett en lite annan utveckling, där landets noll-toleranspolitik mot covid-19 lett till ett antal temporära nedstängningar, vilket fått negativa konsekvenser på möjligheten att producera varor och tjänster. Detta har i sin tur satt press på tillväxten i Kina och fördröjt leveranser av exportvaror vilket sannolikt bidragit ytterligare till stigande inflation globalt. Allt tyder dock på att policyn nu ändrats och att Kina som allt mer öppnar upp skulle kunna bli en positiv faktor för marknaden under 2023.

Hög inflation, delvis driven av de höga energipriserna, har på många håll satt konsumenterna i en tuffare sits. Blickar man in i 2023 finns det risk att detta område kommer att vara fortsatt utmanande. Inflationstakten kommer sannolikt att falla tillbaka från de mycket höga nivåer vi sett i år, vilket är positivt. Dock riskerar arbetsmarknaden, som hittills varit stark, att hamna under press då en förväntat lägre ekonomisk aktivitet ackompanjerat av de högre räntorna börjar jobba sig genom systemet.

2023 kommer sannolikt också att bli ett år med en hel del svängningar. Utmaningarna är många och inflationen, räntorna och dess effekter på realekonomi och vinstmiljö kommer fortfarande att vara ett mycket debatterat ämnen. Detta kommer högst troligt att påverka marknaden, kanske framför allt under första halvåret. Allt pekar på att vi går in i ett år med lägre tillväxt, men hur kraftig och hur långvarig inbromsningen blir är fortfarande ett öppet kort. Det finns goda argument för såväl ett mildare som för ett barskare scenario. På aktiemarknaden ser vi fortsatt en påtaglig risk att vinstförväntningarna måste justeras ner ytterligare, vilket brukar ge motvind till marknaden.

Mot denna mer utmanande bakgrund står att värderingarna efter årets fall på många håll ser intressanta ut. Man kan säga att marknaden redan har tagit höjd för en hel del svårigheter. Även på räntesidan finns det, efter ränteuppgångarna, intressanta värderingar att hitta.

I denna miljö med många osäkerhetsfaktorer tror vi samtidigt att det kommer skapas möjligheter på marknaden, vilket kan gynna oss som en aktiv förvaltare. Mycket talar också för att vår inriktning på strukturell tillväxt och välskötta bolag med hållbara affärsmodeller, kommer att ha goda möjligheter att ge konkurrenskraftiga resultat detta år. Tack för ert förtroende och vi ser fram emot att jobba för ert bästa även under 2023.

Förvaltare: CAROLINE MEBIUS

BASVALUTA

SEK

Fondens 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 Index NTR (100%) så nära som möjligt. Fonden är passivt förvaltad. Fondens avkastning bestäms av hur de aktier som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Indexet kommer att efterbildas genom optimerad (sample based) fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i flertalet av de aktier som ingår i indexet. Aktiv risk (eng. tracking error) under normala marknadsförhållanden förväntas bli mindre än 0,5%. Förvaltningsavgift samt kundflöden, indexrebalansering och företagshändelser ger samtliga upphov till transaktionskostnader för fonden, vilket inte finns i index. Dessa är de faktorer som främst påverkar fondens möjligheter att efterbilda index. Indexet är återinvesterande, d.v.s. utdelningar som betalas ut för aktier som ingår i indexet återinvesteras i indexet, justerat för skatt. 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, 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 och tillgångsklasser”). Indexet efterbildas genom optimerad (sample based) fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i flertalet aktier som ingår i indexet. Förvaltningsavgift, kundflöden, indexrebalansering och företagshändelser ger samtliga upphov till avgifter och transaktionskostnader för fonden. Index belastas emellertid inte av dessa kostnader. Ovanstående faktorer ger upphov till mindre avvikelser från index.

Aktivitetsgraden i en fond beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error). Aktiv risk definieras som volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna. En högre avkastningsavvikelse från jämförelseindex ger en högre aktiv risk. Nivån på aktiv risk skiljer sig åt mellan olika typer av fonder (aktivt förvaltade fonder, indexfonder etc.) och fondkategorier (ex. aktier eller räntor) då de underliggande marknadernas risknivå skiljer sig åt. Vidare har val av jämförelseindex betydelse för nivån på aktiv risk. Vi har vid val av index haft ambitionen att få ett så relevant index som möjligt i relation till fondens långsiktiga placeringsinriktning. Vi har därför valt jämförelseindex som är hållbarhetsanpassade och följaktligen mer koncentrerade/”smalare” än de ”bredare”, i branschen mer vanligt förekommande jämförelseindexen. Bredare jämförelseindex innebär ofta att den aktiva risken i fonder blir högre jämfört med de mer koncentrerade indexen. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns på fondbolagets hemsida.

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

Portföljen

Fonden sjönk med -6,5% under 2022*.
De tre största aktieinnehaven vid årsskiftet var Taiwan Semiconductor, Tencent Holdings och Samsung Electronics. De tre största sektorerna var finans, IT och sällanköpsvaror. Av fondens tillgångar vid årsskiftet var 81% placerade i asiatiska bolag, 10% i afrikanska bolag och Mellanöstern 7% i latinamerikanska bolag och 2% i östeuropeiska bolag. Fonden följer ett index som är i linje med Parisavtalets klimatmål så kallat EU Paris Aligned Benchmarks. Denna utveckling är ett viktigt steg på vägen att nå fondbolagets mål om nettonollutsläpp i våra portföljer till år 2040 samt att linjera allt vårt förvaltade kapital i enlighet med Parisavtalets målsättningar.

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

Väsentliga risker

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 placeringsinriktning innebär exponering mot marknader där likviditeten ofta är lägre och variationen i likviditet bedöms vara förhöjd, jämfört med mer utvecklade marknader. Detta kan påverka fondens möjligheter att hantera stora utflöden till en begränsad kostnad. 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.

Hållbarhetsrisken, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde, hanteras primärt genom exkludering (välja bort) samt påverkan i form av dialog och aktiv ägarstyrning.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	2,5%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0,4%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	1,3%

Information

Fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och i bilagan till denna årsberättelse finns de närmare hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas för fonden enligt artikel 8 i förordningen (EU/2019/2088) om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR).

Mot bakgrund av ett oklart läge gällande regelverkstolkning av SFDR har Handelsbanken Fonder valt en konservativ ansats och redovisar från slutet av 2022 sina Parislinjerade indexfonder som artikel 8 istället för artikel 9.3.

Efter Rysslands invasion av Ukraina i slutet av februari togs beslut att sälja av alla ryska innehav. Försäljning av ryska innehav har dock inte varit möjligt då den ryska börsen varit stängd för utländska investerare. Ryska innehav samt ryska rubel (RUB) är för närvarande värderade till nära noll.

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 fondrapporten.

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

Aktieägarengagemang

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

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

Fondbolaget röstar som huvudprincip på stämmor där fonderna äger minst 0,5 % av rösterna, där bolag utgör väsentliga innehav i resp. fond, där fondbolaget bedömer att det kräver en särskild påverkansinsats i enlighet med fondbolagets uppsatta hållbarhetsmål och åtaganden, bolag med vilka fondbolaget för dialog där föremålet för dialogen är uppe för beslut på stämman, bolagsstämmor där relevanta hållbarhetsfrågor är uppe för beslut samt i övrigt på stämmor som behandlar principiella eller kontroversiella frågor. 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.

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

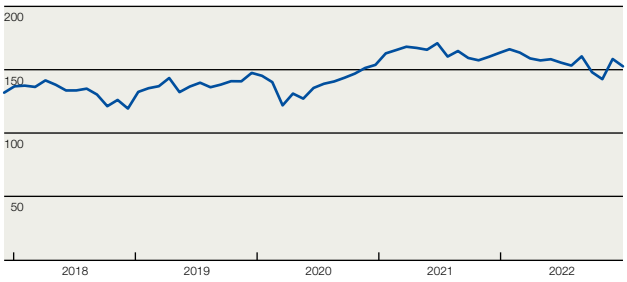
Handelsbanken Fonder bedriver som en del i sitt aktieägarengagemang påverkansdialoger med bolag i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag som inte bedöms leva upp till de internationella normer och konventioner som fondbolaget värnar om.

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

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

Läs mer om hur Handelsbanken Fonder agerar i ägarfrågor och om fondbolagets riktlinjer för ansvarsfulla investeringar i bolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, fondbolagets Röstningspolicy samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer. I de hållbarhetsrelaterade upplysningarna som utgör bilaga till denna årsberättelse kan du läsa mer om det påverkansarbete i form av dialoger och ägarstyrning som fondbolaget för fondens räkning bedrivit under året.

Fondens utveckling*



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

Fondfakta - historik

	1/1-31/12 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Emerging Markets Index A1 - SEK	172,78	184,73	174,09	166,95	135,19	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A1 - EUR	15,54	17,94	17,33	15,89	13,34	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A1 - NOK	163,36	179,92	181,50	156,71	132,04	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - SEK	176,15	187,57	176,07	168,16	135,63	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - EUR	15,84	18,22	17,52	16,00	13,38	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - NOK	166,54	182,69	183,56	157,86	132,47	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index B1 - SEK	126,41	140,28	137,03	136,40	112,92	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	1 831	322	1 476	1 068	61	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	8 218	6 966	6 291	4 597	2 831	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A1 - SEK	6 165	4 838	3 665	1 668	1 186	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A1 - EUR	59	40	38	37	39	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A1 - NOK	214	162	21	14	13	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - SEK	749	853	1 694	2 370	1 222	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - EUR	22	32	33	7	2	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - NOK	90	312	180	82	0	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index B1 - SEK	84	47	23	0	0	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	47 622	37 667	36 030	27 428	20 914	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A1 - SEK	35 679	26 190	21 051	9 992	8 775	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A1 - EUR	3 782	2 227	2 210	2 310	2 909	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A1 - NOK	1 312	900	114	87	96	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - SEK	4 250	4 549	9 622	14 091	9 010	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - EUR	1 394	1 758	1 887	426	120	-	-	-	-	-

Handelsbanken Emerging Markets Index, forts.

Emerging Markets Index A9 - NOK	542	1 708	980	519	0	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index B1 - SEK	663	336	165	3	4	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Emerging Markets Index A1 - SEK	-6,5	6,1	4,3	23,5	-9,5	22,5	18,6	-8,9	17,7	-
Emerging Markets Index A1 - EUR	-13,4	3,6	9,0	19,1	-12,2	19,4	13,4	-5,8	10,0	-
Emerging Markets Index A1 - NOK	-9,2	-0,9	15,8	18,7	-11,5	29,2	7,1	-0,1	19,4	-
Emerging Markets Index A9 - SEK	-6,1	6,5	4,7	24,0	-9,1	23,2	19,3	-8,4	18,4	-
Emerging Markets Index A9 - EUR	-13,1	4,0	9,5	19,6	-11,8	20,0	14,1	-5,2	10,6	-
Emerging Markets Index A9 - NOK	-8,8	-0,5	16,3	19,2	-11,2	29,9	7,7	0,4	20,1	-
Emerging Markets Index B1 - SEK	-6,4	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	-5,7	7,3	4,9	25,0	-8,1	23,5	19,8	-8,4	19,2	-
Emerging Markets Index A1 - EUR	-12,7	4,7	9,7	20,6	-10,8	20,4	14,5	-5,2	11,4	-
Emerging Markets Index A1 - NOK	-8,5	0,2	16,5	20,2	-10,1	30,2	8,1	0,4	20,9	-
Emerging Markets Index A9 - SEK	-5,7	7,3	4,9	25,0	-8,1	23,5	19,8	-8,4	19,2	-
Emerging Markets Index A9 - EUR	-12,7	4,7	9,7	20,6	-10,8	20,4	14,5	-5,2	11,4	-
Emerging Markets Index A9 - NOK	-8,5	0,2	16,5	20,2	-10,1	30,2	8,1	0,4	20,9	-
Emerging Markets Index B1 - SEK	-5,7	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	0,2	0,3	0,4	0,4	0,3	0,6	0,6	-	-
Emerging Markets Index A1 - EUR	0,2	0,2	0,3	0,4	0,4	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A1 - NOK	0,2	0,2	0,3	0,4	0,4	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - SEK	0,2	0,2	0,3	0,4	0,4	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - EUR	0,2	0,2	0,3	0,4	0,4	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - NOK	0,2	0,2	0,3	0,4	0,4	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index B1 - SEK	0,2	0,3	0,3	0,4	0,4	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Emerging Markets Index A1 - SEK	-0,4	5,2	13,5	5,7	5,3	20,6	4,0	3,5	-	-
Emerging Markets Index A1 - EUR	-5,3	6,3	14,0	2,3	2,4	16,4	3,4	1,8	-	-
Emerging Markets Index A1 - NOK	-5,1	7,1	17,2	2,5	6,9	17,6	3,4	9,2	-	-
Emerging Markets Index A9 - SEK	0,0	5,6	13,9	6,1	5,8	21,2	4,6	4,2	-	-
Emerging Markets Index A9 - EUR	-4,9	6,7	14,4	2,7	2,9	17,0	4,0	2,4	-	-
Emerging Markets Index A9 - NOK	-4,7	7,6	17,7	2,9	7,4	18,3	4,0	9,8	-	-
Emerging Markets Index B1 - SEK	-0,4	5,3	13,6	5,7	5,4	20,6	4,0	3,6	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	0,6	6,1	14,5	7,2	6,6	21,6	4,8	4,5	-	-
EUR	-4,4	7,2	15,0	3,7	3,6	17,4	4,2	2,7	-	-
NOK	-4,2	8,0	18,3	3,9	8,2	18,7	4,2	10,2	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Emerging Markets Index A1 - SEK	3,0	8,7	11,1	8,2	7,1	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A1 - EUR	0,5	7,1	9,1	5,9	4,3	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A1 - NOK	1,8	9,3	11,0	7,7	7,8	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - SEK	3,4	9,1	11,6	8,7	7,7	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - EUR	0,9	7,6	9,6	6,5	4,8	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - NOK	2,2	9,7	11,5	8,3	8,4	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index B1 - SEK	3,0	8,7	11,2	8,2	7,2	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	4,0	9,8	12,3	9,3	8,3	-	-	-	-	-
EUR	1,5	8,3	10,2	7,0	5,4	-	-	-	-	-
NOK	2,9	10,4	12,1	8,8	9,0	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	4,76	5,24	4,77	2,82	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	11,12	10,30	10,05	10,51	10,13	-	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	1,06	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	0,61
Emerging Markets Index A9	0,21
Emerging Markets Index B1	0,61
Transaktionskostnader, tSEK	6 643
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,09
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Emerging Markets Index A1	56,64
Emerging Markets Index A9	18,92
Emerging Markets Index B1	56,64
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
Emerging Markets Index A1	3,76
Emerging Markets Index A9	1,26
Emerging Markets Index B1	3,76

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,2
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	13,7
Total risk % - A1 EUR	13,8
Total risk % - A1 NOK	12,9
Total risk % - A9 SEK	13,7
Total risk % - A9 EUR	13,8
Total risk % - A9 NOK	12,9
Total risk % - B1 SEK	13,7
Total risk i index % - A1 SEK	13,7
Total risk i index % - A1 EUR	13,8
Total risk i index % - A1 NOK	12,9
Total risk i index % - A9 SEK	13,7
Total risk i index % - A9 EUR	13,8
Total risk i index % - A9 NOK	12,9
Total risk i index % - B1 SEK	13,7
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Emerging Markets
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,9
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-0,9
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-0,9
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-0,5
Aktiv avkastning % - A9 EUR	-0,5
Aktiv avkastning % - A9 NOK	-0,5

Aktiv avkastning % - B1 SEK	-0,9
Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Informationskvot - A9 EUR	Negativ
Informationskvot - A9 NOK	Negativ
Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Sharpekvot - A1 SEK	0,0
Sharpekvot - A1 EUR	-0,4
Sharpekvot - A1 NOK	-0,4
Sharpekvot - A9 SEK	0,0
Sharpekvot - A9 EUR	-0,3
Sharpekvot - A9 NOK	-0,4
Sharpekvot - B1 SEK	0,0
Sharpekvot i index - A1 SEK	0,0
Sharpekvot i index - A1 EUR	-0,3
Sharpekvot i index - A1 NOK	-0,4
Sharpekvot i index - A9 SEK	0,0
Sharpekvot i index - A9 EUR	-0,3
Sharpekvot i index - A9 NOK	-0,4
Sharpekvot i index - 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 Emerging Markets Index, forts.

Resultaträkning, tSEK

	2022	2021
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper *	-715 640	281 569
Värdeförändring på övriga derivatinstrument **	-24 755	-2 736
Värdeförändring på fondandelar ***	-	-107
Ränteintäker	986	16
Utdelningar	206 208	127 810
Valutakursvinster och -förluster netto	5 036	-1 183
Övriga finansiella intäkter	5 067	4 393
Övriga intäkter	29	17
Summa intäkter och värdeförändring	**-523 069**	**409 778**
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	40 844	32 981
Räntekostnader	369	395
Övriga finansiella kostnader	1 013	879
Övriga kostnader 1)	13 588	22 269
Summa kostnader	**55 815**	**56 523**
Årets resultat	**-578 884**	**353 255**
*** Specifikation av värdeförändring**		
Realisationsvinster	314 609	711 617
Realisationförluster	-382 573	-404 640
Orealiserade vinster/förluster	-647 676	-25 408
Summa	**-715 640**	**281 569**
**** Specifikation av värdeförändring**		
Realisationsvinster	15 140	16 989
Realisationförluster	-36 912	-19 377
Orealiserade vinster/förluster	-2 983	-348
Summa	**-24 755**	**-2 736**
***** Specifikation av värdeförändring**		
Realisationsvinster	-	3
Realisationförluster	-	-692
Orealiserade vinster/förluster	-	582
Summa	**-**	**-107**

1) Övriga kostnader består av transaktionskostnader 6 644 tSEK, skattekostnader 6 514 tSEK och bankkostnader 430 tSEK.

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	8 150 376	99,2	6 776 897	97,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde Not 2)	**8 150 376**	**99,2**	**6 776 897**	**97,4**
Bankmedel och övriga likvida medel	55 086	0,7	183 447	2,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16 918	0,2	8 761	0,1
Övriga tillgångar	-	-	116	0,0
Summa tillgångar	**8 222 380**	**100,0**	**6 969 221**	**100,0**
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 946	0,0	2 975	0,0
Övriga skulder	-	-	116	0,0
Summa skulder	**3 946**	**0,0**	**3 091**	**0,0**
Fondförmögenhet Not 1)	**8 218 435**	**100,0**	**6 966 130**	**100,0**

Not 1) till balansräkning

POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	443 494	5,4	261 942	3,8
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	475 718	5,8	279 501	4,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument 1)	2 096	0,0	10 006	0,1

1) Likvida medel 2 096 tSEK

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2022	2021
Fondförmögenhet vid periodens början	6 966 130	6 291 076
Andelsutgivning 1)	4 221 412	2 872 554
Andelsinlösen 1)	-2 386 508	-2 549 762
Resultat enligt resultaträkning	-578 884	353 255
Utdelning till andelsägarna	-3 716	-992
Fondförmögenhet vid periodens slut	**8 218 435**	**6 966 130**

1) Varav 36 758 tSEK avser interna flyttar mellan andelsklasser

Not 2) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

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

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
BRASILIEN			
Americanas	296 555	5 648	0,1
Atacadao Carrefour	40 500	1 181	0,0
B3 Brasil Bolsa Balcao	474 100	12 360	0,2
Banco Bradesco	323 283	8 594	0,1
Banco Bradesco Pref	831 521	24 861	0,3
Banco BTG Pactual Units	140 400	6 633	0,1
Banco do Brasil	183 900	12 604	0,2
Banco Santander Brasil	63 400	3 527	0,0
BB Seguridade Participacoes	76 800	5 109	0,1
Bradespar	1 921	113	0,0
Brasil Foods	124 400	2 033	0,0
CCR	487 400	10 407	0,1
CPFL Energia	96 000	6 290	0,1
Energisa	118 600	10 348	0,1
Equatorial Energia	96 400	5 140	0,1
Gerdau Pref	268 600	15 568	0,2
Hapvida	752 270	7 542	0,1
Hypermarcas	2 200	196	0,0
Itau Unibanco Holding	45 400	1 961	0,0
Itaú Unibanco Holding Pref	729 500	35 991	0,4
Itaúsa	707 668	11 885	0,1
Klabin UNT	106 000	4 178	0,1
Localiza Rent a Car	48 521	5 094	0,1
Localiza Rent a Car SA Rights	212	5	0,0
Lojas Renner	193 707	7 829	0,1
Magazine Luiza N	589 800	3 189	0,0
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	143 900	6 219	0,1
Natura & Co Holding	377 540	8 650	0,1
Nu Holdings A	36 400	1 544	0,0
Rede Dor Sao Lui	44 700	2 609	0,0
Rumo	328 300	12 057	0,1
Sabesp	49 200	5 550	0,1
Sendas Distribuidora	14 400	553	0,0
Siderúrgica Nacional	8 900	256	0,0
Suzano	156 357	14 885	0,2
Telefonica Brasil	45 000	3 406	0,0
Tim	94 700	2 317	0,0
Usiminas PN Pref A NPV	9 800	138	0,0
WEG	271 300	20 618	0,3
		287 091	**3,5**
CAYMANÖARNA			
Fabrinet	13 400	17 902	0,2
Kingsoft	94 000	3 275	0,0
Li Auto ADR	142 500	30 289	0,4
PagSeguro A	35 200	3 206	0,0
StoneCo A	18 400	1 810	0,0
XP A	21 400	3 420	0,0
Zhen Ding Technology	87 000	3 097	0,0
		63 000	**0,8**
CHILE			
Banco Santander Chile	9 797 401	4 068	0,0
CMPC	422 294	7 313	0,1
Enel Americas	2 057 238	2 856	0,0
Enel Chile	2 298 473	1 096	0,0
S.A.C.I. Falabella	255 576	5 157	0,1
Sociedad Quimica y Minera	18 039	15 135	0,2
		35 625	**0,4**
COLOMBIA			
Bancolombia	40 336	3 684	0,0
Bancolombia Pref	60 667	4 374	0,1
Interconexión Eléctrica	47 890	2 161	0,0
		10 219	**0,1**
EGYPTEN			
Commercial International Bank	549 047	6 831	0,1
		6 831	**0,1**
FILIPPINERNA			
Ayala Land	1 145 021	6 594	0,1
BDO Unibank	145 674	2 879	0,0
Globe Telecom	6 047	2 465	0,0
International Container Terminal Services	330 750	12 368	0,2
Jollibee Foods	9 167	394	0,0
Metrobank	118 131	1 193	0,0
SM Investments	37 425	6 298	0,1
SM Prime Holdings	562 753	3 735	0,0
Universal Robina	382 205	9 719	0,1
		45 645	**0,6**
FÖRENADE ARABEMIRATEN			
Abu Dhabi Commercial Bank	581 175	14 839	0,2
Aldar	123 298	1 550	0,0
Dubai Islamic Bank	167 910	2 715	0,0
Emaar Properties	25 506	424	0,0
Emirates	125 305	4 621	0,1
Emirates Telecommunications	33 745	2 189	0,0
International Holdings	42 238	49 131	0,6
National Bank of Abu Dhabi	644 655	31 275	0,4
		106 744	**1,3**

Handelsbanken Emerging Markets Index, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
GREKLAND			
Eurobank Ergasias	339 619	3 984	0,0
Hellenic Telecom	55 023	8 927	0,1
Jumbo	52 342	9 301	0,1
National Bank of Greece	23 652	986	0,0
Piraeus Financial Holdings	91 863	1 469	0,0
Terna Energy	26 908	6 098	0,1
		30 765	**0,4**
HONGKONG			
Beijing Enterprises Water Group	1 036 385	2 767	0,0
BOC Hong Kong Holdings	603 000	21 413	0,3
China Everbright	47 888	223	0,0
China Merchants Port Holding	324 000	4 948	0,1
China Overseas Land & Investment	878 500	24 159	0,3
China Resources Cement	20 000	111	0,0
China Resources Land	488 898	23 333	0,3
China State Construction	126 250	1 478	0,0
Franshion Properties China	1 464 000	3 283	0,0
Orient Overseas	1 000	188	0,0
Silicon Motion Technology Corporation ADR	14 200	9 616	0,1
		91 520	**1,1**
INDIEN			
ABB India	35 022	11 834	0,1
ACC	14 660	4 508	0,1
Adani Green Energy	82 985	20 190	0,2
Adani Ports and Special Economic Zone	146 291	15 073	0,2
Alkem Laboratories	404	153	0,0
Ambuja Cements	163 350	10 782	0,1
Apollo Hospitals Enterprise	2 792	1 575	0,0
Ashok Leyland	58 172	1 051	0,0
Asian Paints	67 017	26 063	0,3
AU Small Finance Bank	1 848	152	0,0
Aurobindo Pharma	105 596	5 829	0,1
Avenue Supermarts	17 487	8 961	0,1
Axis Bank	225 853	26 561	0,3
Bajaj Auto	22 842	10 403	0,1
Bajaj Finance	22 605	18 720	0,2
Bajaj Finserv	152 776	29 783	0,4
Bajaj Holdings And Investment	325	235	0,0
Bandhan Bank	18 451	544	0,0
Bank of Baroda New	281 259	6 578	0,1
Berger Paints India	1 106	81	0,0
Bharti Airtel	393 159	39 915	0,5
Biocon	121 423	4 004	0,0
Bosch	2 489	5 412	0,1
Britannia Industries	7 068	3 834	0,0
Cholaman Invest	774	70	0,0
Cipla	76 559	10 375	0,1
Colgate-Palmolive India	22 194	4 294	0,1
Container Corporation Of India	115 958	10 790	0,1
Crompton Greaves	474 992	16 170	0,2
Cummins India	111 541	19 392	0,2
Dabur	20 258	1 432	0,0
Dalmia Bharat	18 951	4 446	0,1
Divi's Laboratories	25 075	10 779	0,1
DLF	207 344	9 793	0,1
Dr. Reddy`s Laboratories	18 927	10 101	0,1
Eicher Motors	33 283	13 530	0,2
Embassy Office	171 186	7 245	0,1
Godrej Consumer Products	66 413	7 311	0,1
Godrej Prop	8 590	1 325	0,0
Havells India	47 249	6 546	0,1
HCL Technologies	129 850	16 997	0,2
HDFC Asset Management Company	9 544	2 622	0,0
HDFC Standard	48 900	3 487	0,0
Hero Motocorp	6 970	2 404	0,0
Hindustan Unilever	108 309	34 935	0,4
Honeywell Automation India	131	688	0,0
Housing Development Finance	204 175	67 826	0,8
ICICI Bank	557 123	62 509	0,8
ICICI Lombard General Insurance Company	32 290	5 030	0,1
ICICI Prudential Life Insurance Company	88 039	5 004	0,1
IDFC First Bank	10 881	81	0,0
Indus Towers	28 516	684	0,0
Info Edge India	861	426	0,0
Infosys Technologies	437 131	83 034	1,0
Interglobe Avia	18 568	4 695	0,1
Kansai Nerolac Paints	1 783	99	0,0
Kotak Mahindra Bank	132 939	30 594	0,4
L&T Technology Services	3 699	1 716	0,0
Linde India	3 008	1 301	0,0
LTIMindtree Ltd	6 417	3 528	0,0
Lupin Laboratories	65 763	6 077	0,1
Macrotech Developers	108 880	14 959	0,2
Mahindra & Mahindra	152 374	23 973	0,3
Marico	157 775	10 131	0,1
Maruti Suzuki India	18 706	19 777	0,2
MRF	675	7 527	0,1
Muthoot Finance	20 954	2 805	0,0
Nestle India	4 295	10 606	0,1
NHPC	2 049 831	10 262	0,1
Page Industries	1 206	6 506	0,1
PI Industries	664	286	0,0
Pidilite Industries	20 779	6 674	0,1
Power Finance	83 387	1 482	0,0
Power Grid Corporation of India	608 551	16 379	0,2
Punjab National Bank	406 735	2 892	0,0
Rural Electrification	105 014	1 541	0,0
Samvardhana Motherson	1 093 420	10 211	0,1
SBI Cards	59 984	6 010	0,1
Sbilife Equity	39 924	6 191	0,1
Shree Cement	3 993	11 712	0,1
Shriram Finance	1 337	232	0,0
Siemens India	38 741	13 791	0,2
SRF	810	234	0,0
State Bank of India	261 382	20 203	0,2
Sun Pharmaceutical	198 776	25 070	0,3
Tata Consultancy Services	126 906	52 053	0,6
Tata Global Beverages	97 983	9 465	0,1
Tata Motors	368 930	18 026	0,2
Tata Motors DVR	398 607	10 324	0,1
Tech Mahindra	70 663	9 046	0,1
Titan Industries	27 084	8 860	0,1
Torrent Pharmaceuticals	20 290	3 962	0,0
United Phosphorus	144 429	13 027	0,2
Voltas DS	3 194	322	0,0
Wipro	180 897	8 948	0,1
Yes Bank	2 226 366	5 776	0,1
Zydus Lifesciences	132 086	6 986	0,1
		1 095 831	**13,3**
INDONESIEN			
Aneka Tambang	208 500	277	0,0
Bank Artos Indonesia	2 449 300	6 098	0,1
Bank Central Asia	7 911 900	45 277	0,6
Bank Mandiri	2 484 400	16 504	0,2
Bank Negara Indonesia	1 220 500	7 536	0,1
Bank Rakyat Indonesia	7 324 423	24 217	0,3
Barito Pacific	8 749 284	4 421	0,1
Bukalapak	27 497 400	4 822	0,1
Chandra Asri Petrochemical	4 810 800	8 275	0,1
Charoen Pokphand	2 416 200	9 137	0,1
Elang Mahkota Teknologi	4 075 900	2 810	0,0
Indah Kiat Pulp & Paper	176 500	1 031	0,0
Indocement Tunggal Prakarsa	312 100	2 068	0,0
Indofood CBP	851 600	5 700	0,1
Indosat	245 400	1 014	0,0
Kalbe Farma	10 658 100	14 909	0,2
Merdeka Copper	12 200	34	0,0
Sarana Menara Nusan	337 500	248	0,0
Semen Indonesia Persero Tbk PT	670 401	2 950	0,0
Telkom Indonesia Persero	6 007 500	15 078	0,2
Unilever Indonesia	1 427 200	4 490	0,1
		176 897	**2,2**
KINA			
360 Security Technology A	37 500	368	0,0
37 Interactive Entertainment Network Technology Gr	13 300	361	0,0
Agricultural Bank of China	4 644 999	16 619	0,2
Agricultural Bank of China A	121 800	531	0,0
Air China	495 103	4 594	0,1
Air China A	57 400	912	0,0
Alibaba Group Holding ADR	251 600	230 932	2,8
Amlogic (Shanghai) A	30 180	3 190	0,0
Amperex Tech A	10 700	6 310	0,1
Angang New Steel	500 000	1 422	0,0
Anhui Conch A	19 200	788	0,0
Anhui Conch Cement HKD	8 800	321	0,0
Anta Sports	175 000	23 900	0,3
Asymchem Laboratories A	9 240	2 050	0,0
Autohome	1 600	510	0,0
Avary Holding (Shenzhen) A	8 200	337	0,0
Avic Industry Finance Holding	100 000	492	0,0
Baidu ADR	37 800	45 049	0,5
Bank of China	12 327 700	46 739	0,6
Bank of Communications	924 396	5 541	0,1
Bank Of Nanjing A	41 400	647	0,0
Bank of Shangha A	9 000	80	0,0
Baoshan Iron & SteeL A	121 300	1 016	0,0
BBMG A	155 400	592	0,0
Beijing Dabeinong Technology Group A	6 200	83	0,0
Beijing New Building Materials Public A	700	27	0,0
Betta Pharma A	2 600	192	0,0
BGI Genomics A	600	46	0,0
Bilibili Sp ADR Z	30 400	7 504	0,1
Bk of Comm A	61 600	438	0,0
BOE Technology A	485 000	2 457	0,0
By-Health A	196 900	6 735	0,1
BYD	87 800	22 575	0,3
BYD A	31 300	12 055	0,1
CanSino Biologics	1 200	107	0,0
CanSino Biologics A	1 573	344	0,0
Changchun High & New Technology Industry	16 600	4 141	0,1
Changjiang Securities A	29 800	238	0,0
Changzhou Xingyu Automotive A	300	57	0,0
Chaozhou Three A	4 300	198	0,0
China Citic Bank	1 406 000	6 494	0,1
China Conch Venture	278 600	6 308	0,1
China Construction Bank	12 497 400	81 584	1,0
China Cosco Holdings	137 649	1 463	0,0
China CSSC Holdings A	68 500	2 288	0,0
China Eastern Airlines	336 000	1 422	0,0
China Eastern Airlines A	109 300	906	0,0
China Everbright Bank A	35 000	161	0,0
China Everbright Bank H	836 000	2 656	0,0
China Galaxy Securities A	24 700	344	0,0
China Galaxy Securities H	455 900	2 319	0,0
China Greatwall Technology Group A	90 700	1 387	0,0
China Hongqiao Group	515 000	5 067	0,1
China Int Marine Containers	131 340	1 386	0,0
China International Capital H	17 200	342	0,0
China Jushi A	83 689	1 720	0,0
China Lesso Group	76 000	827	0,0

Handelsbanken Emerging Markets Index, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
China Life Insurance A	17 500	974	0,0
China Life Insurance HKD	1 102 700	19 726	0,2
China Literature	157 400	6 367	0,1
China Merchants Bank	564 901	32 918	0,4
China Mercht Bk A	184 500	10 304	0,1
China Minsheng Banking	1 092 519	3 938	0,0
China Molybdenum	1 620 000	7 786	0,1
China Molybdenum A	104 300	711	0,0
China National Building Material	69 414	594	0,0
China National Chemical Engineering A	176 400	2 099	0,0
China National Nuclear Power A	325 300	2 925	0,0
China Northern Rare Earth High-Tech	130 500	4 900	0,1
China Pacific A	5 300	195	0,0
China Pacific Insurance	418 221	9 704	0,1
China Railway Group	766 000	4 213	0,1
China Railway Group A	561 800	4 682	0,1
China Resources Mixc Lifestyle Services	18 400	974	0,0
China Securities A	154 500	5 500	0,1
China Southern A	89 700	1 022	0,0
China Southern Airlines	289 405	1 963	0,0
China Tower H	6 626 000	7 430	0,1
China Vanke A	152 700	4 165	0,1
China Vanke H	329 711	6 955	0,1
China Yangtze Power A	187 500	5 902	0,1
Chongqing Changan Automobile A	821 380	15 155	0,2
Chongqing Rural	93 000	331	0,0
Chongqing Rural A	110 000	582	0,0
Citic Securities A	27 715	827	0,0
Citic Securities H	414 835	8 739	0,1
Cn Feihe	415 000	3 679	0,0
Cn Merch Shekou A	146 100	2 766	0,0
CN Minsheng Bank A	50 000	259	0,0
Cn state Cons Eng A	533 500	4 342	0,1
CNPC Capital A	208 300	1 739	0,0
Cosco Shipping Hldg A	193 810	2 989	0,0
Country Garden Holdings	1 710 532	6 097	0,1
Country Garden Services Holding	26 000	675	0,0
Cq Zhifei Biolo A	14 500	1 909	0,0
CSC Financial H	415 500	3 789	0,0
Dali Foods Group	703 000	3 341	0,0
DFZQ H	86 000	429	0,0
Dongfang Electrical Machinery	20 600	365	0,0
Dongfeng Motor	124 400	744	0,0
East Money Info A	16 392	477	0,0
EVE Energy A	14 036	1 849	0,0
Everbright Securities A	25 200	562	0,0
Fangda Carbon New Materia A	174 800	1 603	0,0
Faw Car A	159 200	1 844	0,0
Flat Glass Group A	11 700	584	0,0
Flat Glass Group H	63 000	1 588	0,0
Focus Media A	33 800	338	0,0
Foshan Hai Tian Flavouring & Food A	34 089	4 067	0,0
Foxconn Industrial Internet A	52 000	715	0,0
Fujian Sunner De A	40 500	1 438	0,0
Full Truck Alliance	74 500	6 210	0,1
Future Land Holdings	57 700	1 773	0,0
Fuyao Glass Industry Group	51 800	2 265	0,0
Ganfeng Lithium Group A	17 880	1 863	0,0
Ganfeng Lithium Group H	42 279	3 291	0,0
GDS Holding Sp ADS A	16 400	3 524	0,0
Gemdale A	11 500	176	0,0
GF Securities	190 863	2 859	0,0
GF Securities A	2 700	63	0,0
GigaDevice Semiconductor	13 624	2 092	0,0
GoerTek A	52 600	1 327	0,0
Goldwind H	466 200	4 325	0,1
Gotion High-tech A	700	30	0,0
Great Wall Motor	68 593	930	0,0
Greentown China	144 000	2 192	0,0
Guangdong Haid Group A	67 300	6 227	0,1
Guangdong Kinlong Hardware	200	31	0,0
Guangzhou Automobile Group	890 999	6 257	0,1
Guangzhou Pharmaceutical	120 000	3 685	0,0
Guangzhou Pharmaceutical S	10 500	469	0,0
Guangzhou Shiyuan Electronic Technology	19 900	1 761	0,0
Guangzhou Tinci Materials	600	39	0,0
Guosen Securities A	1 700	23	0,0
Guotai Junan Securities A	1 100	22	0,0
Guotai Junan Securities H	32 200	378	0,0
H World Group ADR	29 600	13 083	0,2
Haier Smart Home A	85 000	3 116	0,0
Haier Smart Home H	190 200	6 754	0,1
Haitong Securities	322 000	2 063	0,0
Han's Laser Technology A	30 000	1 153	0,0
Hangzhou First Applied Materia A	8 400	836	0,0
Hangzhou Robam Appliances	33 500	1 394	0,0
Hangzhou Tigermed Consulting A	1 400	220	0,0
Hansoh Pharma	216 000	4 279	0,1
HBIS Company A	330 700	1 120	0,0
Henan Shuanghui Invest & Dev A	10 000	389	0,0
Hengan International	113 345	6 272	0,1
Hengrui Medic A	71 254	4 115	0,1
Hengyi Petrochemical A	93 590	986	0,0
Hithink RoyalFl A	3 000	443	0,0
Hua Hong Semiconductor	33 000	1 200	0,0
Huadong Medicine A	15 400	1 080	0,0
Hualan Biological A	260	9	0,0
Huaxi Securities A	45 300	511	0,0
Huaxin Cement A	1 800	40	0,0
Huayu Automotive Systems A	76 000	1 974	0,0
Hundsun Technologies	9 227	560	0,0
Iflytek A	650	32	0,0
Industrial & Commercial Bank of China HKD	9 453 000	50 731	0,6
Industrial Bank A	32 800	865	0,0
Inner Mongolia A	77 300	3 592	0,0
Inner Mongolia Baotou Steel Union A	683 200	1 966	0,0
Innovent Bio	67 500	3 019	0,0
Inspur Electronic Information Industry	53 400	1 722	0,0
iQIYI Sp ADR A	9 500	525	0,0
JA Solar Technology A	18 960	1 708	0,0
Jafron Biomedical A	16 540	768	0,0
JD Health International	26 150	2 491	0,0
JD Logistics	604 800	12 208	0,1
JD.com ADR	122 500	71 644	0,9
Jgsu Yuyue Med A	13 000	621	0,0
Jiangsu Hengli Hydraulic A	17 100	1 619	0,0
Jiangxi Copper HKD	251 000	3 860	0,0
Jonjee Hi-Tech Indust and Commercial	40 200	2 222	0,0
Juewei Food A	300	27	0,0
KE Holdings	122 700	17 847	0,2
Kingdee International Software Group	204 000	4 559	0,1
Kuaishou Technology Prep	224 200	21 266	0,3
Kuang-Chi Technologies A	1 500	38	0,0
LB Group A	165 900	4 705	0,1
Lenovo Group HKD	1 511 236	12 932	0,2
Lens Technology A	71 300	1 125	0,0
Lepu Medical Technology Beijing A	12 400	427	0,0
Li Ning	454 500	41 107	0,5
Lingyi Itech (Gua Agdong) A	36 400	248	0,0
Longfor Properties	293 600	9 524	0,1
LONGi Green Energy Technology A	98 048	6 210	0,1
Lufax Hldg ADR	303 600	6 137	0,1
Luxshare Precision Industry A	81 729	3 889	0,0
Mango Excellent Media A	1 700	76	0,0
Maxscend A	1 920	329	0,0
Meinian Onehealth Healthcare Holdings	9 200	85	0,0
Meituan B	669 800	156 212	1,9
Microport Scientific	33 000	905	0,0
Nari Technology A	1 296	47	0,0
NavInfo A	21 600	357	0,0
NetEase	53 100	40 184	0,5
New China Life Insurance H	71 523	1 824	0,0
New Hope Liuhe A	137 200	2 655	0,0
New Oriental Education & Technology Group	59 400	21 551	0,3
Ninestar A	900	70	0,0
Ningbo Port A	221 830	1 190	0,0
Ningbo Tuopu A	10 500	922	0,0
NIO ADR 1 A	244 400	24 829	0,3
Nongfu Spring H	152 600	8 984	0,1
O film Tech A	88 600	625	0,0
Oppein Home GroupA	30 510	5 558	0,1
Ovctek China A	2 240	120	0,0
Pangang Group Vanadium Titanium & Resources	1 398 600	9 915	0,1
People`s Insurance Company of China	874 900	3 025	0,0
Perfect World A	16 050	306	0,0
Pharmaron Beijing	28 050	2 028	0,0
Pharmaron Beijing A	4 050	413	0,0
PICC Property and Casualty	926 490	9 165	0,1
Pinduoduo Sp A	110 300	93 723	1,1
Ping An Bank	16 400	323	0,0
Ping An Insurance	748 100	51 583	0,6
Ping An Insurance A	54 300	3 825	0,0
Poly Property Development H	143 200	8 803	0,1
Postals Savings Bank of China	1 427 000	9 239	0,1
Red Star Macalline Group A	58 400	411	0,0
RemeGen H	159 500	12 329	0,2
Rongsheng Petro Chemical A	24 150	445	0,0
S.F. Holding A	1 600	139	0,0
SAIC Motor A	40 500	875	0,0
Sany Heavy Industry A	19 700	467	0,0
Shandong Dong E E Jiao A	10 500	641	0,0
Shandong Gold Mining H	23 650	457	0,0
Shandong Gold-Mining A	17 380	499	0,0
Shandong Linglong Tyre A	10 800	332	0,0
Shandong Weigao Group	177 600	3 040	0,0
Shanghai Electric Group	1 517 000	3 564	0,0
Shanghai Electric Group A	241 500	1 426	0,0
Shanghai Fosun Pharmaceutical	198 692	6 631	0,1
Shanghai Fosun Pharmaceutical A	34 700	1 833	0,0
Shanghai International Airport	30 500	2 638	0,0
Shanghai International Port A	288 200	2 307	0,0
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Dev	124 360	1 815	0,0
Shanghai M&G Stationery A	17 500	1 442	0,0
Shanghai Pharmaceuticals Holding A	96 800	2 587	0,0
Shanghai Pudong Development Bank	122 300	1 334	0,0
Shanghai Raas Blood Products A	206 040	1 958	0,0
Shanghai Yuyuan Tourist Mart A	159 100	1 815	0,0
Shanxi Taigang Stainless Steel A	155 100	1 004	0,0
Shengyi Technology A	16 300	352	0,0
Shennan Circuits A	11 100	1 200	0,0
Shenzhen Overseas Chinese Town A	44 400	355	0,0
Shenzhou International Group Holdings	122 800	14 394	0,2
Sichuan Chuantou Energy A	226 600	4 154	0,1
Sinopharm Group	423 000	11 204	0,1
Sinotrans A	113 500	653	0,0
Sinotrans HKD	2 007 000	6 805	0,1
Sinotruk Hong Kong	234 500	3 406	0,0
Skshu Paint	3 200	546	0,0
Songcheng Performance Dev A	16 200	355	0,0
Sunac China Holdings	385 612	2 358	0,0
Sunny Optical Technology Group	112 119	13 898	0,2
Sunwoda Elec A	13 500	428	0,0
Sz Inovance Tec A	11 700	1 219	0,0
Sz Mindray Bio-Medical Electronics A	1 500	710	0,0

Handelsbanken Emerging Markets Index, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
TCL Technology A	7 000	39	0,0
TCL Zhonghuan Renewable Energy Tech	34 900	1 970	0,0
Tencent	804 500	358 715	4,4
Tencent Music ADR	160 700	13 864	0,2
The People`s Insurance Company	3 900	31	0,0
Tianma Microelectronics A	80 600	1 046	0,0
Tingyi Holdings	312 000	5 740	0,1
Toly Bread A	25 900	598	0,0
Tongcheng Travel Holdings	46 400	1 163	0,0
Tongkun Group A	53 200	1 152	0,0
Tongwei	800	46	0,0
Topchoice Medical A	200	46	0,0
Topsports International Holdings	24 000	198	0,0
TravelSky Technology	105 000	2 313	0,0
Trina Solar A	17 968	1 717	0,0
Trip com Group ADR	86 300	30 933	0,4
Uni-President China	943 000	9 832	0,1
Unigroup GX Mi A	37 799	7 468	0,1
Unisplendour A	700	20	0,0
Vipshop ADR	94 800	13 473	0,2
Walvax Biotech A	21 800	1 313	0,0
Wanhua Chemical A	46 000	6 388	0,1
Want Want China Holdings	740 000	5 157	0,1
Weibo A	13 100	2 610	0,0
Weichai Power	358 752	5 019	0,1
Weichai Power A	111 700	1 704	0,0
Wens Foodstuff A	8 820	260	0,0
Will Semiconductor Shanghai A	28 215	3 260	0,0
Wingtech Technology A	10 200	804	0,0
WuXi AppTec	186 250	20 500	0,2
Wuxi Apptec A	3 360	408	0,0
Wuxi Biologics Cayman	424 000	33 877	0,4
XCMG Construction Machinery A	28 800	219	0,0
Xiaomi	1 684 000	24 594	0,3
Xinyi Solar Holdings	594 000	6 851	0,1
Xpeng ADR	53 500	5 541	0,1
Yealink Network Technology A	24 850	2 257	0,0
Yifeng Pharmacy Chain A	8 340	798	0,0
Yihai Kerry Arawana Holdings A	8 300	542	0,0
Yunnan Baiyao A	38 480	3 135	0,0
Yunnan Energy New Material A	21 200	4 172	0,1
Zai Lab Unsp ADR	34 400	11 004	0,1
Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical	17 700	7 653	0,1
Zhejiang Century Huatong A	24 294	139	0,0
Zhejiang Chint Electrics A	22 100	918	0,0
Zhejiang Dahua Technology A	53 900	914	0,0
Zhejiang Expressway	348 000	2 792	0,0
Zhejiang Huahai A	22 700	744	0,0
Zhejiang Huayou Cobalt A	260	22	0,0
Zhejiang NHU A	90 432	2 541	0,0
Zhejiang Supor A	14 000	1 038	0,0
Zheshang Secur A	22 400	333	0,0
ZhongAn Online P & C Insurance	78 300	2 247	0,0
Zhongji Innoli A	7 700	312	0,0
Zhongsheng Group Holdings	176 000	9 434	0,1
Zhuzhou CSR Times Electric	193 458	10 008	0,1
Zj Dingli Machi A	37 392	2 682	0,0
Zoomlion	10 500	86	0,0
ZTE A	800	31	0,0
ZTE H	780 580	17 923	0,2
ZTO Express Cayman ADR	88 700	24 834	0,3
		2 426 301	**29,5**
KUWAIT			
Agility Public Ware	492 984	12 084	0,1
Boubyan Bank	347 222	9 433	0,1
Mobile	520 324	9 973	0,1
National Bank of Kuwait	1 032 951	37 910	0,5
		69 401	**0,8**
MALAYSIA			
Axiata Group	309 786	2 264	0,0
CIMB Group Holdings	405 405	5 562	0,1
Digi.com	58 500	553	0,0
Gamuda	185 700	1 647	0,0
Hong Leong Bank	62 900	3 059	0,0
Inari Amertron	4 700	29	0,0
IOI	618 815	5 928	0,1
Kuala Lumpur Kepong	93 700	4 956	0,1
Malayan Banking Berhad	351 300	7 229	0,1
Malaysia Airports	217 167	3 370	0,0
Maxis	94 200	856	0,0
Mr D.I.Y. Group M	2 700	13	0,0
Nestle Malaysia	9 900	3 278	0,0
Petronas Chemicals Group	239 300	4 868	0,1
PPB Group	60 419	2 492	0,0
Press Metal Aluminium Holding	777 800	8 978	0,1
Public Bank	1 552 785	15 867	0,2
QL Resources	245 200	3 196	0,0
RHB Capital	3 559	49	0,0
Sime Darby	1 248 866	6 794	0,1
Sime Darby Plantation	722 397	7 946	0,1
		88 935	**1,1**
MEXIKO			
Alfa	23 499	156	0,0
América Móvil	3 529 700	33 367	0,4
Arca Continental	169 700	14 358	0,2
Banorte	470 100	35 167	0,4
Cemex	2 606 208	10 981	0,1
Fibra Uno Administracion	617 178	7 577	0,1
Gruma	87 436	12 190	0,1
Grupo Aeroportuario del Pacífico	103 600	15 463	0,2
Grupo Aeroportuario del Sureste	24 190	5 881	0,1
Grupo Bimbo	442 100	19 469	0,2
Grupo Carso Series A1	33 400	1 460	0,0
Grupo Electra	14 655	8 618	0,1
Grupo Financiero Inbursa	627 100	11 011	0,1
Grupo Televisa	593 500	5 623	0,1
Industrias Peñoles	33 700	4 318	0,1
Kimberly-Clark de México	592 600	10 478	0,1
Orbia Advance CV	398 300	7 347	0,1
Walmart de México y Centroamérica	893 000	32 750	0,4
		236 213	**2,9**
PERU			
Intergroup	200	49	0,0
		49	**0,0**
QATAR			
Commercial Bank of Qatar	530 866	7 594	0,1
Industries Qatar	558 544	20 471	0,2
Masraf Al Rayan	574 019	5 208	0,1
Mesaieed Petrochemical Holding	1 428 128	8 691	0,1
Ooredoo	323 424	8 513	0,1
Qatar International Islamic Bank	11 149	332	0,0
Qatar Islamic Bank	236 189	12 542	0,2
Qatar National Bank	647 175	33 330	0,4
		96 681	**1,2**
RYSSLAND			
Alrosa	958 290	0	0,0
Mobile TeleSystems Public JO	275 250	0	0,0
Norilsk Nickel	8 900	0	0,0
Polyus Gold	5 347	0	0,0
Sberbank	1 200 490	0	0,0
Sberbank Pref	237 710	0	0,0
		0	**0,0**
SAUDIARABIEN			
Advanced Petrochemical Co SJSC	66 102	7 789	0,1
Al Mouwasat Medical Services	673	390	0,0
Al Rajhi Bank	268 708	56 026	0,7
Alinma Bank	193 473	17 461	0,2
Almarai Company	76 395	11 332	0,1
Bank Albilad	122 872	15 143	0,2
Banque Saudi Frans	109 184	12 291	0,1
Bupa Arabia	10 418	4 154	0,1
Etihad Etisalat	101 363	9 766	0,1
Jarir Marketing	20 137	8 375	0,1
Riyad Bank	227 637	20 071	0,2
Saudi British Bank	193 011	20 844	0,3
Saudi Industrial Investment	197 307	12 024	0,1
Saudi Kayan Petrochemical	46 204	1 750	0,0
Savola Group	36 946	2 812	0,0
Sipchem Br	3 960	373	0,0
The Saudi National Bank	313 693	43 922	0,5
		244 522	**3,0**
SINGAPORE			
BOC Aviation	500	43	0,0
		43	**0,0**
SYDAFRIKA			
Absa Group	99 211	11 780	0,1
Anglo American Platinum	11 532	10 062	0,1
AngloGold Ashanti	77 026	15 529	0,2
Aspen Pharmacare	113 480	9 474	0,1
Bid Corporation	41 720	8 427	0,1
Bidvest Group	62 669	8 228	0,1
Capitec Bank	11 947	13 597	0,2
Clicks Group	64 773	10 713	0,1
Discovery	38 677	2 922	0,0
FirstRand	439 112	16 704	0,2
Gold Fields	107 290	11 573	0,1
Impala Platinum	116 682	15 229	0,2
Kumba Iron Ore	23 684	7 140	0,1
MTN Group	185 105	14 430	0,2
MultiChoice Group	24 713	1 774	0,0
Naspers	27 492	47 549	0,6
Nedbank Group	95 270	12 402	0,2
Northam Platinum Holdings	43 528	4 989	0,1
Old Mutual	28 428	182	0,0
OUTsurance Ord Shs	238 564	4 608	0,1
Pepkor Holdings	30 454	373	0,0
Sanlam	264 612	7 895	0,1
Shoprite Holdings	107 966	14 942	0,2
Sibanye Stillwater	379 276	10 387	0,1
Standard Bank Group	151 298	15 546	0,2
Vodacom Group	64 840	4 872	0,1
Woolworths Holding	306 547	12 470	0,2
		293 797	**3,6**
SYDKOREA			
Alteogen	7 858	2 477	0,0
AmorePacific	5 041	5 711	0,1
AmorePacific Group	6 522	1 876	0,0
BNK Financial Group	38 107	2 041	0,0
Celltrion	12 036	15 918	0,2
Celltrion HealthCare	16 107	7 698	0,1
Celltrion Pharm	756	417	0,0
Chong Kun Dang	6 414	4 339	0,1
CJ CheilJedang	1 472	4 615	0,1
CJ Corp	3 292	2 281	0,0
Coway	7 861	3 621	0,0
CS Wind	40	23	0,0
Daewoo Engineering & Construction	141 601	4 877	0,1
DB Insurance	11 877	6 391	0,1
DL E&C	13 724	3 817	0,0
Dongsuh Companies	348	58	0,0

Handelsbanken Emerging Markets Index, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
Doosan Bobcat	8 814	2 513	0,0
Doosan Fuel Cell	101	24	0,0
DuzonBizon	1 269	385	0,0
E-mart	3 955	3 194	0,0
Ecopro	2 153	1 827	0,0
Ecopro BM	512	389	0,0
Fila Korea	443	121	0,0
Green Cross	57	61	0,0
GS Engineering	35 714	6 224	0,1
Hana Financial	39 638	13 734	0,2
Hanjin Kal	6 202	1 914	0,0
Hankook Tire	20 139	5 169	0,1
Hanmi Pharmaceutical	1 757	4 314	0,1
Hanmi Science	79	21	0,0
Hanon Systems	73 974	4 931	0,1
Hanssem	8 419	3 094	0,0
Hanwha Solutions	7 161	2 537	0,0
HL Mando	15 790	5 243	0,1
Hugel	2 985	3 318	0,0
Hynix Semiconductor	90 286	55 797	0,7
Hyundai	17 179	21 375	0,3
Hyundai Department Store	7 268	3 533	0,0
Hyundai Elevator	1 713	399	0,0
Hyundai Engineering & Construction	7 022	2 019	0,0
Hyundai Glovis	6 213	8 370	0,1
Hyundai Marine & Fire Insurance	5 377	1 305	0,0
Hyundai Merchant Marine	41 707	6 719	0,1
Hyundai Mipo Dockyard	14 575	10 148	0,1
Hyundai Mobis	6 662	11 006	0,1
Hyundai Motor Pref	2 500	1 524	0,0
Hyundai Pref	4 203	2 559	0,0
Hyundai Steel	9 477	2 390	0,0
Iljin Materials	2 559	1 094	0,0
Industrial Bank of Korea	31 845	2 577	0,0
Kakao	33 174	14 515	0,2
Kakao Games	5 336	1 963	0,0
Kakao Pay	10 146	4 531	0,1
KakaoBank	52 765	10 565	0,1
KB Financial Group	46 233	18 477	0,2
KCC	1 003	1 690	0,0
Kepco Plant Service & Engineering	14 542	3 978	0,0
Kia Corp	18 576	9 077	0,1
Kiwoom	161	111	0,0
KMW	10 369	2 264	0,0
Korea Express	1 527	1 179	0,0
Korea Invest Holdings	137	60	0,0
Korea Kumho Petrochemical	4 733	4 914	0,1
Korea Telecom	17 997	5 012	0,1
Korea Zinc	2 306	10 717	0,1
Korean Air Lines	2 729	516	0,0
Leeno Industrial	13	17	0,0
LG Chemical	5 550	27 439	0,3
LG Chemical Pref	2 186	4 999	0,1
LG Displays	183 277	18 802	0,2
LG Electronics	19 752	14 078	0,2
LG Electronics Pref	2 216	768	0,0
LG H&H	1 451	8 632	0,1
LG Innotek	5 080	10 569	0,1
LG Uplus	21 873	1 992	0,0
Lotte Chemical	2 948	4 336	0,1
Lotte Shopping	2 289	1 716	0,0
LS	4 168	2 394	0,0
Meritz Finance Holdings	11 235	3 953	0,0
Meritz Fire & Marine Insurance	2 951	1 209	0,0
Meritz Securities	44 762	2 302	0,0
Mirae Asset Securities	26 824	1 344	0,0
Naver	17 124	25 046	0,3
NCSoft	344	1 270	0,0
Netmarble Games	4 148	2 064	0,0
NONGSHIM	1 374	4 042	0,0
Orion Corp	9 983	10 529	0,1
Pan Ocean	8 536	403	0,0
Pearlabyss	34 764	12 017	0,1
S-1	3 785	1 849	0,0
Samsung Biologics	3 034	20 525	0,2
Samsung Card	2 658	647	0,0
Samsung Electro-Mechanics	8 247	8 868	0,1
Samsung Electronics	629 300	286 755	3,5
Samsung Electronics Pref	115 327	47 990	0,6
Samsung Fire & Marine Insurance	6 896	11 365	0,1
Samsung Life Insurance	14 526	8 498	0,1
Samsung SDI	6 973	33 957	0,4
Samsung SDS	3 466	3 513	0,0
Samsung Securities	2 659	689	0,0
Seegene	12 304	2 758	0,0
Shin Poong Pharmaceutical	11 569	2 016	0,0
Shinhan Financial Group	64 542	18 720	0,2
Shinsegae	91	165	0,0
SK biopharmaceuticals	185	110	0,0
SK Bioscience	9 472	5 737	0,1
SK Chemicals	5 310	3 203	0,0
SK Telecom	19 751	7 714	0,1
Solus Advanced Materials	15 258	3 772	0,0
Soulbrain	152	273	0,0
Ssangyong C&E	25 724	1 221	0,0
Wonik Ips	70 368	14 351	0,2
Woori Financial Group	64 259	6 116	0,1
Woori Investment & Securities	11 236	812	0,0
Yuhan	9 081	4 280	0,1
		1 001 387	**12,2**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
TAIWAN			
Accton Technology	127 000	10 096	0,1
Acer	1 120 882	8 949	0,1
Advantech	87 449	9 813	0,1
ASE Technology Holding	1 225 506	39 011	0,5
ASMedia Tech	14 000	3 180	0,0
Aspeed Technology	26 000	14 852	0,2
Asustek Computer	114 068	10 383	0,1
AU Optronics	1 541 400	7 838	0,1
Catcher Technology	102 268	5 859	0,1
Cathay Financial Holding	1 262 557	17 121	0,2
Chailease Holding	132 248	9 729	0,1
Chang Hwa Bank	385 874	2 243	0,0
Cheng Shin Rubber Industry	250 250	2 876	0,0
Chicony Electronics	124 337	3 638	0,0
China Airlines	357 000	2 299	0,0
China Development Financial Holding	1 941 903	8 295	0,1
China Steel	1 960 190	19 803	0,2
Chinatrust International Holdings	2 466 183	18 477	0,2
Chroma Ate	37 000	2 270	0,0
Chunghwa Telecom	595 672	22 819	0,3
Compal Electronics	730 000	5 704	0,1
Delta Electronics	311 140	30 219	0,4
E.Sun Financial Holding	1 935 355	15 779	0,2
Eclat Textile	33 000	5 543	0,1
EVA Airways	274 120	2 616	0,0
Evergreen Marine	202 820	11 207	0,1
Far Eastern New Century	225 461	2 438	0,0
Far Eastone Telecommunications	294 000	6 568	0,1
Feng Tay Enterprises	54 972	3 848	0,0
First Financial Holding	1 523 441	13 686	0,2
Formosa Chemical & Fiber	616 780	14 741	0,2
Formosa Sumco Technology	7 000	323	0,0
Foxconn Technology	100 442	1 767	0,0
Fubon Financial Holding	1 051 984	20 078	0,2
GWC	46 000	6 667	0,1
Highwealth Construction	304 836	4 165	0,1
Hiwin Technologies	43 555	2 695	0,0
Hon Hai Precision Industry	1 745 343	59 109	0,7
Hotai Motor	68 000	13 555	0,2
Hua Nan Finance Holding	1 200 637	9 138	0,1
Innolux Display	1 635 772	6 128	0,1
Inventec	1 039 000	9 246	0,1
Largan Precision	15 381	10 637	0,1
Lite-On Technology	558 000	12 069	0,1
Macronix International	331 000	3 787	0,0
Mediatek	199 732	42 319	0,5
Mega Financial Holding	1 569 577	16 149	0,2
Merida Industry	42 000	2 378	0,0
Momo.com	12 000	2 612	0,0
MSI	227 000	9 196	0,1
Nan Ya	28 000	2 155	0,0
Nan Ya Plastics	759 900	18 290	0,2
Nanya Technology	205 800	3 572	0,0
Nien Made Enterprise	37 400	3 734	0,0
Novatek Microelectronics	38 000	4 064	0,0
Oneness Biotech	54 000	4 494	0,1
Pegatron	286 708	6 172	0,1
Phison Electronics	32 000	3 417	0,0
Pou Chen	304 924	3 535	0,0
Powerchip Semiconductor Manu	222 791	2 406	0,0
Powertech Technology	180 000	4 833	0,1
Quanta Computer	507 638	12 442	0,2
Realtek Semiconductor	83 813	7 984	0,1
Ruentex Development	190 578	2 794	0,0
Ruentex Industries	102 598	2 261	0,0
Shanghai Commercial	558 520	8 340	0,1
Shin Kong Financial Holding	885 473	2 633	0,0
Sino-American Silicon Products	89 000	4 209	0,1
SinoPac Financial Holdings	1 299 168	7 377	0,1
Standard Foods	146 989	1 986	0,0
Synnex Technology International	441 400	8 859	0,1
Taishin Financial Holding	1 730 303	8 857	0,1
Taiwan Business Bank	314 186	1 379	0,0
Taiwan Cooperative Financial Holding	1 214 480	10 705	0,1
Taiwan Fertilizer	137 000	2 485	0,0
Taiwan High Speed Rail	374 512	3 650	0,0
Taiwan Mobile	347 500	11 156	0,1
Taiwan Semiconductor	2 893 323	439 912	5,4
Tatung	796 000	9 310	0,1
Teco Electric and Machinery	324 000	3 026	0,0
Tripod Technology	431 000	13 734	0,2
Uni-President Enterprises	761 360	17 190	0,2
Unimicron Technology	27 000	1 098	0,0
United Microelectronics	1 698 099	23 430	0,3
Vanguard International	178 000	4 677	0,1
Walsin Lihwa	133 210	2 132	0,0
Walsin Tech	93 000	2 491	0,0
Wan Hai Lines	73 265	1 989	0,0
Win Semiconductors	92 000	4 257	0,1
Winbond Electronics	471 000	3 130	0,0
Wistron	908 633	9 056	0,1
Wiwynn	16 000	4 323	0,1
WPG Holdings	556 363	9 072	0,1
Yageo Corporation	15 962	2 440	0,0
Yang Ming Marine	1 000	22	0,0
Yuanta Financial Holding	1 775 774	13 063	0,2
Yulon Motor	35 145	739	0,0
		1 282 796	**15,6**

Handelsbanken Emerging Markets Index, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
THAILAND			
Advanced Info Service F	183 983	10 793	0,1
Airports of Thailand F	850 180	19 182	0,2
Asset World F	666 000	1 262	0,0
Bangkok Commercial F	160 800	764	0,0
Bangkok Expressway and Metro	3 349 100	9 874	0,1
Berli Jucker F	928 800	9 849	0,1
BTS Group Holdings F	2 381 000	6 017	0,1
Carabao Group F	354 710	10 324	0,1
Central Pattana	460 500	9 836	0,1
Central Retail F	914 600	12 725	0,2
Charoen Pokphand Foods	1 970 700	14 703	0,2
Energy Absolute	885 500	25 840	0,3
Home Product Center	1 485 237	6 926	0,1
Indorama Ventures	1 402 400	17 192	0,2
Intouch Hldg F	490 700	11 404	0,1
Kasikornbank f/r	73 400	3 257	0,0
KCE Electronics F	791 800	11 076	0,1
Krung Thai Bank	3 609 300	19 219	0,2
Krungthai Card F	62 300	1 106	0,0
Land & House f/r	2 473 500	7 367	0,1
Minor International	425 475	4 128	0,1
Muangthai Capital	58 500	669	0,0
Osotspa Public F	662 100	5 627	0,1
Scb X Public F	122 330	3 938	0,0
SCG Packaging F	86 200	1 478	0,0
Siam Cement F	136 700	14 065	0,2
Siam Global House F	164 554	1 109	0,0
Srisawad F	462 500	6 783	0,1
Thai Union Group	2 453 100	12 472	0,2
Tisco Financial Group f/r	32 600	973	0,0
TMBThanachar F	4 647 600	1 971	0,0
TOA Paint (Thailand) F	899 400	9 132	0,1
Total Access Communication f/r	538 595	7 575	0,1
True	4 096 924	5 965	0,1
VGI F	1 329 700	1 760	0,0
		286 362	**3,5**
TJECKIEN			
Komercni Banka	20 212	6 095	0,1
		6 095	**0,1**
TURKIET			
Akbank	68 804	749	0,0
Arcelik	83 724	5 229	0,1
BIM Birlesik Magazalar	81 488	6 209	0,1
Borusan Yatirim ve Pazarlama A	1 472	952	0,0
Coca-Cola Icecek	17 803	2 025	0,0
Deva Holdings	27 916	1 075	0,0
Emlak	242 293	1 177	0,0
Enerjisa Enerji	102 891	2 065	0,0
Enka Insaat San	516 607	9 529	0,1
Eregil Demir	418 560	9 613	0,1
Ford Otomotiv Sanayi	5 958	1 739	0,0
Gubre Fabrikalari	11 050	1 626	0,0
Is Gayrimenkul Yatirim Ortakligi REIT A	1 121 021	6 639	0,1
Isbank	422 347	3 002	0,0
Koza Altin Isletmeleri	58 284	18 329	0,2
Koza Anadolu Metal Madencilik Isletmeleri	11 796	352	0,0
Pegasus Airlines	38 147	10 192	0,1
Petkim Petrochemical Holding	76 109	846	0,0
Sasa Polyester Br	58 155	3 561	0,0
Sisecam	271 694	6 491	0,1
Sok Mark Tic	4 815	75	0,0
Tofas	31 355	2 892	0,0
Turk Traktor	4 375	1 607	0,0
Turkcell Iletisim Hizmetleri	175 367	3 698	0,0
Turkiye Vakiflar Bankasi	131 678	871	0,0
Türk Hava Yollari	414 825	32 533	0,4
Türk Telekom	63 193	864	0,0
Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A	54 244	2 151	0,0
Yapi Kredi Bankasi	261 884	1 722	0,0
Ülker	27 678	674	0,0
		138 487	**1,7**
UNGERN			
Gedeon Richter	861	198	0,0
OTP Bank	28 984	8 137	0,1
		8 336	**0,1**
USA			
BeiGene ADR	9 000	20 625	0,3
		20 625	**0,3**
Noterade aktier		**8 150 195**	**99,2**

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			
MSCI Emg Mkt Future Mar 2023	70 975	0	0,0
Aktieindexterminer		**0**	**0,0**

Övriga finansiella instrument 0,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE AKTIER			
BRASILIEN			
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
		0	**0,0**
NEDERLÄNDERNA			
Yandex	36 878	4	0,0
		4	**0,0**
SYDKOREA			
Hanwha Solutions Rights	60	5	0,0
Lotte Chemical Right	589	172	0,0
		177	**0,0**
Onoterade aktier		**181**	**0,0**
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		**8 150 376**	**99,2**
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		**0**	**0,0**
Netto, övriga tillgångar och skulder		68 059	0,8
Total summa fondförmögenhet		**8 218 435**	**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.

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Samsung	4,7
LG	0,8
Hyundai Group	0,8
Ping An	0,7
China Merchants Bank	0,5
Itau Unibanco Holding	0,5
BYD Company	0,4
Banco Bradesco	0,4
Tata	0,3
WuXi AppTec	0,3
China Life Insurance	0,3

Företag/koncern	% av fondförmögenheten
ZTE Corporation	0,2
Agricultural Bank Of China	0,2
China Vanke	0,1
China Pacific Insurance Group	0,1
Haier Smart Home	0,1
CITIC Securities	0,1
China Securities	0,1
China Railway	0,1
China Molybdenum	0,1
Shanghai Fosun Pharmaceutical	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.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	**443 494**
Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	**5,4**

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

Amerikanska staten	212 753
Brittiska staten	45 804
Franska staten	43 339
Belgiska staten	13 013
Österrikiska staten	4 648
Whitehaven Coal	2 970
Hsbc Holdings	2 913
Alibaba Group Holding	2 435
Link Reit Reit	2 432
Ms&Ad Insurance Group Holdings	2 268

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Goldman Sachs International	111 484
UBS AG London Branch	82 533
J.P. Morgan Securities	81 398
Morgan Stanley & Co. International	48 853
Barclays Capital Securities	43 550
BNP Paribas Arbitrage SNC	35 262
Merrill Lynch International	33 346
Citigroup Global Markets	21 869
Barclays Bank	10 859
HSBC Bank	6 564

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	324 360
Aktier	151 358
	475 718

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	397
En till tre månader	971
Tre månader till ett år	13 968
Mer än ett år	309 024
Obestämd löptid	151 358
	475 718

Motparternas hemvist, tSEK

Frankrike	35 262
Storbritannien	440 455
	475 718

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	5 543
CAD	454
CHF	301
DKK	646
EUR	72 965
GBP	56 303
HKD	22 575
JPY	64 587
NZD	1
SEK	1 587
USD	250 755
	475 718

Avveckling och clearing, tSEK

Bilateral	190
Tredje part	475 528
	475 718

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 5 067 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Motparter för värdepappersutlåning under året:

-Barclays Bank
-Barclays Capital Securities
-BNP Paribas Arbitrage SNC
-Citigroup Global Markets
-Credit Suisse International
-Credit Suisse, Dublin Branch
-Goldman Sachs International
-HSBC Bank
-J.P. Morgan Securities
-Merrill Lynch International
-Morgan Stanley & Co Intl
-SEB
-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 försäkran eller åsikt från Solactive avseende eventuella investeringar i denna fond.

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

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

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

Produktnamn: Handelsbanken Emerging Markets Index

Identifieringskod för juridiska personer: 549300MQJ2X60ZI78O30

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja	☒ Nej
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** .....%	☒ Den **främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 26,47% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** .....%	☒ med ett socialt mål
	☐ Den främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

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

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterad och/eller sociala egenskaper av denna finansiella produkt?

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

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

referensperioden 26,47% av fondens investeringar i bolag som enligt den bedömningsmetod fondbolaget tillämpat anses vara hållbara investeringar.

Fonden bidrog genom dessa hållbara investeringar till nedanstående mål;

Miljömål definierade i EU-taxonomin med framtagna tekniska standarder;
Begränsning av klimatförändringar.

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

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

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

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

Fonden är en indexfond och fondens Paris Aligned Benchmark har valts i syfte att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar via det åtagande om reducering av växthusgaser samt de exkluderingskriterier som beskrivits ovan. Indexet premierar även genom sin metodologi indexbolag som signifikant bidrar till miljömässiga mål. Vad gäller främjande via investeringar i bolags vars ekonomiska aktiviteter bidrar till ett socialt mål så ingår dessa investeringar i fondens index men är inte en uttalad del av indexmetodologin.

- *Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?*

Mått	Värde
Andel hållbara investeringar (%)	26,47%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	444,86
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	943,95
FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag: Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	1,67%

- *….och jämfört med de föregående perioderna?*

  Under föregående referensperiod hade fonden inga investeringar som bedömdes ha verifierade kränkningar av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden hade inte heller investeringar i bolag som var involverade i förbjudna vapen och kärnvapen. Vidare så hade fonden inga investeringar i bolag vars intäkter till mer än 5% kom från verksamheter

(produktion/distribution) kopplad till vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen. Vidare placerade fonden i enlighet med minimikriterierna i regelverket för Paris Aligned Benchmarks (se art. 2-12 i den delegerade förordningen 2020/1818/EU till Benchmarkförordningen) Vidare var målet för portföljen att i enlighet med regelverket för Paris Aligned Benchmark minska sin utsläppsintensitet med minst 7% under referensperioden samt uppvisa en utsläppsintensitet som är minst 55% lägre än placeringsuniverset.

För de hållbarhetsindikatorer för vilka jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder saknas, kommer jämförbara uppgifter att redovisas i fondens nästkommande årsberättelse.

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

  Målet med de hållbara investeringarna var att investera i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms ha ett positivt bidrag till ett miljömål eller socialt mål alternativt att bolaget är involverat i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Miljömålen och de sociala målen är definierade med utgångspunkt i Globala målen i Agenda 2030. Vilka mål som fonden bidrog till vid utgången av referensperioden står listade ovan. Bidraget till miljömålen definierade i EU taxonomin har mätts genom bolagens estimerade taxonomiförenlighet vad avser omsättning. För övriga miljömål och sociala mål har bidraget avseende dessa mål mätts genom bolagens omsättning från produkter och tjänster som enligt fondbolagets bedömning kan anses bidra till de Globala målen i Agenda 2030. Som utgångspunkt för att anses kvalificera som en hållbar investering krävs en estimerad taxonomiförenlig omsättning från bolaget på minst 20% alternativt att bolagets omsättning från produkter och tjänster som bidrar till de Globala målen i Agenda 2030 uppgår till minst 25%. I vissa fall sker bedömning av bolagens bidrag till miljömål eller sociala mål enligt andra kriterier än tröskelnivå avseende omsättning, exempelvis kapitalutgifter eller driftsutgifter (CAPEX/OPEX).

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

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

  - Exkluderingskriterier för bolag med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt specifika PAI-indikatorer såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen.

  - Exkluderingskriterier för bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner.

  - Exkluderingskriterier för bolag som orsakar betydande skada för ett eller flera miljömässiga mål kopplade till begränsning av klimatförändringar, anpassning till klimatförändringar, hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser, omställning till en cirkulär ekonomi, förebyggande och begränsning av miljöföroreningar, skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem

  - Bedömning av att investeringen inte ansågs orsaka betydande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom fondbolagets interna PAI-verktyg.

- Bedömning av vilka produkter och tjänster bolaget i övrigt är involverad i samt om dessa signifikant kan anses motverka en hållbar utveckling.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Genom fondbolagets interna PAI-verktyg har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer analyserats och bedömts. Investeringar som anses orsaka betydande negativa konsekvenser kan enligt fondbolagets bedömningsmetod inte anses uppfylla kraven avseende att inte orsaka betydande skada inom ramen för en hållbar investering.

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

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

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

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

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

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

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

Portföljförvaltaren beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. För bolag som anses ha höga risker kopplat till PAI hanteras dessa primärt genom exkludering eller aktiv ägarstyrning och påverkan.

Nedan redovisas de indikatorer som analyserats för fonden:

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde	% av investeringarna som har datatäckning (coverage)	% av investeringarna som kvalificerar för indikatorn (eligable)
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	38 075,76	98,71%	99,17%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	18 938,63	98,71%	99,17%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	267 516,49	98,71%	99,17%
	Scope 1+2 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	57 014,78		
	Scope 1+2+3 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	324 531,44		
1.2 Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck Scope 1+2+3	444,86	98,71%	99,17%

	(tCO2eq/EURm)			
	Koldioxidavtryck Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	78,16	98,71%	
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	943,95	98,66%	99,17%
	Växthusgasintensitet Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	196,41	98,66%	
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	1,67%	98,79%	99,17%
1.5 Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	85,77%	49,33%	99,17%
	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	4,85%	26,34%	99,17%
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm)			
	A – JORDBRUK, SKOGSBRUK OCH FISKE	1,24		
	B – UTVINNING AV MINERAL	1,11		
	C – TILLVERKNING	1 276,65		
	D – FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA	1,33		
	E – VATTENFÖRSÖRJNING; AVLOPPSRENING, AVFALLSHANTERING OCH SANERING	0,84		
	F – BYGGVERKSAMHET	3 293,00		
	G – HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR	2,06		
	H – TRANSPORT OCH MAGASINERING	2,56		
	L – FASTIGHETSVERKSAMHET	0,46		
1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt (%)	0,89%	99,12%	99,17%
1.8 Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	0,66	13,69%	99,17%
1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	72,83	53,67%	99,17%
1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%	99,09%	99,17%
1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	77,39%	92,32%	99,17%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt (%)	4,69%	0,60%	99,17%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter (% kvinnor)	13,81%	97,78%	99,17%
1.14 Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (%)	0,00%	99,09%	99,17%
2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet (%)	74,32%	98,53%	99,17%
3.9 Ingen policy för mänskliga	Andel investeringar i enheter utan en	31,57%	88,04%	99,17%

rättigheter	policy för mänskliga rättigheter (%)			
1.15 Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet (KtonCO2eq/EURm)		0,00%	0,00%
1.16 Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.		0,00%	0,00%

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2022-12-31

Största investeringarna	Sektor	% Tillgångar	Land
Taiwan Semiconductor	Halvledare	5,35%	TW
Tencent Holdings Ord Shs	Interaktiva medier och tjänster	4,36%	CN
Samsung Electronics	Hårdvara, lagring och kringutrustning	3,49%	KR
Alibaba Group Holding ADR	Internet och direktmarknadsföring Detaljhandel	2,81%	CN
Meituan B	Internet och direktmarknadsföring Detaljhandel	1,90%	CN
Pinduoduo Sp ADS-A	Internet och direktmarknadsföring Detaljhandel	1,14%	CN
Infosys Technologies (INR)	IT-tjänster	1,01%	IN
China Construction Bank	Banker	0,99%	CN
JD.Com ADR	Internet och direktmarknadsföring Detaljhandel	0,87%	CN
Housing Development Finance Ord Shs	Diversifierade finansiella tjänster	0,83%	IN
ICICI Bank Ord Shs	Banker	0,76%	IN
Hon Hai Precision Industry	Elektronisk utrustning, instrument och komponenter	0,72%	TW
Al Rajhi Bank Ord Shs	Banker	0,68%	SA
Hynix Semiconductor	Halvledare	0,68%	KR
Tata Consultancy	IT-tjänster	0,63%	IN

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

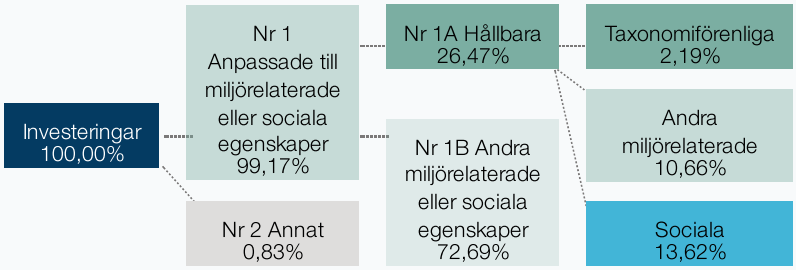
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, återspeglar hur ”gröna” investeringsobjekten är i dag.
- **kapitalutgifter**, visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.

- *Vad var tillgångsallokeringen?*

- driftsutgifter, återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin Nr **1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin Nr **1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

- *I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?*

Sektor/industrikod	Sektor/industrinamn	Summa
15	Material	6,89%
151010	Kemikalier	3,16%
151020	Byggmaterial	0,81%
151030	Behållare & förpackningar	0,07%
151040	Metaller & gruvdrift	2,56%
151050	Papper & Skogsprodukter	0,28%
20	Industri	7,91%
201010	Flyg och försvar	0,00%
201020	Byggprodukter	0,01%
201030	Bygg & Teknik	0,51%
201040	Elektrisk utrustning	1,14%
201050	Industrikonglomerat	1,55%
201060	Maskineri	0,86%
201070	Handelsföretag och distributörer	0,00%
202010	Kommersiella tjänster och tillbehör	0,09%
202020	Professionella tjänster	0,02%
203010	Flygfrakt & logistik	0,81%
203020	Flygbolag	0,80%
203030	Marin	0,30%
203040	Väg & järnväg	0,49%
203050	Transportinfrastruktur	1,33%
25	Sällansköpsvaror	15,58%
251010	Bilkomponenter	0,70%
251020	Bilar	3,16%
252010	Hushållsvaror	0,62%

252020	Fritidsprodukter	0,03%
252030	Textilier, kläder och lyxvaror	1,34%
253010	Hotell, restauranger och fritid	0,63%
253020	Diversifierade konsumenttjänster	0,26%
255020	Internet och direktmarknadsföring Detaljhandel	7,65%
255030	Varuhus	0,47%
255040	Specialaffär	0,72%
30	Dagligvaror	5,96%
301010	Detaljhandel med livsmedel och stapelvaror	1,19%
302010	Drycker	0,50%
302020	Mat produkter	3,05%
303010	Hushållsprodukter	0,18%
303020	Personliga produkter	1,04%
35	Hälsovård	4,56%
351010	Hälso- och sjukvårdsutrustning och tillbehör	0,08%
351020	Sjukvårdsleverantörer och tjänster	0,47%
352010	Bioteknik	1,07%
352020	Läkemedel	1,86%
352030	Life Sciences verktyg och tjänster	1,08%
40	Finans	22,86%
401010	Banker	17,03%
402010	Diversifierade finansiella tjänster	1,77%
402020	Konsumentfinansiering	0,53%
402030	Kapitalmarknader	0,75%
403010	Försäkring	2,78%
45	Informationsteknologi	21,26%
451020	IT-tjänster	2,34%
451030	Programvara	0,08%
452010	Kommunikationsutrustning	0,40%
452020	Hårdvara, lagring och kringutrustning	5,87%
452030	Elektronisk utrustning, instrument och komponenter	3,64%
453010	Halvledare	8,94%
50	Kommunikationstjänster	10,15%
501010	Diversifierade telekommunikationstjänster	1,01%
501020	Trådlösa telekommunikationstjänster	2,20%
502010	Media	0,23%
502020	Underhållning	1,02%
502030	Interaktiva medier och tjänster	5,70%
55	Samhällsservice	1,58%
551010	Elverktyg	0,56%
551040	Vattenverk	0,10%
551050	Oberoende kraft- och förnybar elproducent	0,92%
60	Fastigheter	2,54%
601010	Fastighetsfond - Equity REIT	0,28%
601020	Fastighetsförvaltning & utveckling	2,26%

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

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

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

För närvarande har bolagen som regel inte börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin. Detta innebär att det endast finns estimerad data tillgängligt. Fondbolaget har gjort bedömningen att denna estimerade data kan anses vara tillräckligt tillförlitlig att användas för att bedöma om bolaget bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin och på den grunden kan anses vara en hållbar investering. Däremot kan fondbolaget med tillräcklig säkerhet inte avgöra en investerings exakta förenlighet EU-taxonomin. Mot bakgrund av detta så redovisas i dagsläget 0% taxonomiförenliga investeringar nedan.

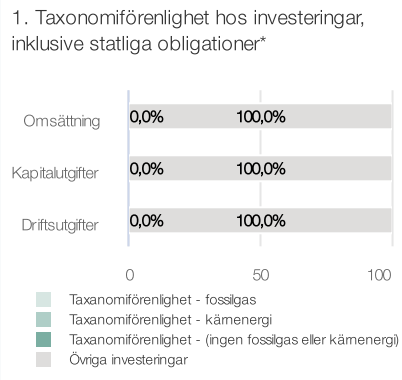
- *Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?*[1]

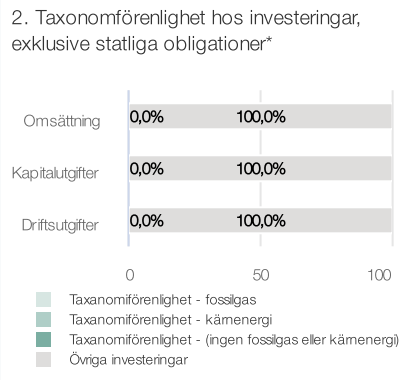
☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

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





*I dessa grafer avses med ”statliga obligationer” samtliga exponeringar i statspapper

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

  Fonden har inte rapporterat några taxonomiförenliga investeringar och därför heller inte några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

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

  Det saknas jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder, varför dessa uppgifter inte kommer att redovisas förrän i fondens nästkommande årsberättelse.

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

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

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

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

Vid utgången av referensperioden hade fonden 10,66% hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

Därutöver hade fonden hållbara investeringar om 2,19% som fondbolaget på estimerad data bedömer bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin (men som alltså inte med tillräcklig säkerhet kan klassas som förenlig med EU-taxonomin som sådan).

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Vid utgången av referensperioden hade fonden 13,62% hållbara investeringar med ett socialt mål.

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

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

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

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

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

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

Dialoger
Under referensperioden så genomfördes totalt 197 st direkta påverkansdialoger mellan fondbolaget och bolag. 46 av dessa var dialoger med bolag som på balansdagen var innehav i denna fond. Dessa dialoger syftar till att stötta kontinuerlig förbättring av bolagens hållbarhetsarbete och inkluderar frågor om hantering av bolagets hållbarhetsrisker, förebyggande av negativ påverkan, samt bidrag till hållbar utveckling. Dialogerna kan också vara reaktiva /incidentdrivna.

Utöver direkt dialog har fondbolaget under referensperioden medverkat i gemensamma dialoger
där 224 bolag har adresserats tillsammans med andra investerare. .28 av dessa var dialoger med bolag som på balansdagen var innehav i denna fond.

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

Röstning på bolagsstämmor
Som en del av fondbolagets ägarutövande så röstade fondbolaget för fondens räkning på 150 bolagsstämmor under referensperioden.

Valberedningar
Fondbolaget har genom förvaltade fonders ägarandel fått plats i 70 st valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald. Fonden hade på balansdagen innehav i 0 av dessa bolag.

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

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

- *Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?*

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

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

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

  • Inom ramen för 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.

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

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

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

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

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

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

  Fonden har jämförts mot ett brett marknadsvärdesviktat tillväxtmarknadsindex (Solactive GBS Emerging Markets Large & Mid Cap Index)

  Omkring 225 bolag i det breda marknadsindexet var inte investerbara för fonden eller möjliga att inkludera i fondens index pga av uppställda hållbarhetskrav.

  Fonden hade 1.67% exponering avseende bolag verksamma inom sektorn för fossila bränslen PAI 1.4. Motsvarande andel för det breda marknadsindexet var 10.25%.

  Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag var under perioden 0% för fonden jämfört med 1.54% för det breda marknadsindexet.

  Fonden hade på balansdagen 26.47% andel hållbara investeringar jämfört med det breda marknadsindexet som hade 23.96%.

  Vad gäller kravet om koldioxidreducering med minst 7% årligen så beräknas den enligt fondens indexmetodik i november och maj. I maj 2023 kommer första uppföljningen presenteras över hur målet har uppfyllts. Presentationen sker i fondens benchmark statement under rubrikerna ADDITIONAL DISCLOSURE ON 'EU CLIMATE TRANSITION BENCHMARK' OR 'EU PARIS-ALIGNED BENCHMARKS samt DISCLOSURE OF THE ALIGNMENT WITH THE OBJECTIVES OF THE PARIS AGREEMENT.

  https://www.solactive.com/wp-content/uploads/solactiveip/en/Benchmark_Statement_DE000SL0C1Q5.pdf

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Handelsbanken Fonder Aktiebolag, organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden Handelsbanken Emerging Markets Index för år 2022, 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:s finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande 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.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen ("hållbarhetsinformationen"). Det är Handelsbanken Fonder Aktiebolag som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Fondbolagets ansvar

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

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en

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

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

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

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

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporte0n. 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 13 mars 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor

Förvaltare: CHRISTIAN SOPOV

BASVALUTA

SEK

Fondens basvaluta

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 NTR (100%) så nära som möjligt. Fonden är passivt förvaltad. Fondens avkastning bestäms av hur de aktier som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Indexet kommer att efterbildas genom fysisk replikering. Den valda metoden för efterbildning innebär att fonden placerar direkt i de aktier som ingår i indexet, dvs. full replikering. Aktiv risk (eng. tracking error) under normala marknadsförhållanden förväntas bli mindre än 0,2%. Förvaltningsavgift samt kundflöden, indexrebalansering och företagshändelser ger samtliga upphov till transaktionskostnader för fonden, vilket inte finns i index. Dessa är de faktorer som främst påverkar fondens möjligheter att efterbilda index. Index är återinvesterande, d.v.s. utdelningar som betalas ut för aktier som ingår i indexet återinvesteras i indexet, justerat för skatt. Indexet 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. 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.

Aktivitetsgraden i en fond beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error). Aktiv risk definieras som volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna. En högre avkastningsavvikelse från jämförelseindex ger en högre aktiv risk. Nivån på aktiv risk skiljer sig åt mellan olika typer av fonder (aktivt förvaltade fonder, indexfonder etc.) och fondkategorier (ex. aktier eller räntor) då de underliggande marknadernas risknivå skiljer sig åt. Vidare har val av jämförelseindex betydelse för nivån på aktiv risk. Vi har vid val av index haft ambitionen att få ett så relevant index som möjligt i relation till fondens långsiktiga placeringsinriktning. Vi har därför valt jämförelseindex som är hållbarhetsanpassade och följaktligen mer koncentrerade/”smalare” än de ”bredare”, i branschen mer vanligt förekommande jämförelseindexen. Bredare jämförelseindex innebär ofta att den aktiva risken i fonder blir högre jämfört med de mer koncentrerade indexen. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns på fondbolagets hemsida.

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

Portföljen

Fonden sjönk med -6,1% under 2022*.
De tre största aktieinnehaven i fonden var vid årsskiftet Nestlé, ASML och Novartis. De största sektorerna var hälsovård, finans och verkstadsbolag. Fonden följer ett index som är i linje med Parisavtalets klimatmål så kallat EU Paris Aligned Benchmarks. Denna utveckling är ett viktigt steg på vägen att nå fondbolagets mål om nettonollutsläpp i våra portföljer till år 2040 samt att linjera allt vårt förvaltade 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.

Hållbarhetsrisken, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde, hanteras primärt genom exkludering (välja bort) samt påverkan i form av dialog och aktiv ägarstyrning.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	1,7%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0,1%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0,8%

Information

Fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och i bilagan till denna årsberättelse finns de närmare hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas för fonden enligt artikel 8 i förordningen (EU/2019/2088) om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR).

Mot bakgrund av ett oklart läge gällande regelverkstolkning av SFDR har Handelsbanken Fonder valt en konservativ ansats och redovisar från slutet av 2022 sina Parislinjerade indexfonder som artikel 8 istället för artikel 9.3.

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar.

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.

Aktieägarengagemang

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

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

Fondbolaget röstar som huvudprincip på stämmor där fonderna äger minst 0,5 % av rösterna, där bolag utgör väsentliga innehav i resp. fond, där fondbolaget bedömer att det kräver en särskild påverkansinsats i enlighet med fondbolagets uppsatta hållbarhetsmål och åtaganden, bolag med vilka fondbolaget för dialog där föremålet för dialogen är uppe för beslut på stämman, bolagsstämmor där relevanta hållbarhetsfrågor är uppe för beslut samt i övrigt på stämmor som behandlar principiella eller kontroversiella frågor. 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.

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

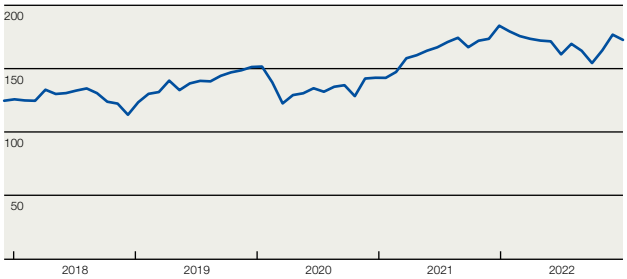
Handelsbanken Fonder bedriver som en del i sitt aktieägarengagemang påverkansdialoger med bolag i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag som inte bedöms leva upp till de internationella normer och konventioner som fondbolaget värnar om.

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

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

Läs mer om hur Handelsbanken Fonder agerar i ägarfrågor och om fondbolagets riktlinjer för ansvarsfulla investeringar i bolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, fondbolagets Röstningspolicy samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer. I de hållbarhetsrelaterade upplysningarna som utgör bilaga till denna årsberättelse kan du läsa mer om det påverkansarbete i form av dialoger och ägarstyrning som fondbolaget för fondens räkning bedrivit under året.

Fondens utveckling*



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

Fondfakta - historik

	1/1-31/12 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Europa Index Criteria A1 - SEK	156,22	166,33	129,26	136,92	102,89	112,90	100,68	94,14	90,19	79,14
Europa Index Criteria A1 - EUR	14,05	16,15	12,86	13,03	10,15	11,48	10,51	10,28	-	-
Europa Index Criteria A1 - NOK	147,70	162,00	134,76	128,53	100,49	112,79	95,40	98,84	-	-
Europa Index Criteria A9 - SEK	156,97	166,96	129,63	137,17	102,98	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	14,12	16,22	12,90	13,05	10,16	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	148,41	162,62	135,14	128,76	100,57	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - SEK	111,00	122,45	98,59	109,15	83,83	95,41	88,08	85,47	84,56	76,81
Europa Index Criteria B1 - EUR	9,98	11,89	9,80	10,39	8,27	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-2 788	2 368	7 211	-1 103	915	579	-195	1 040	1 015	508
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	19 605	24 218	16 774	9 745	8 300	8 274	6 846	6 629	5 460	3 852
Europa Index Criteria A1 - SEK	14 071	14 891	11 064	8 150	6 620	7 461	6 281	5 808	5 384	3 843
Europa Index Criteria A1 - EUR	156	189	144	76	58	43	35	40	-	-
Europa Index Criteria A1 - NOK	566	775	454	196	185	173	121	343	-	-
Europa Index Criteria A9 - SEK	2 058	4 788	3 064	20	554	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	46	64	41	16	4	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	498	772	116	220	87	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - SEK	104	341	227	154	150	214	105	125	76	9
Europa Index Criteria B1 - EUR	1	0	0	1	1	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	125 694	146 201	130 245	71 474	81 158	73 629	68 146	70 546	60 588	48 678
Europa Index Criteria A1 - SEK	90 073	89 526	85 593	59 524	64 339	66 084	62 379	61 690	59 693	48 559
Europa Index Criteria A1 - EUR	11 082	11 701	11 228	5 867	5 667	3 772	3 305	3 918	-	-
Europa Index Criteria A1 - NOK	3 835	4 786	3 371	1 522	1 845	1 535	1 266	3 473	-	-
Europa Index Criteria A9 - SEK	13 109	28 678	23 639	145	5 381	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	3 235	3 953	3 206	1 200	408	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	3 354	4 750	858	1 712	863	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - SEK	934	2 784	2 298	1 409	1 795	2 238	1 196	1 465	895	119
Europa Index Criteria B1 - EUR	71	23	51	54	66	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Europa Index Criteria A1 - SEK	-6,1	28,7	-5,6	33,1	-8,9	12,1	6,9	4,4	14,0	23,2
Europa Index Criteria A1 - EUR	-13,0	25,6	-1,3	28,3	-11,6	9,3	2,2	8,0	6,5	19,4
Europa Index Criteria A1 - NOK	-8,8	20,2	4,9	27,9	-10,9	18,2	-3,5	14,4	15,6	36,1
Europa Index Criteria A9 - SEK	-6,0	28,8	-5,5	33,2	-8,8	12,4	7,3	4,7	14,3	23,6
Europa Index Criteria A9 - EUR	-13,0	25,7	-1,2	28,5	-11,5	9,5	2,5	8,3	6,8	19,8
Europa Index Criteria A9 - NOK	-8,7	20,3	5,0	28,0	-10,8	18,5	-3,2	14,8	15,9	36,5
Europa Index Criteria B1 - SEK	-6,1	28,6	-5,4	33,1	-8,9	12,1	6,9	4,4	14,0	23,2
Europa Index Criteria B1 - EUR	-13,0	25,5	-1,1	28,4	-11,6	9,3	2,2	8,0	6,5	19,4

Handelsbanken Europa Index Criteria, forts.

Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Europa Index Criteria A1 - SEK	-6,1	28,6	-5,4	33,0	-8,9	12,2	7,3	4,6	14,4	23,6
Europa Index Criteria A1 - EUR	-13,0	25,5	-1,1	28,3	-11,6	9,4	2,6	8,2	6,8	19,8
Europa Index Criteria A1 - NOK	-8,8	20,2	5,1	27,8	-10,9	18,3	-3,1	14,7	15,9	36,5
Europa Index Criteria A9 - SEK	-6,1	28,6	-5,4	33,0	-8,9	12,2	7,3	4,6	14,4	23,6
Europa Index Criteria A9 - EUR	-13,0	25,5	-1,1	28,3	-11,6	9,4	2,6	8,2	6,8	19,8
Europa Index Criteria A9 - NOK	-8,8	20,2	5,1	27,8	-10,9	18,3	-3,1	14,7	15,9	36,5
Europa Index Criteria B1 - SEK	-6,1	28,6	-5,4	33,0	-8,9	12,2	7,3	4,6	14,4	23,6
Europa Index Criteria B1 - EUR	-13,0	25,5	-1,1	28,3	-11,6	9,4	2,6	8,2	6,8	19,8
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Europa Index Criteria A1 - SEK	0,1	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1	0,2	0,1	0,1	0,1
Europa Index Criteria A1 - EUR	0,1	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1	0,2	0,1	-	-
Europa Index Criteria A1 - NOK	0,1	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1	0,2	0,1	-	-
Europa Index Criteria A9 - SEK	0,1	0,2	0,2	0,2	0,1	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	0,1	0,2	0,2	0,2	0,1	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	0,1	0,2	0,2	0,2	0,1	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - SEK	0,1	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1	0,2	0,1	0,1	-
Europa Index Criteria B1 - EUR	0,1	0,2	0,2	0,2	0,1	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Europa Index Criteria A1 - SEK	9,9	10,2	12,1	10,1	1,1	9,5	5,7	9,1	18,5	17,9
Europa Index Criteria A1 - EUR	4,5	11,3	12,6	6,5	-1,7	5,7	5,0	7,2	-	-
Europa Index Criteria A1 - NOK	4,7	12,3	15,8	6,7	2,6	6,8	5,1	15,0	-	-
Europa Index Criteria A9 - SEK	10,0	10,3	12,2	10,2	1,3	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	4,6	11,5	12,7	6,6	-1,5	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	4,8	12,4	15,9	6,9	2,8	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - SEK	9,9	10,3	12,2	10,1	1,1	9,5	5,7	9,1	18,5	-
Europa Index Criteria B1 - EUR	4,5	11,4	12,7	6,5	-1,7	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	9,9	10,3	12,2	10,1	1,1	9,7	6,0	9,4	18,9	18,2
EUR	4,5	11,4	12,6	6,5	-1,7	5,9	5,4	7,5	-	-
NOK	4,7	12,4	15,9	6,7	2,7	7,1	5,4	15,3	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Europa Index Criteria A1 - SEK	6,7	10,6	6,5	8,7	5,4	11,9	12,1	8,4	6,9	8,4
Europa Index Criteria A1 - EUR	4,1	9,0	4,6	6,5	2,6	8,9	10,4	8,1	-	-
Europa Index Criteria A1 - NOK	5,5	11,2	6,4	8,3	6,1	15,5	14,0	12,7	-	-
Europa Index Criteria A9 - SEK	6,8	10,7	6,7	8,9	5,6	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	4,2	9,1	4,8	6,7	2,8	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	5,6	11,3	6,6	8,5	6,4	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - SEK	6,7	10,6	6,6	8,7	5,4	11,9	-	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - EUR	4,1	9,0	4,6	6,5	2,6	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	6,7	10,6	6,7	8,8	5,6	12,2	12,4	8,7	7,2	8,7
EUR	4,1	9,0	4,7	6,6	2,8	9,2	10,8	8,4	-	-
NOK	5,6	11,2	6,5	8,4	6,3	15,8	14,3	13,0	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Europa Index Criteria A1 - SEK	9,3	11,3	7,5	7,8	6,9	3,4	3,1	3,7	6,0	5,5
Europa Index Criteria A1 - EUR	6,5	9,7	6,3	7,5	7,8	3,0	2,5	3,9	-	-
Europa Index Criteria A1 - NOK	10,4	12,6	9,5	9,4	7,9	5,2	3,5	5,9	-	-
Europa Index Criteria A9 - SEK	9,5	11,6	7,7	8,1	7,2	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	6,7	9,9	6,6	7,8	8,1	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	10,6	12,8	9,7	9,7	8,3	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - SEK	9,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - EUR	6,5	9,7	6,3	7,5	7,8	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	9,5	11,5	7,7	8,0	7,2	3,6	3,3	3,9	6,3	5,9
EUR	6,6	9,9	6,5	7,8	8,0	3,2	2,7	4,2	-	-
NOK	10,6	12,8	9,7	9,7	8,2	5,5	3,8	6,2	-	-
Utdelning per andel, SEK										
Europa Index Criteria B1 - SEK	3,92	3,69	4,37	2,10	3,34	3,08	2,99	2,96	2,69	1,93
Europa Index Criteria B1 - EUR	0,37	0,36	0,42	0,20	0,33	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	11,12	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	1,06	1,03	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	0,95	-	-

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

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Europe Index

T o m 2017-05-31: MSCI Europa 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, tSEK	12 026
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,07
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Europa Index Criteria A1	18,40
Europa Index Criteria A9	9,20
Europa Index Criteria B1	18,40
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
Europa Index Criteria A1	1,27
Europa Index Criteria A9	0,63
Europa Index Criteria B1	1,27

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

Handelsbanken Europa Index Criteria, forts.

Risk- och avkastningsmått *

Total risk % - A1 SEK	13,5	Aktiv avkastning % - B1 EUR	0,0
Total risk % - A1 EUR	16,0	Informationskvot - A1 SEK	0,1
Total risk % - A1 NOK	11,8	Informationskvot - A1 EUR	0,1
Total risk % - A9 SEK	13,5	Informationskvot - A1 NOK	0,1
Total risk % - A9 EUR	16,0	Informationskvot - A9 SEK	1,0
Total risk % - A9 NOK	11,8	Informationskvot - A9 EUR	1,0
Total risk % - B1 SEK	13,5	Informationskvot - A9 NOK	1,0
Total risk % - B1 EUR	16,0	Informationskvot - B1 SEK	0,0
Total risk i index % - A1 SEK	13,5	Informationskvot - B1 EUR	0,0
Total risk i index % - A1 EUR	16,0	Sharpekvot - A1 SEK	0,7
Total risk i index % - A1 NOK	11,8	Sharpekvot - A1 EUR	0,3
Total risk i index % - A9 SEK	13,5	Sharpekvot - A1 NOK	0,3
Total risk i index % - A9 EUR	16,0	Sharpekvot - A9 SEK	0,7
Total risk i index % - A9 NOK	11,8	Sharpekvot - A9 EUR	0,3
Total risk i index % - B1 SEK	13,5	Sharpekvot - A9 NOK	0,4
Total risk i index % - B1 EUR	16,0	Sharpekvot - B1 SEK	0,7
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Europe Index	Sharpekvot - B1 EUR	0,3
		Sharpekvot i index - A1 SEK	0,7
Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,0	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,3
Aktiv avkastning % - A1 EUR	0,0	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,3
Aktiv avkastning % - A1 NOK	0,0	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,7
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,1	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,3
Aktiv avkastning % - A9 EUR	0,1	Sharpekvot i index - A9 NOK	0,3
Aktiv avkastning % - A9 NOK	0,1	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,7
Aktiv avkastning % - B1 SEK	0,0	Sharpekvot i index - B1 EUR	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

	2022	2021
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper *	-2 349 333	4 563 739
Värdeförändring på övriga derivatinstrument **	-49 010	59 419
Ränteintäker	756	79
Utdelningar	623 651	508 318
Valutakursvinster och -förluster netto	4 830	877
Övriga finansiella intäkter	3 868	2 044
Övriga intäkter	631	303
Summa intäkter och värdeförändring	**-1 764 607**	**5 134 780**
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	37 139	36 499
Räntekostnader	1 212	746
Övriga finansiella kostnader	774	409
Övriga kostnader 1)	10 388	20 983
Summa kostnader	**49 512**	**58 638**
Årets resultat	**-1 814 119**	**5 076 142**
*** Specifikation av värdeförändring**		
Realisationsvinster	1 228 537	1 354 273
Realisationförluster	-629 753	-197 725
Orealiserade vinster/förluster	-2 948 117	3 407 191
Summa	**-2 349 333**	**4 563 739**
**** Specifikation av värdeförändring**		
Realisationsvinster	15 137	65 524
Realisationförluster	-59 737	-7 413
Orealiserade vinster/förluster	-4 409	1 309
Summa	**-49 010**	**59 419**

1) Övriga kostnader består av transaktionskostnader 12 026 tSEK, återbetald skatt -1 761 tSEK och bankkostnader 123 tSEK.

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	19 496 777	99,4	24 086 310	99,5
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde Not 2)	**19 496 777**	**99,4**	**24 086 310**	**99,5**
Bankmedel och övriga likvida medel	80 411	0,4	110 766	0,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	29 105	0,1	24 301	0,1
Övriga tillgångar	53 617	0,3	-	-
Summa tillgångar	**19 659 909**	**100,3**	**24 221 378**	**100,0**
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 236	0,0	3 553	0,0
Övriga skulder	51 578	0,3	-	-
Summa skulder	**54 814**	**0,3**	**3 553**	**0,0**
Fondförmögenhet Not 1)	**19 605 095**	**100,0**	**24 217 825**	**100,0**

Not 1) till balansräkning

POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	1 761 606	9,0	535 012	2,2
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	1 904 955	9,7	578 329	2,4
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument 1)	11 972	0,1	9 115	0,0

1) Likvida medel 11 972 tSEK

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2022	2021
Fondförmögenhet vid periodens början	24 217 825	16 774 148
Andelsutgivning 1)	6 606 778	5 578 198
Andelsinlösen 1)	-9 394 768	-3 201 125
Resultat enligt resultaträkning	-1 814 119	5 076 142
Utdelning till andelsägarna	-10 620	-9 537
Fondförmögenhet vid periodens slut	**19 605 095**	**24 217 825**

1) Varav 19 251 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 99,4

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
BELGIEN			
Ackermans	1 081	1 926	0,0
Ageas	39 340	18 120	0,1
Azelis Group	166 891	49 217	0,3
D'ieteren Group	9 447	18 825	0,1
Elia Group	6 848	10 113	0,1
GBL	24 474	20 297	0,1
KBC	25 251	16 870	0,1
Proximus	29 539	2 955	0,0
Sofina	2 104	4 810	0,0
Solvay	15 279	16 049	0,1
UCB	50 493	41 303	0,2
Umicore	55 373	21 133	0,1
Warehouses de Pauw REIT	28 684	8 517	0,0
		230 137	**1,2**
BERMUDA			
HAL Trust	14 519	19 375	0,1
		19 375	**0,1**
DANMARK			
A.P. Møller-Mærsk A	650	14 939	0,1
A.P. Møller-Mærsk B	1 255	29 314	0,1
Chr. Hansen Holding	22 921	17 127	0,1
Coloplast B	33 943	41 215	0,2
Danske Bank	129 741	26 638	0,1
Dong Energy	47 246	44 601	0,2
DSV	51 751	84 855	0,4
Genmab	16 255	71 487	0,4
Novo Nordisk	376 521	528 129	2,7
Novozymes	101 978	53 663	0,3
Pandora Holding	22 227	16 223	0,1
Tryg	287 761	71 152	0,4
Vestas Wind Systems	239 860	72 489	0,4
William Demant	22 009	6 337	0,0
		1 078 170	**5,5**
FINLAND			
Elisa	33 463	18 405	0,1
Huhtamaki	21 645	7 702	0,0
Kesko B	59 404	13 621	0,1
KONE	98 379	52 840	0,3
Metso Outotec	160 399	17 145	0,1
Nokia SEK	1 331 462	64 066	0,3
Nordea Bank	4 596	513	0,0
Orion Corporation B	742	423	0,0
Sampo A	46 941	25 484	0,1

Handelsbanken Europa Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
Stora Enso R	147 890	21 626	0,1
UPM-Kymmene	130 502	50 691	0,3
		272 515	**1,4**
FRANKRIKE			
Aéroports de Paris	74 183	103 281	0,5
Air Liquide	119 898	176 528	0,9
Axa	519 955	150 650	0,8
Biomerieux	11 029	12 009	0,1
BNP Paribas	262 710	155 564	0,8
Bouygues	225 962	70 457	0,4
Capgemini	37 287	64 663	0,3
Carrefour	140 585	24 451	0,1
Crédit Agricole	358 234	39 163	0,2
Danone	161 836	88 597	0,5
Dassault Systems	157 355	58 610	0,3
EssilorLuxottica	91 223	171 640	0,9
France Télécom	480 719	49 613	0,3
Hermes	10 639	170 955	0,9
Kering	25 727	136 036	0,7
L'Oreal	66 717	247 500	1,3
Legrand Holding	78 908	65 653	0,3
Michelin	162 402	46 927	0,2
Saint Gobain	97 173	49 329	0,3
Sanofi	283 270	282 998	1,4
Sartorius Stedim Biotech	28 977	97 475	0,5
Schneider Electric	136 060	197 781	1,0
Société Générale	507 565	132 527	0,7
Sodexo	18 360	18 269	0,1
Teleperformance	13 686	33 893	0,2
Vinci (Ex S.G.E)	129 567	134 413	0,7
Worldline	62 481	25 381	0,1
		2 804 364	**14,3**
FÄRÖARNA			
Bakkafrost	14	9	0,0
		9	**0,0**
IRLAND			
AerCap	33 085	20 105	0,1
CRH	174 066	71 638	0,4
Experian	211 403	74 534	0,4
Icon	30	61	0,0
James Hardie Industries	308 804	57 605	0,3
Kerry Group	53 837	50 433	0,3
Kingspan Group	84 213	47 366	0,2
Ryanair	261 742	35 539	0,2
Smurfit Kappa Group	87 650	33 685	0,2
		390 966	**2,0**
ITALIEN			
Amplifon	80 906	25 029	0,1
Assicurazioni Generali	3 472	641	0,0
Banca Mediolanum	22 330	1 936	0,0
DiaSorin	4	6	0,0
Enel	1 862 027	104 152	0,5
Ferrari	49 043	109 183	0,6
FinecoBank	3 086	533	0,0
Interpump Group	45	21	0,0
Intesa SanPaolo	3 898 810	90 093	0,5
INWIT	87 183	9 127	0,0
Mediobanca	159 653	15 950	0,1
Moncler	166 994	91 922	0,5
Nexi N	187 600	15 367	0,1
Pirelli & C	83 835	3 733	0,0
Poste Italiane	103 278	10 481	0,1
Prada	959 600	56 494	0,3
Prysmian	57 308	22 088	0,1
Recordati	9	4	0,0
Telecom Italia	6 128 342	14 741	0,1
Telecom Italia R	7 995	19	0,0
Terna	598 347	45 911	0,2
Unicredit	322 297	47 567	0,2
UnipolSai	1 415	36	0,0
		665 033	**3,4**
LUXEMBURG			
Allegro.eu	92 887	5 545	0,0
B&M European Value Retail	227 547	11 730	0,1
Eurofins Scientific	3	2	0,0
Inpost	46 040	4 033	0,0
		21 311	**0,1**
MEXIKO			
Fresnillo	192	22	0,0
		22	**0,0**
NEDERLÄNDERNA			
Adyen	5 341	76 522	0,4
AkzoNobel	70 762	49 228	0,3
argenx ADR	14 646	57 811	0,3
ASM International	9 673	25 348	0,1
ASML Holding	101 995	571 413	2,9
Exor	17	13	0,0
ING Group	900 498	114 036	0,6
JDE Peet's	21 955	6 597	0,0
Koninklijke Ahold Delhaize	229 069	68 369	0,3
Koninklijke DSM	43 565	55 373	0,3
Koninklijke KPN	766 324	24 628	0,1
Koninklijke Philips	278 405	43 355	0,2
NN Group	49 308	20 924	0,1
NXP Semiconductors	59 526	98 015	0,5
Prosus	48 569	34 809	0,2
Stellantis	200 728	29 607	0,2
Universal Music Group	216 945	54 305	0,3
Wolters Kluwer C	9 662	10 504	0,1
		1 340 857	**6,8**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
NORGE			
Adevinta	7 321	508	0,0
Autostore Holdings	19 867	377	0,0
DNB Bank	256 829	52 822	0,3
Entra	222 295	24 876	0,1
Gjensidige Forsikring	5 835	1 186	0,0
Lerøy Seafood Group	390 902	22 802	0,1
Mowi	101 388	17 930	0,1
Nel	1 414	21	0,0
Nordic Semiconductor	273 595	47 430	0,2
Norsk Hydro	259	20	0,0
Orkla	343 412	25 768	0,1
SalMar	63 149	25 702	0,1
Schibsted A	98	19	0,0
Schibsted B	5 303	1 005	0,0
SpareBank 1 SR-Bank	155	20	0,0
Storebrand	97 627	8 818	0,0
Telenor	142 555	13 812	0,1
Tomra Systems	56 837	9 955	0,1
Yara International	37 610	17 129	0,1
		270 201	**1,4**
POLEN			
Bank Pekao	119	24	0,0
BRE Bank	17 907	12 591	0,1
CD Projekt	9 129	2 811	0,0
Cyfrowy Polsat	79	3	0,0
KGHM	71	21	0,0
PKO Bank Polski	333	24	0,0
PZU	304	26	0,0
Santander Bank Polska	92 160	56 789	0,3
		72 290	**0,4**
PORTUGAL			
Banco Com Port	31 311 071	50 974	0,3
Energias de Portugal	636 804	32 971	0,2
Portucel	71 055	2 729	0,0
		86 675	**0,4**
SCHWEIZ			
ABB N	387 568	122 475	0,6
Cie Financiere Richemont A	152 817	206 349	1,1
Credit Suisse Group	720 120	22 416	0,1
Geberit	12 365	60 645	0,3
Givaudan	2 779	88 664	0,5
Holcim	131 844	71 093	0,4
Kuehne & Nagel	28 859	69 941	0,4
Lonza Group	734	3 745	0,0
Nestlé	640 727	773 100	3,9
Novartis N	573 806	540 170	2,8
Partners group	2	18	0,0
Roche Holding	164 212	537 233	2,7
Roche Holding Bearer	14 242	57 484	0,3
Schindler	9 264	18 143	0,1
Schindler Holding	15 770	29 624	0,2
SGS	1 377	33 341	0,2
Sika	39 085	97 586	0,5
STMicroelectronics	155 455	57 038	0,3
Straumann Holding	67 357	80 105	0,4
Swatch Group	41 243	22 313	0,1
Swatch Group	13 460	39 867	0,2
Swiss Re	66 720	64 980	0,3
Swisscom N	5 712	32 589	0,2
UBS	640 088	124 024	0,6
Zurich Finacial Services N	37 854	188 556	1,0
		3 341 500	**17,0**
SPANIEN			
Aena	17 809	23 230	0,1
Amadeus IT Holdings	133 470	72 059	0,4
Banco Santander	2 989 700	93 172	0,5
BBVA	1 523 043	95 421	0,5
CaixaBank	917 982	37 484	0,2
Cellnex Telecom	129 327	44 467	0,2
Corp ACCIONA Energias Renovables	12 709	5 108	0,0
EDP Renováveis	54 274	12 421	0,1
Endesa	70 624	13 850	0,1
Ferrovial	195 722	53 258	0,3
Grifols	177	21	0,0
Grifols Pref B	159 672	13 903	0,1
Iberdrola	1 428 971	173 683	0,9
Inditex	368 123	101 726	0,5
Mapfre	941	19	0,0
Red Electrica Corporacion	171 908	31 083	0,2
Telefónica	2 179 393	82 037	0,4
		852 941	**4,4**
STORBRITANNIEN			
3i	487 061	81 894	0,4
Abrdn	529 401	12 557	0,1
Allfunds Group	7 105	516	0,0
Antofagasta	552 046	106 935	0,5
Ashtead Group	35 986	21 289	0,1
Associated British Foods	176	35	0,0
AstraZeneca	348 305	489 724	2,5
Auto Trader Group	208 998	13 506	0,1
Aveva Group	24 884	10 021	0,1
Aviva	673 937	37 403	0,2
Barclay	1 597 250	31 735	0,2
Barratt Developments	579 168	28 804	0,1
Berkeley Group Holdings	27 972	13 228	0,1
British Land	1 693 448	83 860	0,4
BT Group	1 546 264	21 716	0,1
Bunzl	161 825	55 959	0,3

Handelsbanken Europa Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
Burberry	202 268	51 464	0,3
Carnival	420 097	30 507	0,2
CNH Industrial	370 875	61 719	0,3
Coca-Cola European Partners	34 113	19 656	0,1
ConvaTec Group	380 522	11 093	0,1
CPG	409 963	98 527	0,5
Croda International	33 932	28 086	0,1
DS Smith	301 748	12 159	0,1
Endava ADR Representing 1 A	6 428	5 124	0,0
Farfetch A	189 004	9 315	0,0
Ferguson	70 506	92 258	0,5
GSK	1 170 010	210 816	1,1
Haleon	1 503 238	61 676	0,3
Halma	232 681	57 568	0,3
Hikma Pharmaceuticals	22	4	0,0
HSBC	4 664 549	301 497	1,5
Informa	365 535	28 387	0,1
Intercontinental Hotels Group	41 448	24 645	0,1
Intermediate Capital Group	74 585	10 732	0,1
International Airlines Group	817 593	12 690	0,1
Intertek Group	35 667	18 033	0,1
JD Sports Fashion	549 293	8 685	0,0
Johnson Matthey	40 453	10 784	0,1
Kingfisher	631 612	18 691	0,1
Land Securities Group REIT	1 197 170	93 240	0,5
Legal & General Group	1 354 418	42 355	0,2
Liberty Global A	32 910	6 491	0,0
Liberty Global C	66 660	13 495	0,1
Lloyds Banking Group	14 161 490	80 600	0,4
London Stock Exchange	82 259	73 572	0,4
M&G	53 534	1 260	0,0
Mondi	125 200	22 118	0,1
Natwest Group	1 159 077	38 527	0,2
Next	60 700	44 171	0,2
Ocado Group	7 697	595	0,0
Pearson	186 059	21 902	0,1
Persimmon	146 879	22 404	0,1
Phoenix Group Holdings	185 095	14 119	0,1
Prudential	867 776	122 631	0,6
Reckitt Benckister Group	206 948	149 248	0,8
RELX	219 749	63 017	0,3
Rentokil Initial	660 487	42 054	0,2
Rightmove	181 762	11 650	0,1
Rio Tinto GBP	80 101	58 209	0,3
Sage Group	227 571	21 267	0,1
Schroders	235 465	12 867	0,1
Segro	285 088	27 285	0,1
Severn Trent	313 683	104 226	0,5
Smith & Nephew	530 290	73 742	0,4
Spirax-Sarco Engineering	17 523	23 313	0,1
St. James`s Place	131 329	18 024	0,1
Standard Chartered HKD	733 810	57 244	0,3
Taylor Wimpey	772 535	9 842	0,1
Unilever	701 155	367 514	1,9
United Utilities Group	461 287	57 319	0,3
Vodafone Group	6 259 536	66 090	0,3
Weir Group	421 863	88 248	0,5
Whitbread	101 649	32 743	0,2
Wise A	322	23	0,0
WPP	248 699	25 566	0,1
		4 100 272	**20,9**
SVERIGE			
AarhusKarlshamn	49 168	8 745	0,0
Alfa Laval	101 668	30 612	0,2
Assa Abloy B	220 766	49 385	0,3
Atlas Copco A	725 533	89 313	0,5
Atlas Copco B	345 544	38 390	0,2
Avanza Bank Holding	23 164	5 179	0,0
Axfood	24 661	7 051	0,0
Beijer Ref B	114	17	0,0
Boliden	256 061	100 184	0,5
Castellum	138 777	17 521	0,1
Electrolux	50 195	7 066	0,0
Elekta B	78 404	4 924	0,0
Embracer Group B	187 753	8 879	0,0
Epiroc A	207 073	39 313	0,2
Epiroc B	89 543	15 012	0,1
EQT	80 690	17 800	0,1
Ericsson B	1 237 919	75 389	0,4
Essity B	153 592	41 977	0,2
Fabege	66 132	5 866	0,0
Fastighets AB Balder	469 854	22 797	0,1
Getinge B	44 284	9 579	0,0
Handelsbanken A	334 322	35 137	0,2
Handelsbanken B	7 876	962	0,0
Hennes & Mauritz B	391 843	43 980	0,2
Hexagon B	393 258	42 865	0,2
Holmen B1	110 993	45 940	0,2
Husqvarna B	157 899	11 546	0,1
Industrivärden A	26 724	6 775	0,0
Industrivärden C	24 878	6 294	0,0
Indutrade	85	18	0,0
Investmentaktiebolaget Latour	256 562	50 568	0,3
Investor A	81	16	0,0
Investor B	141	27	0,0
Kinnevik B	96 420	13 807	0,1
L E Lundbergföretagen B	22	10	0,0
Lifco B	16 452	2 865	0,0
Millicom International Cellular SDB	38 076	5 032	0,0
NIBE Industrier B	112	11	0,0
Sagax B	139 472	32 985	0,2
Sagax D	701	19	0,0
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden B	1 376	24	0,0
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden D	1 028	19	0,0
Sandvik	331 070	62 374	0,3
SCA B	27 582	3 639	0,0
SEB A	596 131	71 506	0,4
Securitas	67 783	5 894	0,0
Skanska B	213 317	35 197	0,2
SKF B	163 775	26 065	0,1
SSAB A	55 969	3 187	0,0
SSAB B	136 178	7 381	0,0
Sweco B	43 734	4 367	0,0
Swedbank A	349 205	61 914	0,3
Swedish Orphan Biovitrum	30 492	6 577	0,0
Tele2 B	109 579	9 325	0,0
Telia Company	549 532	14 651	0,1
Thule Group	22 441	4 885	0,0
Trelleborg B	146 015	35 160	0,2
Vitrolife	111 127	20 692	0,1
Volvo A	42 304	8 380	0,0
Volvo B	330 574	62 307	0,3
Volvo Car B	122 977	5 827	0,0
Wallenstam B	43 119	1 893	0,0
		1 345 120	**6,9**
TYSKLAND			
Adidas	41 396	58 674	0,3
Allianz	102 638	229 298	1,2
Bayer	226 897	121 931	0,6
Beiersdorf	44 776	53 377	0,3
BioNTech SE ADR	72 057	114 584	0,6
BMW	178 107	165 141	0,8
BMW Pref	14 330	12 677	0,1
Carl-Zeiss Meditec	13	17	0,0
Continental	23 713	14 762	0,1
Covestro	76	31	0,0
Daimler Truck Holding	141 849	45 658	0,2
Delivery Hero	36 636	18 243	0,1
Deutsche Annington Immobilien	70	17	0,0
Deutsche Bank	309 547	36 446	0,2
Deutsche Boerse N	42 782	76 785	0,4
Deutsche Post N	292 227	114 322	0,6
Deutsche Telekom N	826 146	171 226	0,9
Evonik Industries	49 098	9 792	0,0
Fresenius	92 367	26 962	0,1
Hannover Re	9 477	19 549	0,1
Hapag-Lloyd N	8	16	0,0
HeidelbergCement	31 495	18 660	0,1
Henkel	43 384	29 067	0,1
Henkel Pref	56 130	40 584	0,2
Infineon Technologies	198 029	62 606	0,3
Knorr Bremse	33	19	0,0
Mercedes-Benz Group N	276 386	188 711	1,0
Merck KGaA	38 780	78 012	0,4
Münchener Rück	26 884	90 883	0,5
Porsche Automobil Holding Pref	2 812	1 602	0,0
Puma	22 493	14 182	0,1
SAP	236 156	253 130	1,3
Sartorius Pref	8	33	0,0
Siemens Healthineers	66 528	34 571	0,2
Siemens N	224 112	323 085	1,6
Talanx	3 826	1 886	0,0
Telefónica Germany	170 805	4 374	0,0
Vantage Towers	12 131	4 330	0,0
Volkswagen	5 991	9 837	0,1
Volkswagen Pref	48 056	62 214	0,3
Zalando	51 254	18 871	0,1
		2 526 166	**12,9**
ÖSTERRIKE			
ams OSRAM	223	17	0,0
Andritz	45	27	0,0
Bawag Group	3 718	2 059	0,0
CA Immobilien	9 676	3 050	0,0
Erste Group Bank	41 944	13 946	0,1
Mayr Melnhof	3 788	6 369	0,0
Raiffeisen Bank International	29 612	5 055	0,0
Verbund	47 557	41 594	0,2
Vienna Insurance Group	76	19	0,0
Voestalpine	24 316	6 700	0,0
Wienerberger	63	16	0,0
		78 852	**0,4**
Noterade aktier		**19 496 774**	**99,4**

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

	Underliggande exponering tSEK	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
STOXX Europe ESG-X Mar 2023	109 990	0	0,0
Aktieindexterminer		**0**	**0,0**

Handelsbanken Europa Index Criteria, forts.

Övriga finansiella instrument			**0,0**
	Antal/Nom. bel. tusental	**Marknads-värde tSEK**	**% av fondförm.**
ONOTERADE AKTIER			
STORBRITANNIEN			
NMC Health	17 523	0	0,0
		0	**0,0**
SVERIGE			
Neobo Fastigheter	137	3	0,0
		3	**0,0**
Onoterade aktier		**3**	**0,0**
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		**19 496 777**	**99,4**
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		**0**	**0,0**
Netto, övriga tillgångar och skulder		108 318	0,6
Total summa fondförmögenhet		**19 605 095**	**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	3,0	Swatch Group	0,3
BMW	0,9	Epiroc	0,3
Atlas Copco	0,7	Schindler Holding	0,2
Koninklijke	0,4	AP Möller Maersk	0,2
Volkswagen AG	0,4	Svenska Handelsbanken	0,2
Volvo	0,4	Sagax	0,2
Henkel	0,4	Liberty Global	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.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	**1 761 606**
Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	**9,0**

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

Amerikanska staten	604 891
Brittiska staten	332 883
Franska staten	132 935
Belgiska staten	28 318
Alibaba Group Holding	18 239
Tencent Holdings	18 239
Wuxi Biologics Cayman Inc	13 909
BP	13 586
Apple Inc	13 524
Österrikiska staten	11 903

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Morgan Stanley & Co. International	508 221
BNP Paribas Arbitrage SNC	385 460
Goldman Sachs International	370 723
UBS AG London Branch	289 604
SEB	91 302
Citigroup Global Markets	61 516
Barclays Capital Securities	58 087
Svenska Handelsbanken	52 860
HSBC Bank	47 420
Merrill Lynch International	29 633

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	1 131 746
Aktier	773 209
	1 904 955

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	734
En till tre månader	2 779
Tre månader till ett år	20 163
Mer än ett år	1 108 070
Obestämd löptid	773 209
	1 904 955

Motparternas hemvist, tSEK

Frankrike	385 460
Storbritannien	1 375 333
Sverige	144 162
	1 904 955

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	18 031
CAD	223
CHF	1 000
DKK	4 251
EUR	220 291
GBP	427 746
HKD	184 566
JPY	236 963
NOK	66
SEK	1 692
USD	810 126
	1 904 955

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	1 904 955
	1 904 955

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

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

Uppgifter om avkastning och kostnad:

Värdepappersutlåningen har under året totalt genererat intäkter på 3 868 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Motparter för värdepappersutlåning under året:

-Barclays Bank
-Barclays Capital Securities
-BNP Paribas Arbitrage SNC
-Citigroup Global Markets
-Credit Suisse International
-Goldman Sachs International
-HSBC Bank
-J.P. Morgan Securities
-Merrill Lynch International
-Morgan Stanley & Co Intl
-SEB
-Svenska Handelsbanken
-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 försäkran eller åsikt från Solactive avseende eventuella investeringar i denna fond.

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

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

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

Produktnamn: Handelsbanken Europa Index Criteria

Identifieringskod för juridiska personer: 549300E4GIBPQ6URI732

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja	☒ Nej
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** .....%	☒ Den **främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 38,95% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** .....%	☒ med ett socialt mål
	☐ Den främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

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

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterad och/eller sociala egenskaper av denna finansiella produkt?

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

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

referensperioden 38,95% av fondens investeringar i bolag som enligt den bedömningsmetod fondbolaget tillämpat anses vara hållbara investeringar.

Fonden bidrog genom dessa hållbara investeringar till nedanstående mål;

Miljömål definierade i EU-taxonomin med framtagna tekniska standarder;
Begränsning av klimatförändringar.

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

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

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

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

Fonden är en indexfond och fondens Paris Aligned Benchmark har valts i syfte att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar via det åtagande om reducering av växthusgaser samt de exkluderingskriterier som beskrivits ovan. Indexet premierar även genom sin metodologi indexbolag som signifikant bidrar till miljömässiga mål. Vad gäller främjande via investeringar i bolags vars ekonomiska aktiviteter bidrar till ett socialt mål så ingår dessa investeringar i fondens index men är inte en uttalad del av indexmetodologin.

- *Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?*

Mått	Värde
Andel hållbara investeringar (%)	38,95%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	384,51
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	813,44
FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag: Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	1,02%

- *….och jämfört med de föregående perioderna?*

  Under föregående referensperiod hade fonden inga investeringar som bedömdes ha verifierade kränkningar av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden hade inte heller investeringar i bolag som var involverade i förbjudna vapen och kärnvapen. Vidare så hade fonden inga investeringar i bolag vars intäkter till mer än 5% kom från verksamheter

(produktion/distribution) kopplad till vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen. Vidare placerade fonden i enlighet med minimikriterierna i regelverket för Paris Aligned Benchmarks (se art. 2-12 i den delegerade förordningen 2020/1818/EU till Benchmarkförordningen) Vidare var målet för portföljen att i enlighet med regelverket för Paris Aligned Benchmark minska sin utsläppsintensitet med minst 7% under referensperioden samt uppvisa en utsläppsintensitet som är minst 55% lägre än placeringsuniverset.

För de hållbarhetsindikatorer för vilka jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder saknas, kommer jämförbara uppgifter att redovisas i fondens nästkommande årsberättelse.

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

  Målet med de hållbara investeringarna var att investera i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms ha ett positivt bidrag till ett miljömål eller socialt mål alternativt att bolaget är involverat i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Miljömålen och de sociala målen är definierade med utgångspunkt i Globala målen i Agenda 2030. Vilka mål som fonden bidrog till vid utgången av referensperioden står listade ovan. Bidraget till miljömålen definierade i EU taxonomin har mätts genom bolagens estimerade taxonomiförenlighet vad avser omsättning. För övriga miljömål och sociala mål har bidraget avseende dessa mål mätts genom bolagens omsättning från produkter och tjänster som enligt fondbolagets bedömning kan anses bidra till de Globala målen i Agenda 2030. Som utgångspunkt för att anses kvalificera som en hållbar investering krävs en estimerad taxonomiförenlig omsättning från bolaget på minst 20% alternativt att bolagets omsättning från produkter och tjänster som bidrar till de Globala målen i Agenda 2030 uppgår till minst 25%. I vissa fall sker bedömning av bolagens bidrag till miljömål eller sociala mål enligt andra kriterier än tröskelnivå avseende omsättning, exempelvis kapitalutgifter eller driftsutgifter (CAPEX/OPEX).

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

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

  - Exkluderingskriterier för bolag med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt specifika PAI-indikatorer såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen.

  - Exkluderingskriterier för bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner.

  - Exkluderingskriterier för bolag som orsakar betydande skada för ett eller flera miljömässiga mål kopplade till begränsning av klimatförändringar, anpassning till klimatförändringar, hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser, omställning till en cirkulär ekonomi, förebyggande och begränsning av miljöföroreningar, skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem

  - Bedömning av att investeringen inte ansågs orsaka betydande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom fondbolagets interna PAI-verktyg.

- Bedömning av vilka produkter och tjänster bolaget i övrigt är involverad i samt om dessa signifikant kan anses motverka en hållbar utveckling.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Genom fondbolagets interna PAI-verktyg har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer analyserats och bedömts. Investeringar som anses orsaka betydande negativa konsekvenser kan enligt fondbolagets bedömningsmetod inte anses uppfylla kraven avseende att inte orsaka betydande skada inom ramen för en hållbar investering.

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

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

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

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

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

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

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

Portföljförvaltaren beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. För bolag som anses ha höga risker kopplat till PAI hanteras dessa primärt genom exkludering eller aktiv ägarstyrning och påverkan.

Nedan redovisas de indikatorer som analyserats för fonden:

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde	% av investeringarna som har datatäckning (coverage)	% av investeringarna som kvalificerar för indikatorn (eligable)
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	59 694,98	99,44%	99,44%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	14 876,72	99,44%	99,44%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	599 583,88	99,44%	99,44%
	Scope 1+2 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	74 571,69		
	Scope 1+2+3 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	674 155,43		
1.2 Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck Scope 1+2+3	384,51	99,44%	99,44%

	(tCO2eq/EURm)			
	Koldioxidavtryck Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	42,53	99,44%	
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	813,44	98,76%	99,44%
	Växthusgasintensitet Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	95,49	98,76%	
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	1,02%	98,71%	99,44%
1.5 Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	57,64%	78,69%	99,44%
	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	25,50%	23,98%	99,44%
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm)			
	A – JORDBRUK, SKOGSBRUK OCH FISKE	0,50		
	B – UTVINNING AV MINERAL	1,77		
	C – TILLVERKNING	0,39		
	D – FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA	2,00		
	E – VATTENFÖRSÖRJNING; AVLOPPSRENING, AVFALLSHANTERING OCH SANERING	0,78		
	F – BYGGVERKSAMHET	0,14		
	G – HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR	0,12		
	H – TRANSPORT OCH MAGASINERING	0,61		
	L – FASTIGHETSVERKSAMHET	0,27		
1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt (%)	9,59%	98,76%	99,44%
1.8 Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	0,22	22,10%	99,44%
1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	1,61	62,17%	99,44%
1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%	99,44%	99,44%
1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	39,04%	97,52%	99,44%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt (%)	13,73%	11,55%	99,44%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter (% kvinnor)	37,81%	98,71%	99,44%
1.14 Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (%)	0,00%	99,44%	99,44%
2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet (%)	27,01%	98,73%	99,44%
3.9 Ingen policy för mänskliga	Andel investeringar i enheter utan en	0,45%	91,39%	99,44%

rättigheter	policy för mänskliga rättigheter (%)			
1.15 Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet (KtonCO2eq/EURm)		0,00%	0,00%
1.16 Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.		0,00%	0,00%

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2022-12-31

Största investeringarna	Sektor	% Tillgångar	Land
NESTLE N ORD	Mat produkter	3,94%	CH
ASML Holding	Halvledare	2,91%	NL
NOVARTIS N ORD	Läkemedel	2,76%	CH
ROCHE HOLDING G PAR	Läkemedel	2,74%	CH
Novo Nordisk B	Läkemedel	2,69%	DK
ASTRAZENECA ORD	Läkemedel	2,50%	GB
Unilever PLC Ord Shs	Personliga produkter	1,87%	GB
SIEMENS N ORD	Industrikonglomerat	1,65%	DE
HSBC HOLDINGS ORD	Banker	1,54%	GB
SANOFI AVENTIS ORD	Läkemedel	1,44%	FR
SAP	Programvara	1,29%	DE
L OREAL ORD	Personliga produkter	1,26%	FR
ALLIANZ SE ORD	Försäkring	1,17%	DE
GSK Ord Shs	Läkemedel	1,08%	GB
Cie Financiere Richemont - A Reg	Textilier, kläder och lyxvaror	1,05%	CH

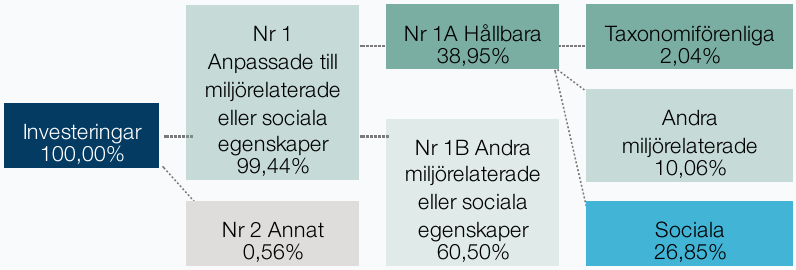
Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, återspeglar hur ”gröna” investeringsobjekten är i dag.
- **kapitalutgifter**, visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter**, återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

- *Vad var tillgångsallokeringen?*



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin Nr **1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin Nr **1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

- *I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?*

Sektor/industrikod	Sektor/industrinamn	Summa
15	Material	6,90%
151010	Kemikalier	3,29%
151020	Byggmaterial	1,12%
151030	Behållare & förpackningar	0,31%
151040	Metaller & gruvdrift	1,44%
151050	Papper & Skogsprodukter	0,75%
20	Industri	16,08%
201020	Byggprodukter	1,05%
201030	Bygg & Teknik	1,53%
201040	Elektrisk utrustning	2,51%
201050	Industrikonglomerat	1,92%
201060	Maskineri	3,85%
201070	Handelsföretag och distributörer	1,22%
202010	Kommersiella tjänster och tillbehör	0,30%
202020	Professionella tjänster	1,19%
203010	Flygfrakt & logistik	1,04%
203020	Flygbolag	0,25%
203030	Marin	0,58%
203050	Transportinfrastruktur	0,65%
25	Sällansköpsvaror	11,03%
251010	Bilkomponenter	0,33%
251020	Bilar	2,98%
252010	Hushållsvaror	0,41%
252020	Fritidsprodukter	0,02%
252030	Textilier, kläder och lyxvaror	4,41%

253010	Hotell, restauranger och fritid	1,04%
253020	Diversifierade konsumenttjänster	0,11%
255010	Distributörer	0,10%
255020	Internet och direktmarknadsföring Detaljhandel	0,44%
255030	Varuhus	0,29%
255040	Specialaffär	0,88%
30	Dagligvaror	10,94%
301010	Detaljhandel med livsmedel och stapelvaror	0,58%
302010	Drycker	0,10%
302020	Mat produkter	5,20%
303010	Hushållsprodukter	1,33%
303020	Personliga produkter	3,72%
35	Hälsovård	19,46%
351010	Hälso- och sjukvårdsutrustning och tillbehör	2,49%
351020	Sjukvårdsleverantörer och tjänster	0,27%
352010	Bioteknik	1,45%
352020	Läkemedel	14,73%
352030	Life Sciences verktyg och tjänster	0,52%
40	Finans	17,48%
401010	Banker	8,87%
402010	Diversifierade finansiella tjänster	0,38%
402030	Kapitalmarknader	2,52%
403010	Försäkring	5,71%
45	Informationsteknologi	8,69%
451020	IT-tjänster	1,32%
451030	Programvara	1,75%
452010	Kommunikationsutrustning	0,71%
452030	Elektronisk utrustning, instrument och komponenter	0,51%
453010	Halvledare	4,40%
50	Kommunikationstjänster	3,85%
501010	Diversifierade telekommunikationstjänster	2,70%
501020	Trådlösa telekommunikationstjänster	0,41%
502010	Media	0,28%
502020	Underhållning	0,34%
502030	Interaktiva medier och tjänster	0,13%
55	Samhällsservice	3,45%
551010	Elverktyg	2,54%
551040	Vattenverk	0,82%
551050	Oberoende kraft- och förnybar elproducent	0,09%
60	Fastigheter	1,64%
601010	Fastighetsfond - Equity REIT	1,09%
601020	Fastighetsförvaltning & utveckling	0,56%

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra

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

För närvarande har bolagen som regel inte börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin. Detta innebär att det endast finns

väsentligt till ett miljömål.

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

estimerad data tillgängligt. Fondbolaget har gjort bedömningen att denna estimerade data kan anses vara tillräckligt tillförlitlig att användas för att bedöma om bolaget bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin och på den grunden kan anses vara en hållbar investering. Däremot kan fondbolaget med tillräcklig säkerhet inte avgöra en investerings exakta förenlighet EU-taxonomin. Mot bakgrund av detta så redovisas i dagsläget 0% taxonomiförenliga investeringar nedan.

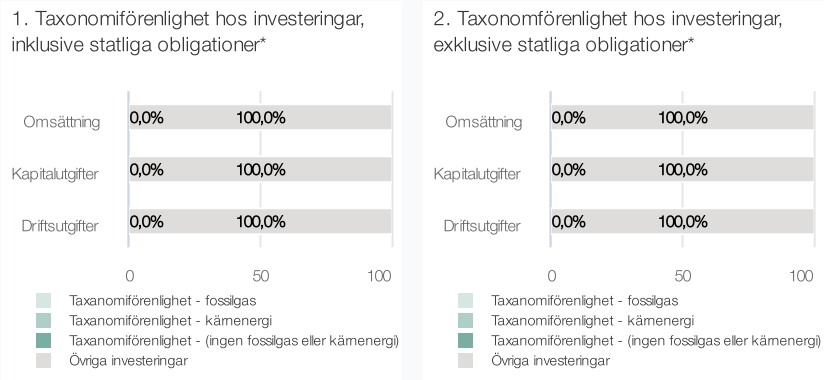
- *Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?*[1]

☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

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



*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

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

  Fonden har inte rapporterat några taxonomiförenliga investeringar och därför heller inte några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

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

  Det saknas jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder, varför dessa uppgifter inte kommer att redovisas förrän i fondens nästkommande årsberättelse.

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

Fonden har möjlighet att investera i ekonomiska verksamheter som i dagsläget inte kan klassificeras som förenliga med EU-taxonomin. Det sker bland annat för att

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

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

samtliga miljömål i dagsläget inte har fullständiga tekniska standarder och för att tillgången på rapporterad data från bolag är bristfällig.

Vid utgången av referensperioden hade fonden 10,06% hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

Därutöver hade fonden hållbara investeringar om 2,04% som fondbolaget på estimerad data bedömer bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin (men som alltså inte med tillräcklig säkerhet kan klassas som förenlig med EU-taxonomin som sådan).

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Vid utgången av referensperioden hade fonden 26,85% hållbara investeringar med ett socialt mål.

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

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

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

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

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

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

Dialoger
Under referensperioden så genomfördes totalt 197 st direkta påverkansdialoger mellan fondbolaget och bolag. 32 av dessa var dialoger med bolag som på balansdagen var innehav i denna fond. Dessa dialoger syftar till att stötta kontinuerlig förbättring av bolagens hållbarhetsarbete och inkluderar frågor om hantering av bolagets hållbarhetsrisker, förebyggande av negativ påverkan, samt bidrag till hållbar utveckling. Dialogerna kan också vara reaktiva /incidentdrivna.

Utöver direkt dialog har fondbolaget under referensperioden medverkat i gemensamma dialoger
där 224 bolag har adresserats tillsammans med andra investerare. .35 av dessa var dialoger med bolag som på balansdagen var innehav i denna fond.

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

Röstning på bolagsstämmor
Som en del av fondbolagets ägarutövande så röstade fondbolaget för fondens räkning på 194 bolagsstämmor under referensperioden.

Valberedningar
Fondbolaget har genom förvaltade fonders ägarandel fått plats i 70 st valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald. Fonden hade på balansdagen innehav i 13 av dessa bolag.

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

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

- *Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?*

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

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

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

  • Inom ramen för 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.

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

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

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

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

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

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

  Fonden har jämförts mot ett brett marknadsvärdesviktat Europa-index (Solactive GBS Developed Markets Europe Large & Mid Cap Index)

  Omkring 65 bolag i det breda marknadsindexet var inte investerbara för fonden eller möjliga att inkludera i fondens index pga av uppställda hållbarhetskrav.

  Fonden hade 1.02% exponering avseende bolag verksamma inom sektorn för fossila bränslen PAI 1.4. Motsvarande andel för det breda marknadsindexet var 10.23%.

  Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag var under perioden 0% för fonden jämfört med 4.41% för det breda marknadsindexet.

  Fonden hade på balansdagen 38.95% andel hållbara investeringar jämfört med det breda marknadsindexet som hade 32.25%.

  Vad gäller kravet om koldioxidreducering med minst 7% årligen så beräknas den enligt fondens indexmetodik i november och maj. I maj 2023 kommer första uppföljningen presenteras över hur målet har uppfyllts. Presentationen sker i fondens benchmark statement under rubrikerna ADDITIONAL DISCLOSURE ON 'EU CLIMATE TRANSITION BENCHMARK' OR 'EU PARIS-ALIGNED BENCHMARKS samt DISCLOSURE OF THE ALIGNMENT WITH THE OBJECTIVES OF THE PARIS AGREEMENT.

  https://www.solactive.com/wp-content/uploads/solactiveip/en/Benchmark_Statement_DE000SL0C1M4.pdf

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Handelsbanken Fonder Aktiebolag, organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden Handelsbanken Europa Index Criteria för år 2022, 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 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande 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.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen ("hållbarhetsinformationen"). Det är Handelsbanken Fonder Aktiebolag som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Fondbolagets ansvar

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

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en

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

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

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

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

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporte0n. 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 der 13 mars 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor

Förvaltare: KARL NYGREN

BASVALUTA
SEK
Fondens basvaluta

Handelsbanken Global Dynamisk Strategi

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 har som målsättning att erbjuda exponering mot de globala kapitalmarknaderna. Fonden är passivt förvaltad. 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 antikorruption. 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 där det är 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.

Portföljen

Fonden sjönk med -7,4% under 2022*.
Under helåret 2022 var fondens andel riskfyllda tillgångar, som aktier och råvaror, i genomsnitt 24%. Andelen riskfyllda tillgångar varierade mellan 9% och 74%. Vid årsskiftet låg andelen riskfyllda tillgångar på 21%. De tre största aktieinnehaven var Genmab, Adobe och PNC Financial Services. Den 31 december 2022 justerades fondens skyddsnivå till 90% av fondandelsvärdet per den 30 december 2022. Fondens skyddsnivå kan tidigast justeras ned 31 december 2023.

* 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. Risken 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.

Hållbarhetsrisken, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde, hanteras primärt genom exkludering (välja bort) samt påverkan i form av dialog och aktiv ägarstyrning.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 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

Fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och i bilagan till denna årsberättelse finns de närmare hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas för fonden enligt artikel 8 i förordningen (EU/2019/2088) om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR).

8 juni 2022 ändrades fondbestämmelserna och i samband med det bytte fonden namn från Handelsbanken Global Dynamisk 90 till Handelsbanken Global Dynamisk Strategi.

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.

Aktieägarengagemang

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

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

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

med vilka fondbolaget för dialog där föremålet för dialogen är uppe för beslut på stämman, bolagsstämmor där relevanta hållbarhetsfrågor är uppe för beslut samt i övrigt på stämmor som behandlar principiella eller kontroversiella frågor. 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.

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

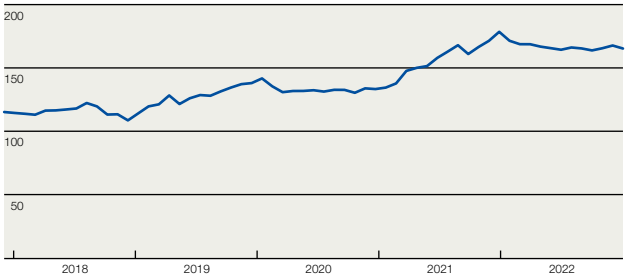
Handelsbanken Fonder bedriver som en del i sitt aktieägarengagemang påverkansdialoger med bolag i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag som inte bedöms leva upp till de internationella normer och konventioner som fondbolaget värnar om.

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

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

Läs mer om hur Handelsbanken Fonder agerar i ägarfrågor och om fondbolagets riktlinjer för ansvarsfulla investeringar i bolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, fondbolagets Röstningspolicy samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer. I de hållbarhetsrelaterade upplysningarna som utgör bilaga till denna årsberättelse kan du läsa mer om det påverkansarbete i form av dialoger och ägarstyrning som fondbolaget för fondens räkning bedrivit under året.

Fondens utveckling*



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

Fondfakta - historik

	1/1-31/12 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Global Dynamisk Strategi A1 - SEK	163,68	176,69	132,09	136,75	107,68	-	-	-	-	-
Global Dynamisk Strategi A9 - SEK	166,87	179,41	133,59	137,74	108,03	-	-	-	-	-
Global Dynamisk Strategi B1 - SEK	170,93	190,25	146,58	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-69	-195	-166	-569	-661	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	1 022	1 175	1 047	1 254	1 472	-	-	-	-	-
Global Dynamisk Strategi A1 - SEK	60	88	129	198	270	-	-	-	-	-
Global Dynamisk Strategi A9 - SEK	771	878	832	1 050	990	-	-	-	-	-
Global Dynamisk Strategi B1 - SEK	191	209	86	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	6 107	6 490	7 795	9 109	13 358	-	-	-	-	-
Global Dynamisk Strategi A1 - SEK	367	500	979	1 447	2 504	-	-	-	-	-
Global Dynamisk Strategi A9 - SEK	4 622	4 892	6 231	7 622	9 165	-	-	-	-	-
Global Dynamisk Strategi B1 - SEK	1 118	1 098	585	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Global Dynamisk Strategi A1 - SEK	-7,4	33,8	-3,4	27,0	-5,7	6,1	-	-	-	-
Global Dynamisk Strategi A9 - SEK	-7,0	34,3	-3,0	27,5	-5,3	6,5	-	-	-	-
Global Dynamisk Strategi B1 - SEK	-7,4	33,8	-3,4	27,0	-5,7	6,1	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Global Dynamisk Strategi A1 - SEK	11,3	13,7	10,8	9,4	0,0	-	-	-	-	-
Global Dynamisk Strategi A9 - SEK	11,8	14,1	11,2	9,9	0,4	-	-	-	-	-
Global Dynamisk Strategi B1 - SEK	11,3	13,7	10,8	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Global Dynamisk Strategi A1 - SEK	7,5	10,4	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Dynamisk Strategi A9 - SEK	7,9	10,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Dynamisk Strategi B1 - SEK	7,5	10,4	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	5,37	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 fondrapporten.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Global Dynamisk Strategi A1	0,80
Global Dynamisk Strategi A9	0,40
Global Dynamisk Strategi B1	0,80
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Global Dynamisk Strategi A1	0,80
Global Dynamisk Strategi A9	0,40
Global Dynamisk Strategi B1	0,80
Årlig avgift, %	
Global Dynamisk Strategi A1	0,81
Global Dynamisk Strategi A9	0,41
Global Dynamisk Strategi B1	0,81
Transaktionskostnader, tSEK	660
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,03
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Global Dynamisk Strategi A1	74,81
Global Dynamisk Strategi A9	37,48
Global Dynamisk Strategi B1	74,81
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
Global Dynamisk Strategi A1	5,12
Global Dynamisk Strategi A9	2,57
Global Dynamisk Strategi B1	5,12

Fondfakta - övriga nyckeltal

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

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	9,0	Sharpekvot - A1 SEK	1,2
Total risk % - A9 SEK	9,0	Sharpekvot - A9 SEK	1,3
Total risk % - B1 SEK	9,0	Sharpekvot - B1 SEK	1,2
Jämförelseindex	Relevant jämförelseindex saknas.		

* 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 Global Dynamisk Strategi, forts.

Resultaträkning, tSEK

	2022	2021
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper *	-92 119	292 531
Värdeförändring på fondandelar **	-	16 808
Ränteintäker	4 275	5
Utdelningar	4 873	18 456
Valutakursvinster och -förluster netto	6 532	384
Övriga finansiella intäkter	33	186
Övriga intäkter	189	366
Summa intäkter och värdeförändring	**-76 217**	**328 735**
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	5 329	5 515
Räntekostnader	1 126	155
Övriga finansiella kostnader	7	37
Övriga kostnader	605	473
Summa kostnader	**7 066**	**6 180**
Årets resultat	**-83 283**	**322 555**
*** Specifikation av värdeförändring**		
Realisationsvinster	128 992	163 083
Realisationförluster	-63 646	-13 209
Orealiserade vinster/förluster	-157 465	142 658
Summa	**-92 119**	**292 531**
**** Specifikation av värdeförändring**		
Realisationsvinster	-	18 470
Realisationförluster	-	-110
Orealiserade vinster/förluster	-	-1 552
Summa	**-**	**16 808**

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	726 813	71,1	782 532	66,6
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde Not 2)	**726 813**	**71,1**	**782 532**	**66,6**
Bankmedel och övriga likvida medel	813 613	79,6	23 886	2,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	650	0,1	940	0,1
Övriga tillgångar 1)	462 834	45,3	722 139	61,5
Summa tillgångar	**2 003 910**	**196,0**	**1 529 497**	**130,2**
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	435	0,0	499	0,0
Övriga skulder 2)	981 015	95,9	354 093	30,1
Summa skulder	**981 450**	**96,0**	**354 591**	**30,2**
Fondförmögenhet Not 1)	**1 022 460**	**100,0**	**1 174 906**	**100,0**

1) Övriga tillgångar består av fordringar för ej likviderade affärer 462 834 tSEK.
2) Övriga skulder består av skulder för ej likviderade affärer 981 015 tSEK.

Not 1) till balansräkning

POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	23 368	2,3	19 855	1,7
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	25 463	2,5	21 692	1,8

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2022	2021
Fondförmögenhet vid periodens början	1 174 906	1 047 470
Andelsutgivning	46 503	206 590
Andelsinlösen	-109 867	-398 055
Resultat enligt resultaträkning	-83 283	322 555
Utdelning till andelsägarna	-5 799	-3 654
Fondförmögenhet vid periodens slut	**1 022 460**	**1 174 906**

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 71,1

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
AUSTRALIEN			
Alumina	133 224	1 431	0,1
CSL	2 171	4 414	0,4
Dexus	88 283	4 834	0,5
Stockland Trust Group	295 422	7 577	0,7
		18 257	**1,8**
BELGIEN			
KBC	25 466	17 014	1,7
		17 014	**1,7**
DANMARK			
Genmab	4 640	20 406	2,0
Novozymes	18 240	9 598	0,9
Vestas Wind Systems	6 100	1 844	0,2
		31 848	**3,1**
FINLAND			
Orion Corporation B	7 133	4 064	0,4
		4 064	**0,4**
FRANKRIKE			
Aéroports de Paris	3 319	4 621	0,5
Dassault Systems	24 984	9 306	0,9
		13 927	**1,4**
HONGKONG			
Swire Pacific A	25 500	2 339	0,2
		2 339	**0,2**
IRLAND			
Delphi Automotive	4 446	4 314	0,4
Seagate Technology Holdings	6 165	3 379	0,3
		7 694	**0,8**
ISRAEL			
Wix.com	1 779	1 424	0,1
		1 424	**0,1**
JAPAN			
Aeon	12 400	2 725	0,3
Astellas Pharma	54 467	8 630	0,8
Daiichi Sankyo	2 700	906	0,1
Daikin Industries	3 500	5 583	0,5
Eisai	6 900	4 743	0,5
Hirose Electric	1 400	1 835	0,2
KDDI Corp	37 100	11 666	1,1
Nitto Denko	7 737	4 674	0,5
ONO Pharmaceutical	28 800	7 012	0,7
Persol Holdings	11 500	2 568	0,3
Rohm	2 600	1 957	0,2
Tokyu	67 100	8 812	0,9
		61 111	**6,0**
KANADA			
Agnico-Eagle Mines	7 800	4 220	0,4
Cameco	10 161	2 398	0,2
		6 618	**0,6**
KINA			
Fosun International	622 000	5 281	0,5
		5 281	**0,5**
NEDERLÄNDERNA			
Koninklijke DSM	6 583	8 367	0,8
Wolters Kluwer C	6 269	6 815	0,7
		15 182	**1,5**
SCHWEIZ			
Cie Financiere Richemont A	4 537	6 126	0,6
Geberit	1 637	8 029	0,8
Givaudan	201	6 413	0,6
Kuehne & Nagel	3 887	9 420	0,9
		29 988	**2,9**
STORBRITANNIEN			
CNH Industrial	21 363	3 555	0,3
Ferguson	5 702	7 461	0,7
Kingfisher	105 754	3 129	0,3
London Stock Exchange	3 967	3 548	0,3
United Utilities Group	44 490	5 528	0,5
		23 222	**2,3**
SVERIGE			
Assa Abloy B	67 505	15 101	1,5
Atlas Copco A	156 028	19 207	1,9
Axfood	13 064	3 735	0,4
Handelsbanken A	117 402	12 339	1,2
Holmen B1	5 595	2 316	0,2
Kinnevik B	57 503	8 234	0,8
NIBE Industrier B	112 194	10 894	1,1
Nordea Bank	10 949	1 223	0,1
Sandvik	62 042	11 689	1,1
Tele2 B	23 216	1 976	0,2
		86 713	**8,5**
TYSKLAND			
Beiersdorf	5 522	6 583	0,6
Merck KGaA	4 879	9 815	1,0
Münchener Rück	4 900	16 565	1,6
Telefónica Germany	254 825	6 526	0,6
		39 488	**3,9**
USA			
Adobe	5 349	18 756	1,8
Agilent	4 614	7 195	0,7
Amgen	5 015	13 724	1,3
Applied Material	3 474	3 525	0,3
Autodesk	2 232	4 346	0,4
Automatic Data Processing	3 398	8 457	0,8
Ball	2 258	1 203	0,1
Best Buy	5 461	4 564	0,4
Cadence Design Systems	2 306	3 860	0,4
Campbell Soup	10 359	6 125	0,6
Colgate-Palmolive	12 298	10 096	1,0
Danaher	951	2 630	0,3
DexCom	3 656	4 314	0,4
Elevance Health	1 802	9 631	0,9
Expeditors International	4 847	5 248	0,5
General Mills	11 515	10 060	1,0

Handelsbanken Global Dynamisk Strategi, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
Hasbro	5 145	3 271	0,3
Healthpeak Properties	33 267	8 690	0,8
Hewlett-Packard Enterprise	20 628	3 430	0,3
Hologic	760	592	0,1
Home Depot	1 053	3 466	0,3
Intuit	2 587	10 492	1,0
Keurig Dr Pepper	31 720	11 786	1,2
LAM Research	1 808	7 918	0,8
Marsh & McLennan	8 704	15 008	1,5
McCormick	4 377	3 780	0,4
McGraw Hill	4 272	14 909	1,5
Mettler-Toledo	495	7 455	0,7
Moody's	1 914	5 556	0,5
Northern Trust	3 959	3 650	0,4
Nvidia	6 115	9 311	0,9
Okta A	1 724	1 227	0,1
PNC Financial Services Group	10 967	18 048	1,8
Prologis	11 671	13 709	1,3
Prudential Financial	3 259	3 377	0,3
Rockwell Automation	3 192	8 567	0,8
Roper Industries	1 414	6 366	0,6
Salesforce	7 304	10 091	1,0
ServiceNow	932	3 770	0,4
Skyworks Solutions	3 433	3 260	0,3
State Street	14 390	11 631	1,1
T. Rowe Price	12 110	13 761	1,3
Target	2 451	3 806	0,4
Texas Instrument	4 596	7 912	0,8
Vertex Pharmaceuticals	2 731	8 217	0,8
VMware	3 095	3 959	0,4
W.W. Grainger	795	4 608	0,5
Waters	703	2 509	0,2
Workday	2 563	4 469	0,4
Zoetis	3 843	5 868	0,6
		358 204	**35,0**
ÖSTERRIKE			
Voestalpine	16 106	4 438	0,4
		4 438	**0,4**
Noterade aktier		**726 813**	**71,1**
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		**726 813**	**71,1**
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		**0**	**0,0**
Netto, övriga tillgångar och skulder		295 647	28,9
Total summa fondförmögenhet		**1 022 460**	**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.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	**23 368**
Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	**3,2**

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

Amerikanska staten	10 157
Brittiska staten	2 427
Franska staten	891
BP	394
MasterCard Inc	298
Apple Inc	298
Hsbc Holdings	222
Microsoft Corp	203
Wuxi Biologics Cayman Inc	174
Shell Plc	165

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Goldman Sachs International	9 237
SEB	4 450
UBS AG London Branch	3 247
BNP Paribas Arbitrage SNC	2 634
Citigroup Global Markets	1 861
Svenska Handelsbanken	1 813
HSBC Bank	1 324
Morgan Stanley & Co. International	897

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	11 956
Obligationer och andra räntebärande instrument	13 507
	25 463

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
Tre månader till ett år	46
Mer än ett år	13 460
Obestämd löptid	11 956
	25 463

Motparternas hemvist, tSEK

Frankrike	2 634
Storbritannien	16 565
Sverige	6 263
	25 463

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	130
CAD	11
CHF	42
DKK	115
EUR	1 469
GBP	5 194
HKD	1 414
JPY	1 623
NOK	3
SEK	80
USD	15 382
	25 463

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	25 463
	25 463

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 33 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Motparter för värdepappersutlåning under året:

-Barclays Capital Securities
-BNP Paribas Arbitrage SNC
-Citigroup Global Markets
-Credit Suisse International
-Credit Suisse, Dublin Branch
-Goldman Sachs International
-HSBC Bank
-J.P. Morgan Securities
-Merrill Lynch International
-Morgan Stanley & Co Intl
-SEB
-Svenska Handelsbanken
-UBS AG London Branch

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

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

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

Produktnamn: Handelsbanken Global Dynamisk Strategi

Identifieringskod för juridiska personer: 549300V1UWFXLQ2BI918

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja	☒ Nej
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** .....%	☒ Den **främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 25,79% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** .....%	☒ med ett socialt mål
	☐ Den främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

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

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterad och/eller sociala egenskaper av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom hållbara investeringar, vilket innebär investeringar i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett miljömål eller socialt mål enligt Globala målen i Agenda 2030 och/eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Fonden hade vid utgången av referensperioden 25,79% av fondens investeringar i bolag som enligt den bedömningsmetod fondbolaget tillämpat anses vara hållbara investeringar.

Fonden bidrog genom dessa hållbara investeringar till nedanstående mål;

Miljömål definierade i EU-taxonomin med framtagna tekniska standarder;
Begränsning av klimatförändringar.

Övriga miljömål;
Hållbart jordbruk och skogsbruk (SDG 2 & 15), Hållbar användning av vatten (SDG 6), Hållbar energi (SDG 7), Begränsning av klimatförändringar (SDG 13), Skydda, återställa och främja ett hållbart nyttjande av landbaserade ekosystem (SDG 15) & Främja hållbara byggnader (SDG 11).

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

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

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

- *Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?*

Mått	Värde
Andel hållbara investeringar (%)	25,79%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	288,68
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	689,61
FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag: Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	2,01%

- *….och jämfört med de föregående perioderna?*

  Under föregående referensperiod hade fonden inga investeringar som bedömdes ha verifierade kränkningar av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden hade inte heller investeringar i bolag som var involverade i förbjudna vapen och kärnvapen. Vidare så hade fonden inga investeringar i bolag vars intäkter till mer än 5% kom från verksamheter (produktion/distribution) kopplad till vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen med undantag för eventuella investeringar i godkända omställningsbolag.

  För de hållbarhetsindikatorer för vilka jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder saknas, kommer jämförbara uppgifter att redovisas i fondens nästkommande årsberättelse.

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

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

  Vilka mål som fonden bidrog till vid utgången av referensperioden står listade ovan. Bidraget till miljömålen definierade i EU taxonomin har mätts genom bolagens

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

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

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

- Exkluderingskriterier för bolag med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt specifika PAI-indikatorer såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen.
- Exkluderingskriterier för bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner.
- Bedömning av att investeringen inte ansågs orsaka betydande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom fondbolagets interna PAI-verktyg.
- Bedömning av vilka produkter och tjänster bolaget i övrigt är involverad i samt om dessa signifikant kan anses motverka en hållbar utveckling.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Genom fondbolagets interna PAI-verktyg har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer analyserats och bedömts. Investeringar som anses orsaka betydande negativa konsekvenser kan enligt fondbolagets bedömningsmetod inte anses uppfylla kraven avseende att inte orsaka betydande skada inom ramen för en hållbar investering.

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

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

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som

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

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar

rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

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

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

Portföljförvaltaren beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. För bolag som anses ha höga risker kopplat till PAI hanteras dessa primärt genom exkludering eller aktiv ägarstyrning och påverkan.

Nedan redovisas de indikatorer som analyserats för fonden:

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde	% av investeringarna som har datatäckning (coverage)	% av investeringarna som kvalificerar för indikatorn (eligable)
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	1 137,30	71,08%	71,08%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	352,77	71,08%	71,08%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	17 377,68	71,08%	71,08%
	Scope 1+2 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	1 490,00		
	Scope 1+2+3 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	18 867,74		
1.2 Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	288,68	71,08%	71,08%
	Koldioxidavtryck Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	22,80	71,08%	
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	689,61	70,95%	71,08%
	Växthusgasintensitet Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	41,93	70,95%	
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	2,01%	71,08%	71,08%
1.5 Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	67,82%	48,78%	71,08%
	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	18,33%	19,03%	71,08%
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm)			
	A – JORDBRUK, SKOGSBRUK OCH FISKE			
	B – UTVINNING AV MINERAL	0,97		
	C – TILLVERKNING	809,09		
	D – FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA			
	E – VATTENFÖRSÖRJNING; AVLOPPSRENING, AVFALLSHANTERING OCH SANERING	0,45		
	F – BYGGVERKSAMHET	0,06		
	G – HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR	0,06		
	H – TRANSPORT OCH MAGASINERING	0,21		
	L – FASTIGHETSVERKSAMHET	0,64		

1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt (%)	0,00%	71,08%	71,08%
1.8 Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	0,14	7,06%	71,08%
1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	0,84	27,93%	71,08%
1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%	71,08%	71,08%
1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	66,67%	69,33%	71,08%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt (%)	4,88%	2,69%	71,08%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter (% kvinnor)	32,68%	71,08%	71,08%
1.14 Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (%)	0,00%	71,08%	71,08%
2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet (%)	40,59%	71,08%	71,08%
3.9 Ingen policy för mänskliga rättigheter	Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter (%)	2,87%	56,44%	71,08%
1.15 Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet (KtonCO2eq/EURm)		0,00%	0,00%
1.16 Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.		0,00%	0,00%

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2022-12-31

Största investeringarna	Sektor	% Tillgångar	Land
Genmab	Bioteknik	2,00%	DK
Atlas Copco A	Maskineri	1,88%	SE
Adobe Inc	Programvara	1,83%	US
The PNC Financial Services Group Inc	Banker	1,77%	US
KBC GROEP ORD	Banker	1,66%	BE
MUNICH RE N ORD	Försäkring	1,62%	DE
Assa Abloy B	Byggprodukter	1,48%	SE
Marsh and McLennan	Försäkring	1,47%	US
SPGI US	Kapitalmarknader	1,46%	US
T Rowe Price Group	Kapitalmarknader	1,35%	US
American General	Bioteknik	1,34%	US
Prologis	Fastighetsfond - Equity REIT	1,34%	US
Svenska Handelsbanken A	Banker	1,21%	SE
Keurig Dr Pepper Inc Ord Shs	Drycker	1,15%	US
Sandvik AB	Maskineri	1,14%	SE

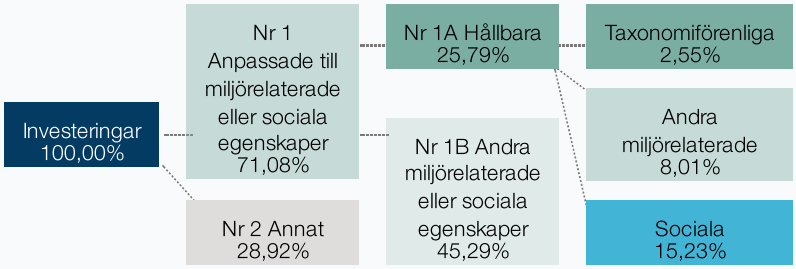
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, återspeglar hur ”gröna” investeringsobjekten är i dag.
- **kapitalutgifter**, visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter**, återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

- *Vad var tillgångsallokeringen?*



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin Nr **1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin Nr **1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

- *I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?*

Sektor/industrikod	Sektor/industrinamn	Summa
10	Energy	0,23%
101020	Olja, gas och förbrukningsmaterial	0,23%
15	Material	4,17%
151010	Kemikalier	2,84%
151030	Behållare & förpackningar	0,12%
151040	Metaller & gruvdrift	0,99%
151050	Papper & Skogsprodukter	0,23%
20	Industri	13,62%
201020	Byggprodukter	3,87%
201040	Elektrisk utrustning	1,02%
201050	Industrikonglomerat	0,52%
201060	Maskineri	3,37%
201070	Handelsföretag och distributörer	1,18%
202020	Professionella tjänster	0,92%
203010	Flygfrakt & logistik	0,51%
203030	Marin	0,92%
203040	Väg & järnväg	0,86%
203050	Transportinfrastruktur	0,45%
25	Sällansköpsvaror	2,80%

251010	Bilkomponenter	0,42%
252020	Fritidsprodukter	0,32%
252030	Textilier, kläder och lyxvaror	0,60%
255030	Varuhus	0,37%
255040	Specialaffär	1,09%
30	Dagligvaror	5,37%
301010	Detaljhandel med livsmedel och stapelvaror	0,63%
302010	Drycker	1,15%
302020	Mat produkter	1,95%
303010	Hushållsprodukter	0,99%
303020	Personliga produkter	0,64%
35	Hälsovård	12,01%
351010	Hälso- och sjukvårdsutrustning och tillbehör	0,55%
351020	Sjukvårdsleverantörer och tjänster	0,94%
352010	Bioteknik	4,57%
352020	Läkemedel	4,01%
352030	Life Sciences verktyg och tjänster	1,94%
40	Finans	14,17%
401010	Banker	4,76%
402010	Diversifierade finansiella tjänster	0,81%
402030	Kapitalmarknader	5,19%
403010	Försäkring	3,42%
45	Informationsteknologi	12,62%
451020	IT-tjänster	1,09%
451030	Programvara	7,38%
452020	Hårdvara, lagring och kringutrustning	0,67%
452030	Elektronisk utrustning, instrument och komponenter	0,18%
453010	Halvledare	3,31%
50	Kommunikationstjänster	1,97%
501010	Diversifierade telekommunikationstjänster	0,64%
501020	Trådlösa telekommunikationstjänster	1,33%
55	Samhällsservice	0,54%
551040	Vattenverk	0,54%
60	Fastigheter	3,63%
601010	Fastighetsfond - Equity REIT	3,40%
601020	Fastighetsförvaltning & utveckling	0,23%

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

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har

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

För närvarande har bolagen som regel inte börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin. Detta innebär att det endast finns estimerad data tillgängligt. Fondbolaget har gjort bedömningen att denna estimerade data kan anses vara tillräckligt tillförlitlig att användas för att bedöma om bolaget bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin och på den grunden kan anses vara en hållbar investering. Däremot kan fondbolaget med tillräcklig säkerhet inte avgöra en investerings exakta förenlighet EU-taxonomin. Mot bakgrund av detta så redovisas i dagsläget 0% taxonomiförenliga investeringar nedan.

- *Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad*

växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

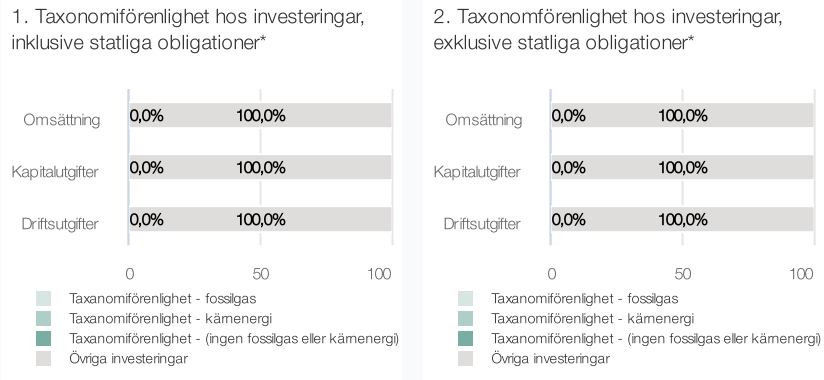
verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?[1]

☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

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



*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

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

  Fonden har inte rapporterat några taxonomiförenliga investeringar och därför heller inte några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

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

  Fonden har inte rapporterat några taxonomiförenliga investeringar och därför heller inte några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

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

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

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

Vid utgången av referensperioden hade fonden 8,01% hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

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

Därutöver hade fonden hållbara investeringar om 2,55% som fondbolaget på estimerad data bedömer bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin (men som alltså inte med tillräcklig säkerhet kan klassas som förenlig med EU-taxonomin som sådan).

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Vid utgången av referensperioden hade fonden 15,23% hållbara investeringar med ett socialt mål.

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

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

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

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

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

Dialoger
Under referensperioden så genomfördes totalt 197 st direkta påverkansdialoger mellan fondbolaget och bolag. 5 st av dessa var dialoger med bolag som på balansdagen var innehav i denna fond. Dessa dialoger syftar till att stötta kontinuerlig förbättring av bolagens hållbarhetsarbete och inkluderar frågor om hantering av bolagets hållbarhetsrisker, förebyggande av negativ påverkan, samt bidrag till hållbar utveckling. Dialogerna kan också vara reaktiva /incidentdrivna.

Utöver direkt dialog har fondbolaget under referensperioden medverkat i gemensamma dialoger där 224 bolag har adresserats tillsammans med andra investerare. 6 st av dessa var dialoger med bolag som på balansdagen var innehav i denna fond.

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

Röstning på bolagsstämmor
Som en del av fondbolagets ägarutövande så röstade fondbolaget för fondens räkning på 26 st bolagsstämmor under referensperioden.

Valberedningar
Fondbolaget har genom förvaltade fonders ägarandel fått plats i 70 st valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald. Fonden hade på balansdagen innehav i 3 av dessa bolag.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Värdepappersfonden Handelsbanken Global Dynamisk Strategi, org.nr 515602-9737

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Handelsbanken Fonder Aktiebolag, organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden Handelsbanken Global Dynamisk Strategi för år 2022, 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 Strategi:s finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande 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.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen ("hållbarhetsinformationen"). Det är Handelsbanken Fonder Aktiebolag som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Fondbolagets ansvar

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

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en

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

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

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

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

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporte0n. 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 13 mars 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor

Förvaltare: STEFAN HAGMAN

BASVALUTA

SEK

Fondens basvaluta

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 NTR (100%) så nära som möjligt. Fonden är passivt förvaltad. Fondens avkastning bestäms av hur de aktier som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Indexet kommer att efterbildas genom fysisk replikering. Den valda metoden för efterbildning innebär att fonden placerar direkt i de aktier som ingår i indexet, dvs. full replikering. Aktiv risk (eng. tracking error) under normala marknadsförhållanden förväntas bli mindre än 0,2%. Förvaltningsavgift, kundflöden, indexrebalansering och företagshändelser ger samtliga upphov till transaktionskostnader för fonden, vilka inte finns i index. Dessa är de faktorer som främst påverkar fondens möjligheter att efterbilda index. Indexet är återinvesterande, d.v.s. utdelningar som betalas ut för aktier som ingår i indexet återinvesteras i indexet, justerat för skatt. Index består av en korg med högutdelande lågvolatila bolag på aktiemarknaderna globalt. Det index som fonden följer innefattar hållbarhetskrav. Hållbarhetskraven innebär att index väljer bort bolag som är involverade i verifierade kränkningar av internationella normer samt bolag med produktion eller distribution av fossila bränslen, krigsmateriel, tobak, cannabis, alkohol, 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 och tillgångsklasser”). 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.

Aktivitetsgraden i en fond beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error). Aktiv risk definieras som volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna. En högre avkastningsavvikelse från jämförelseindex ger en högre aktiv risk. Nivån på aktiv risk skiljer sig åt mellan olika typer av fonder (aktivt förvaltade fonder, indexfonder etc.) och fondkategorier (ex. aktier eller räntor) då de underliggande marknadernas risknivå skiljer sig åt. Vidare har val av jämförelseindex betydelse för nivån på aktiv risk. Vi har vid val av index haft ambitionen att få ett så relevant index som möjligt i relation till fondens långsiktiga placeringsinriktning. Vi har därför valt jämförelseindex som är hållbarhetsanpassade och följaktligen mer koncentrerade/”smalare” än de ”bredare”, i branschen mer vanligt förekommande jämförelseindexen. Bredare jämförelseindex innebär ofta att den aktiva risken i fonder blir högre jämfört med de mer koncentrerade indexen. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns på fondbolagets hemsida.

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

Portföljen

Fonden steg med 6,0% under 2022*.
Fonden investerar i bolag med hög direktavkastning och låg volatilitet i aktiekursen. De tre största aktieinnehaven vid helårsskiftet var hälsovårdsbolagen Johnson & Johnson, Bristol-Myers Squibb och Amgen. De tre största sektorerna utgjorde drygt 50% av portföljen och bestod av hälsovård, dagligvaror och industrivaror och tjänster. Av fondens tillgångar vid helårsskiftet var ca 69% placerade i nordamerikanska bolag, 7% i europeiska bolag, 17% i japanska och 7% i övria 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.

Hållbarhetsrisken, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde, hanteras primärt genom exkludering (välja bort) samt påverkan i form av dialog och aktiv ägarstyrning.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

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

Information

Fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och i bilagan till denna årsberättelse finns de närmare hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas för fonden enligt artikel 8 i förordningen (EU/2019/2088) om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR).

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. 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.

Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility Criteria, forts.

Aktieägarengagemang

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

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

Fondbolaget röstar som huvudprincip på stämmor där fonderna äger minst 0,5 % av rösterna, där bolag utgör väsentliga innehav i resp. fond, där fondbolaget bedömer att det kräver en särskild påverkansinsats i enlighet med fondbolagets uppsatta hållbarhetsmål och åtaganden, bolag med vilka fondbolaget för dialog där föremålet för dialogen är uppe för beslut på stämman, bolagsstämmor där relevanta hållbarhetsfrågor är uppe för beslut samt i övrigt på stämmor som behandlar principiella eller kontroversiella frågor. 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.

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

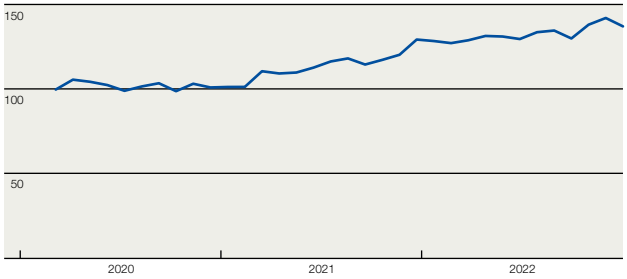
Handelsbanken Fonder bedriver som en del i sitt aktieägarengagemang påverkansdialoger med bolag i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag som inte bedöms leva upp till de internationella normer och konventioner som fondbolaget värnar om.

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

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

Läs mer om hur Handelsbanken Fonder agerar i ägarfrågor och om fondbolagets riktlinjer för ansvarsfulla investeringar i bolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, fondbolagets Röstningspolicy samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer. I de hållbarhetsrelaterade upplysningarna som utgör bilaga till denna årsberättelse kan du läsa mer om det påverkansarbete i form av dialoger och ägarstyrning som fondbolaget för fondens räkning bedrivit under året.

Fondens utveckling*



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

Fondfakta - historik

	1/1-31/12 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - SEK	130,66	123,24	96,26	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - EUR	12,59	12,82	10,26	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - NOK	121,91	118,46	99,04	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - SEK	131,76	123,91	96,50	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - EUR	12,68	12,88	10,28	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - NOK	122,95	119,11	99,29	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1 - SEK	119,15	117,74	96,26	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1 - EUR	12,59	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	4 587	316	1 216	-	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	6 747	1 898	1 187	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - SEK	4 151	1 379	996	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - EUR	13	3	1	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - NOK	203	85	24	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - SEK	1 307	5	3	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - EUR	10	2	0	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - NOK	297	255	124	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1 - SEK	499	114	36	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1 - EUR	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	51 816	15 438	12 344	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - SEK	31 771	11 185	10 344	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - EUR	1 043	251	94	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - NOK	1 665	716	247	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - SEK	9 923	41	30	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - EUR	806	135	2	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - NOK	2 414	2 140	1 248	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1 - SEK	4 192	970	379	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1 - EUR	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - SEK	6,0	28,0	-3,7	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - EUR	-1,8	24,9	2,6	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - NOK	2,9	19,6	-1,0	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - SEK	6,3	28,4	-3,5	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - EUR	-1,5	25,3	2,5	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - NOK	3,2	20,0	-0,7	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1 - SEK	6,0	28,0	-3,7	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1 - EUR	-1,8	24,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - SEK	6,5	28,6	-2,3	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - EUR	-1,4	25,5	4,2	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - NOK	3,3	20,1	0,5	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - SEK	6,5	28,6	-2,3	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - EUR	-1,4	25,5	4,2	-	-	-	-	-	-	-

Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility Criteria, forts.

Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - NOK	3,3	20,1	0,5	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1 - SEK	6,5	28,6	-2,3	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1 - EUR	-1,4	25,5	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - SEK	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - EUR	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - NOK	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - SEK	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - EUR	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - NOK	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1 - SEK	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1 - EUR	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - SEK	16,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - EUR	10,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - NOK	10,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - SEK	16,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - EUR	11,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - NOK	11,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1 - SEK	16,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1 - EUR	10,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	17,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EUR	11,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NOK	11,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	5,25	4,54	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	11,12	10,30	10,05	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	1,06	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, tSEK	3 507
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,02
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1	61,46
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9	30,78
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1	61,47
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1	4,02
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9	2,01
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1	4,02

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,9
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	10,7	Aktiv avkastning % - B1 EUR	-0,5
Total risk % - A1 EUR	12,6	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A1 NOK	9,0	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A9 SEK	10,7	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A9 EUR	12,6	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - A9 NOK	9,0	Informationskvot - A9 EUR	Negativ
Total risk % - B1 SEK	10,7	Informationskvot - A9 NOK	Negativ
Total risk % - B1 EUR	12,6	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	10,7	Informationskvot - B1 EUR	Negativ
Total risk i index % - A1 EUR	12,6	Sharpekvot - A1 SEK	1,5
Total risk i index % - A1 NOK	8,9	Sharpekvot - A1 EUR	0,9
Total risk i index % - A9 SEK	10,7	Sharpekvot - A1 NOK	1,2
Total risk i index % - A9 EUR	12,6	Sharpekvot - A9 SEK	1,6
Total risk i index % - A9 NOK	8,9	Sharpekvot - A9 EUR	0,9
Total risk i index % - B1 SEK	10,7	Sharpekvot - A9 NOK	1,2
Total risk i index % - B1 EUR	12,6	Sharpekvot - B1 SEK	1,5
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Global High Dividend Low Volatility Index	Sharpekvot - B1 EUR	0,9
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,5	Sharpekvot i index - A1 SEK	1,6
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-0,5	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,9
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-0,5	Sharpekvot i index - A1 NOK	1,2
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-0,1	Sharpekvot i index - A9 SEK	1,6
Aktiv avkastning % - A9 EUR	-0,1	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,9
Aktiv avkastning % - A9 NOK	-0,1	Sharpekvot i index - A9 NOK	1,2
Aktiv avkastning % - B1 SEK	-0,5	Sharpekvot i index - B1 SEK	1,6
		Sharpekvot i index - B1 EUR	0,9

* 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

	2022	2021
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper *	165 743	365 370
Värdeförändring på övriga derivatinstrument **	-3 657	1 208
Ränteintäker	232	5
Utdelningar	129 134	38 679
Valutakursvinster och -förluster netto	-4 946	-1 288
Övriga finansiella intäkter	3 897	300
Övriga intäkter	279	5
Summa intäkter och värdeförändring	**290 680**	**404 280**
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	23 801	8 686
Räntekostnader	125	23
Övriga finansiella kostnader	792	60
Övriga kostnader	3 511	998
Summa kostnader	**28 229**	**9 767**
Årets resultat	**262 452**	**394 512**
*** Specifikation av värdeförändring**		
Realisationsvinster	368 123	219 892
Realisationförluster	-220 980	-106 978
Orealiserade vinster/förluster	18 600	252 456
Summa	**165 743**	**365 370**
**** Specifikation av värdeförändring**		
Realisationsvinster	9 157	1 694
Realisationförluster	-12 326	-552
Orealiserade vinster/förluster	-489	66
Summa	**-3 657**	**1 208**

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	6 705 866	99,4	1 891 905	99,7
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde Not 2)	**6 705 866**	**99,4**	**1 891 905**	**99,7**
Bankmedel och övriga likvida medel	45 471	0,7	4 035	0,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10 987	0,2	2 801	0,1
Övriga tillgångar	-	-	2 677	0,1
Summa tillgångar	**6 762 325**	**100,2**	**1 901 419**	**100,2**
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 176	0,0	888	0,0
Övriga skulder	12 539	0,2	2 939	0,2
Summa skulder	**15 715**	**0,2**	**3 827**	**0,2**
Fondförmögenhet Not 1)	**6 746 610**	**100,0**	**1 897 592**	**100,0**

Not 1) till balansräkning

POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	602 702	8,9	49 951	2,6
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	655 086	9,7	55 908	2,9
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument 1)	3 629	0,1	412	0,0

1) Likvida medel 3 629 tSEK

Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility Criteria, forts.

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2022	2021
Fondförmögenhet vid periodens början	1 897 592	1 187 385
Andelsutgivning [1]	5 733 510	603 106
Andelsinlösen [1]	-1 141 322	-285 578
Resultat enligt resultaträkning	262 452	394 512
Utdelning till andelsägarna	-5 621	-1 833
Fondförmögenhet vid periodens slut	**6 746 610**	**1 897 592**

1) Varav 6 543 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 99,3

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
AUSTRALIEN			
Alumina	683 445	7 340	0,1
Australian Stock Exchange NPV	10 348	4 974	0,1
Brambles	86 900	7 411	0,1
Commonwealth Bank of Australia	7 633	5 534	0,1
National Australia Bank	42 065	8 935	0,1
Rio Tinto	11 551	9 501	0,1
Sonic Healthcare	31 048	6 575	0,1
Telstra Group	617 985	17 423	0,3
Transurban Group	132 843	12 184	0,2
Wesfarmers	18 848	6 114	0,1
Westpac Bank	36 763	6 066	0,1
Woolworths	46 519	11 031	0,2
		103 088	**1,5**
BELGIEN			
Ackermans	2 865	5 104	0,1
GBL	8 618	7 147	0,1
		12 251	**0,2**
BERMUDA			
HAL Trust	4 335	5 785	0,1
Hongkong Land	53 100	2 545	0,0
		8 330	**0,1**
DANMARK			
Tryg	28 787	7 118	0,1
		7 118	**0,1**
FINLAND			
Elisa	25 088	13 799	0,2
Nordea Bank	46 981	5 240	0,1
Sampo A	11 326	6 149	0,1
		25 187	**0,4**
FRANKRIKE			
Air Liquide	4 692	6 908	0,1
Bouygues	42 418	13 226	0,2
Carrefour	27 094	4 712	0,1
Danone	13 562	7 424	0,1
France Télécom	171 839	17 735	0,3
Sanofi	8 663	8 655	0,1
Vinci (Ex S.G.E)	5 184	5 378	0,1
		64 039	**0,9**
HONGKONG			
Hkt Trust	673 000	8 598	0,1
MTR	495 000	27 325	0,4
Sun Hung Kai Properties	77 500	11 050	0,2
The Link Real Estate Investment Trust	88 900	6 800	0,1
		53 773	**0,8**
IRLAND			
CRH	19 833	8 162	0,1
Medtronic	96 370	78 041	1,2
		86 203	**1,3**
ISRAEL			
Plus500	29 460	6 661	0,1
Strauss Group	17 837	4 914	0,1
		11 575	**0,2**
ITALIEN			
UnipolSai	248 313	6 356	0,1
		6 356	**0,1**
JAPAN			
Aeon Mall	92 200	12 414	0,2
Alfresa Holdings	98 500	13 037	0,2
Amada	116 700	9 529	0,1
Asahi Kasei	136 700	10 162	0,2
Astellas Pharma	80 400	12 739	0,2
Bridgestone	28 000	10 372	0,2
Calbee	46 100	10 892	0,2
Canon	49 800	11 230	0,2
Central Japan Railway	5 600	7 166	0,1
Dai-Nippon Printing	44 300	9 271	0,1
Daiwa House Industry	110 200	26 446	0,4
Daiwa House REIT	552	12 789	0,2
Daiwa Securities Group	340 500	15 676	0,2
East Japan Railway	17 600	10 452	0,2
GLP J-REIT REIT	799	9 546	0,1
Hankyu Hanshin Holdings	49 600	15 354	0,2
Haseko	195 600	22 752	0,3
Honda	50 600	12 115	0,2
Hoshizaki Electric	17 600	6 470	0,1
Iida Group Holdings	46 800	7 395	0,1
Japan Post Bank	164 000	14 609	0,2
Japan Post Holdings	440 400	38 586	0,6
Japan Retail Fund Investment	1 506	12 452	0,2
JFE Holdings	126 700	15 368	0,2
Kajima	152 000	18 437	0,3
KDDI Corp	68 100	21 414	0,3
Kewpie	34 900	6 587	0,1
Kuraray	116 800	9 758	0,1
Kyocera	17 700	9 158	0,1
Kyushu Railway	82 800	19 106	0,3
McDonalds Japan	112 300	44 296	0,7
Meiji Holdings	48 200	25 654	0,4
Mitsubishi Chemical Group Corp	145 900	7 889	0,1
Mitsubishi Electric	86 900	9 014	0,1
Mitsubishi HC Capital	292 600	14 996	0,2
Mizuho Finacial Group	177 900	26 074	0,4
MS&AD Insurance Group Holdings	29 800	9 940	0,1
NGK Insulators	71 900	9 527	0,1
Nichirei	103 000	23 401	0,3
Nintendo	28 500	12 450	0,2
Nippon Building Fund	380	17 645	0,3
Nippon Meat Packers	39 900	11 579	0,2
Nippon Steel & Sumitomo Metal	94 900	17 177	0,3
Nippon Telegraph & Telephone	95 300	28 312	0,4
Nippon Television Holdings	159 300	13 108	0,2
Nisshin Seifun	90 800	11 853	0,2
Nissin Food Products	13 500	11 109	0,2
Nomura Holdings	383 600	14 801	0,2
Nomura Real Estate Master Fund	1 112	14 314	0,2
Obayashi	348 600	27 473	0,4
Oji Holdings	183 700	7 703	0,1
ONO Pharmaceutical	64 300	15 654	0,2
Orix Jreit REIT	803	11 826	0,2
Otsuka Holdings	36 100	12 273	0,2
Santen Pharmaceutical	166 600	14 130	0,2
SCSK	54 000	8 533	0,1
Secom	35 400	21 086	0,3
Sekisui Chemical	93 300	13 594	0,2
Sekisui House	84 600	15 589	0,2
Seven Bank	1 176 700	24 346	0,4
Shimizu	276 800	15 388	0,2
Softbank	330 300	38 812	0,6
Sohgo Security Services	38 800	11 015	0,2
Sumitomo Heavy Industries	25 400	5 303	0,1
Sumitomo Mitsui Financial Group	37 600	15 725	0,2
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	25 000	9 058	0,1
Taisei	45 400	15 237	0,2
Takeda Pharmaceutical	123 900	40 223	0,6
TBS Holdings	127 800	15 461	0,2
Teijin	163 400	16 620	0,2
Tobu Railway	36 300	8 829	0,1
Toppan	57 500	8 873	0,1
Toshiba	36 400	13 231	0,2
Tosoh	81 800	10 142	0,2
Toyota Motor	30 400	4 351	0,1
United Urban Investment REIT	846	10 061	0,1
USS	54 300	8 983	0,1
West Japan Railways	18 200	8 234	0,1
Yamada Holdings	191 100	7 047	0,1
Yamato Holdings	57 100	9 410	0,1
		1 178 632	**17,5**
KANADA			
Bank of Montreal	29 435	27 765	0,4
Bank of Nova Scotia	78 615	40 106	0,6
BCE	120 018	54 905	0,8
Can Apartment Prop Real Esta	42 715	14 019	0,2
Canadian Imperial Bank of Commerce	51 890	21 855	0,3
Canadian National Railway	27 158	33 590	0,5
CCL Industries B	20 829	9 264	0,1
CGI	18 265	16 393	0,2
Choice Properties Real Estate Investment Units	310 226	35 212	0,5
Dollarama	30 903	18 819	0,3
Great-West Lifeco	76 503	18 414	0,3
Hydro One	168 115	46 890	0,7
Intact Financial	20 539	30 785	0,5
Loblaw Companies	33 445	30 791	0,5
Manulife Financial	121 448	22 554	0,3
Metro	73 758	42 523	0,6
National Bank of Canada	43 616	30 599	0,5
Power Corporation of Canada	85 013	20 822	0,3
Progressive Waste Solutions	19 993	27 594	0,4
Quebecor B	73 983	17 182	0,3
Restaurant Brands International	40 752	27 443	0,4
RioCan Real Estate Investment Trust	201 402	32 726	0,5
Rogers Communications	31 237	15 222	0,2
Royal Bank of Canada	50 725	49 656	0,7
Shaw Communication B	66 081	19 823	0,3
Sun Life Financial	73 263	35 409	0,5
Telus non-Canadian	215 106	43 223	0,6
Thomson Reuters	32 690	38 829	0,6
Toronto-Dominion Bank	55 346	37 313	0,6
Weston George Com NPV	31 754	41 021	0,6
		900 746	**13,4**
NEDERLÄNDERNA			
Koninklijke Ahold Delhaize	31 787	9 487	0,1
Koninklijke KPN	500 452	16 083	0,2
		25 571	**0,4**

Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
NORGE			
Gjensidige Forsikring	21 730	4 418	0,1
Orkla	173 959	13 053	0,2
Telenor	92 926	9 003	0,1
		26 474	**0,4**
NYA ZEELAND			
Chorus	188 646	10 144	0,2
Ebos Group	8 961	2 592	0,0
Fletcher Building	567 766	17 660	0,3
Infratil	134 751	7 681	0,1
Spark New Zealand	368 964	13 130	0,2
		51 207	**0,8**
PORTUGAL			
Portucel	169 693	6 518	0,1
		6 518	**0,1**
SCHWEIZ			
ABB N	19 409	6 133	0,1
Holcim	23 450	12 645	0,2
Nestlé	12 328	14 875	0,2
Novartis N	25 733	24 225	0,4
Roche Holding	1 902	6 223	0,1
SGS	391	9 467	0,1
Swisscom N	3 203	18 274	0,3
Zurich Finacial Services N	1 744	8 687	0,1
		100 529	**1,5**
SINGAPORE			
CapitaLand Ascendas REIT	734 800	15 641	0,2
CapitaMall Trust	537 200	8 514	0,1
City Development	104 800	6 701	0,1
DBS Group Holdings	33 600	8 854	0,1
Frasers Logistics & Commercial Trust	921 200	8 302	0,1
Keppel DC REIT	321 000	4 414	0,1
Mapletree Industrial Units	796 100	13 730	0,2
Mapletree Logistics Trust REIT	744 845	9 201	0,1
Mapletree Pan Asia Commercial	484 100	6 281	0,1
Oversea-Chinese Banking	162 200	15 348	0,2
Singapore Exchange	238 500	16 583	0,2
Singapore Telecommunications	550 200	10 985	0,2
Suntec Units	1 174 100	12 587	0,2
United Overseas Bank	34 600	8 252	0,1
United Overseas Land	223 000	11 642	0,2
Venture	82 900	10 987	0,2
Wilmar International	340 100	11 018	0,2
		179 040	**2,7**
SPANIEN			
ACS Actividades de Construccion y Servicios	11 673	3 475	0,1
Mapfre	224 187	4 512	0,1
Red Electrica Corporacion	46 516	8 411	0,1
Telefónica	173 604	6 535	0,1
		22 933	**0,3**
STORBRITANNIEN			
Amcor	453 337	56 257	0,8
Bunzl	15 408	5 328	0,1
GSK	27 536	4 962	0,1
RELX	34 136	9 789	0,1
Rio Tinto GBP	11 029	8 015	0,1
United Utilities Group	43 974	5 464	0,1
Vodafone Group	832 378	8 789	0,1
		98 604	**1,5**
SVERIGE			
Tele2 B	53 404	4 545	0,1
Telia Company	301 191	8 030	0,1
		12 574	**0,2**
TYSKLAND			
Deutsche Telekom N	30 880	6 400	0,1
HeidelbergCement	16 449	9 746	0,1
		16 146	**0,2**
USA			
3M	40 636	50 775	0,8
Abbott Laboratories	51 443	58 849	0,9
AbbVie	49 796	83 851	1,2
Aflac	84 074	63 020	0,9
Amdocs	133 341	126 292	1,9
AmerisourceBergen	32 788	56 612	0,8
Ametek	25 114	36 561	0,5
Amgen	48 177	131 840	2,0
Becton Dickinson	43 130	114 281	1,7
Bristol-Myers Squibb	206 017	154 447	2,3
Campbell Soup	94 294	55 757	0,8
Cardinal Health	86 880	69 586	1,0
Cigna	23 107	79 775	1,2
Cisco Systems	109 090	54 151	0,8
Coca-Cola	63 404	42 023	0,6
Colgate-Palmolive	115 971	95 207	1,4
Comcast A	68 772	25 058	0,4
CSX	115 918	37 418	0,6
Dow	144 253	75 738	1,1
General Mills	89 849	78 499	1,2
Gilead Science	85 864	76 807	1,1
Hershey Company	15 812	38 152	0,6
IBM	46 859	68 789	1,0
Illinois Tool Works	22 892	52 547	0,8
International Paper	220 726	79 644	1,2
JNJ US	99 301	182 774	2,7
Kellogg`s	83 834	62 229	0,9
Keurig Dr Pepper	75 754	28 147	0,4
Kimberly-Clark	47 484	67 164	1,0
McDonald's	29 437	80 830	1,2
McKesson	18 931	73 993	1,1
Merck & Co	110 391	127 617	1,9
Mondelez International	121 796	84 582	1,3
Norfolk Southern	20 604	52 902	0,8
Pepsico	50 814	95 652	1,4
Procter & Gamble	56 930	89 903	1,3
Quest Diagnostics	53 963	87 961	1,3
Realty Income	89 270	58 999	0,9
Republic Services	53 790	72 294	1,1
Royal Pharm A	122 222	50 328	0,7
Sirius XM Holdings	1 508 475	91 791	1,4
Snap-on	21 795	51 888	0,8
Travelers	21 390	41 786	0,6
Union Pacific	37 120	80 089	1,2
UnitedHealth Group	12 360	68 279	1,0
Verizon Communications	229 022	94 020	1,4
Vulcan Materials	28 719	52 399	0,8
W.P. Carey REIT	75 411	61 406	0,9
Waste Management	63 270	103 422	1,5
Yum Brands	27 370	36 526	0,5
		3 702 660	**54,9**
Noterade aktier		**6 699 552**	**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			
STOXX Europe ESG-X Mar 2023	38 532	0	0,0
Aktieindexterminer		**0**	**0,0**

Övriga finansiella instrument **0,1**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE AKTIER			
AUSTRALIEN			
ANZ Banking Group	37 562	6 314	0,1
		6 314	**0,1**
Onoterade aktier		**6 314**	**0,1**
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		**6 705 866**	**99,4**
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		**0**	**0,0**
Netto, övriga tillgångar och skulder		40 743	0,6
Total summa fondförmögenhet		**6 746 610**	**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 Global High Dividend Low Volatility Criteria, forts.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	**602 702**
Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	**9,0**

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

Amerikanska staten	244 485
Franska staten	115 389
Brittiska staten	31 119
Belgiska staten	27 076
Apple Inc	5 794
Cisco Systems Inc	5 788
Microsoft Corp	5 788
Wuxi Biologics Cayman Inc	5 262
Danaher	5 053
Recruit Holdings Co Ltd	4 322

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

UBS AG London Branch	198 820
Merrill Lynch International	121 679
Goldman Sachs International	92 571
J.P. Morgan Securities	69 323
Barclays Bank	62 355
Citigroup Global Markets	41 334
BNP Paribas Arbitrage SNC	28 483
Barclays Capital Securities	27 253
HSBC Bank	8 375
Credit Suisse International	4 893

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	229 202
Obligationer och andra räntebärande instrument	425 884
	655 086

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	2 964
En till tre månader	3 613
Tre månader till ett år	37 716
Mer än ett år	381 592
Obestämd löptid	229 202
	655 086

Motparternas hemvist, tSEK

Frankrike	28 483
Storbritannien	626 603
	655 086

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	1 672
CAD	2
CHF	107
DKK	861
EUR	156 691
GBP	53 283
HKD	14 834
JPY	43 077
SEK	140
USD	384 420
	655 086

Avveckling och clearing, tSEK

Bilateral	359
Tredje part	654 727
	655 086

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

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

Uppgifter om avkastning och kostnad:

Värdepappersutlåningen har under året totalt genererat intäkter på 3 897 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Motparter för värdepappersutlåning under året:

-Barclays Bank
-Barclays Capital Securities
-BNP Paribas Arbitrage SNC
-Citigroup Global Markets
-Credit Suisse International
-Credit Suisse, Dublin Branch
-Goldman Sachs International
-HSBC Bank
-J.P. Morgan Securities
-Merrill Lynch International
-Svenska Handelsbanken
-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 försäkran eller åsikt från Solactive avseende eventuella investeringar i denna fond.

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

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

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

Produktnamn: Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility Criteria

Identifieringskod för juridiska personer: 549300LR59AMR4GPGQ40

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja	☒ Nej
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** .....%	☒ Den **främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 48,91% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** .....%	☒ med ett socialt mål
	☐ Den främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

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

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterad och/eller sociala egenskaper av denna finansiella produkt?

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom hållbara investeringar, vilket innebär investeringar i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett miljömål eller socialt mål enligt Globala målen i Agenda 2030 och/eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Fonden hade vid utgången av referensperioden 48,91% av fondens investeringar i bolag som enligt den bedömningsmetod fondbolaget tillämpat anses vara hållbara investeringar.

Fonden bidrog genom dessa hållbara investeringar till nedanstående mål;

Miljömål definierade i EU-taxonomin med framtagna tekniska standarder;
Begränsning av klimatförändringar.

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

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

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

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

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

- *Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?*

Mått	Värde
Andel hållbara investeringar (%)	48,91%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	429,06
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	807,31
FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag: Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	3,96%

- *….och jämfört med de föregående perioderna?*

  Under föregående referensperiod hade fonden inga investeringar som bedömdes ha verifierade kränkningar av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden hade inte heller investeringar i bolag som var involverade i förbjudna vapen och kärnvapen. Vidare så hade fonden inga investeringar i bolag vars intäkter till mer än 5% kom från verksamheter (produktion/distribution) kopplad till vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen .

  För de hållbarhetsindikatorer för vilka jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder saknas, kommer jämförbara uppgifter att redovisas i fondens nästkommande årsberättelse.

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

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

Vilka mål som fonden bidrog till vid utgången av 2022 står listade ovan. Bidraget till miljömålen definierade i EU taxonomin har mätts genom bolagens estimerade taxonomiförenlighet vad avser omsättning. För övriga miljömål och sociala mål har bidraget avseende dessa mål mätts genom bolagens omsättning från produkter och tjänster som enligt fondbolagets bedömning kan anses bidra till de Globala målen i Agenda 2030. Som utgångspunkt för att anses kvalificera som en hållbar investering krävs en estimerad taxonomiförenlig omsättning från bolaget på minst 20% alternativt att bolagets omsättning från produkter och tjänster som bidrar till de Globala målen i Agenda 2030 uppgår till minst 25%. I vissa fall sker bedömning av bolagens bidrag till miljömål eller sociala mål enligt andra kriterier än tröskelnivå avseende omsättning, exempelvis kapitalutgifter eller driftsutgifter (CAPEX/OPEX).

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

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

- Exkluderingskriterier för bolag med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt specifika PAI-indikatorer såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen.
- Exkluderingskriterier för bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner.
- Bedömning av att investeringen inte ansågs orsaka betydande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom fondbolagets interna PAI-verktyg.
- Bedömning av vilka produkter och tjänster bolaget i övrigt är involverad i samt om dessa signifikant kan anses motverka en hållbar utveckling.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Genom fondbolagets interna PAI-verktyg har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer analyserats och bedömts. Investeringar som anses orsaka betydande negativa konsekvenser kan enligt fondbolagets bedömningsmetod inte anses uppfylla kraven avseende att inte orsaka betydande skada inom ramen för en hållbar investering.

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

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

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

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

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

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

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

Portföljförvaltaren beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. För bolag som anses ha höga risker kopplat till PAI hanteras dessa primärt genom exkludering eller aktiv ägarstyrning och påverkan.

Nedan redovisas de indikatorer som analyserats för fonden:

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde	% av investeringarna som har datatäckning (coverage)	% av investeringarna som kvalificerar för indikatorn (eligable)
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	32 516,35	99,29%	99,39%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	9 587,59	99,29%	99,39%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	216 391,33	99,29%	99,39%
	Scope 1+2 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	42 103,89		
	Scope 1+2+3 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	258 495,27		
1.2 Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	429,06	99,29%	99,39%
	Koldioxidavtryck Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	69,89	99,29%	
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	807,31	98,75%	99,39%
	Växthusgasintensitet Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	137,17	98,75%	
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	3,96%	98,40%	99,39%
1.5 Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	79,71%	60,58%	99,39%
	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	11,46%	23,95%	99,39%
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm)			
	A – JORDBRUK, SKOGSBRUK OCH FISKE			
	B – UTVINNING AV MINERAL	1,15		
	C – TILLVERKNING	442,65		
	D – FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA	0,01		
	E – VATTENFÖRSÖRJNING; AVLOPPSRENING,	0,77		

	AVFALLSHANTERING OCH SANERING			
	F – BYGGVERKSAMHET	0,08		
	G – HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR	0,37		
	H – TRANSPORT OCH MAGASINERING	4,48		
	L – FASTIGHETSVERKSAMHET	1,18		
1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt (%)	6,35%	98,95%	99,39%
1.8 Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	0,26	7,11%	99,39%
1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	1,14	41,27%	99,39%
1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%	99,29%	99,39%
1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	64,20%	97,59%	99,39%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt (%)	2,38%	1,18%	99,39%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter (% kvinnor)	31,06%	98,38%	99,39%
1.14 Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (%)	0,00%	99,29%	99,39%
2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet (%)	41,35%	98,95%	99,39%
3.9 Ingen policy för mänskliga rättigheter	Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter (%)	7,74%	93,55%	99,39%
1.15 Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet (KtonCO2eq/EURm)		0,00%	0,00%
1.16 Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.		0,00%	0,00%

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2022-12-31

Största investeringarna	Sektor	% Tillgångar	Land
JNJ US	Läkemedel	2,71%	US
Bristol Myers Squibb	Läkemedel	2,29%	US
American General	Bioteknik	1,95%	US
Merck & Co	Läkemedel	1,89%	US
Amdocs Ltd	IT-tjänster	1,87%	US
Becton Dickinson	Hälso- och sjukvårdsutrustning och tillbehör	1,69%	US
Waste Management	Kommersiella tjänster och tillbehör	1,53%	US
Pepsico	Drycker	1,42%	US
Colgate-Palmolive	Hushållsprodukter	1,41%	US
Verizon Communications	Diversifierade telekommunikationstjänster	1,39%	US
Sirius XM Holding	Media	1,36%	US
Procter & Gamble	Hushållsprodukter	1,33%	US
Quest Diagnostics	Sjukvårdsleverantörer och tjänster	1,30%	US
Mondelez International Ord Shs Class A	Mat produkter	1,25%	US
AbbVie Ord Shs	Bioteknik	1,24%	US

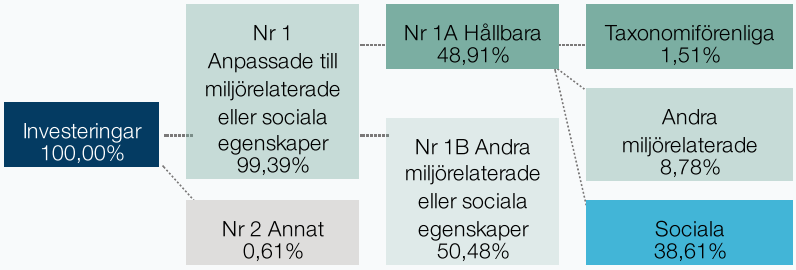
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, återspeglar hur ”gröna” investeringsobjekten är i dag.
- **kapitalutgifter**, visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter**, återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

- *Vad var tillgångsallokeringen?*



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin Nr **1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin Nr **1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

- *I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?*

Sektor/industrikod	Sektor/industrinamn	Summa
15	Material	6,48%
151010	Kemikalier	2,03%

151020	Byggmaterial	1,23%
151030	Behållare & förpackningar	2,15%
151040	Metaller & gruvdrift	0,85%
151050	Papper & Skogsprodukter	0,21%
20	Industri	15,10%
201020	Byggprodukter	0,26%
201030	Bygg & Teknik	1,54%
201040	Elektrisk utrustning	0,77%
201050	Industrikonglomerat	0,95%
201060	Maskineri	2,00%
201070	Handelsföretag och distributörer	0,08%
202010	Kommersiella tjänster och tillbehör	3,87%
202020	Professionella tjänster	0,86%
203010	Flygfrakt & logistik	0,14%
203040	Väg & järnväg	4,45%
203050	Transportinfrastruktur	0,18%
25	Sällansköpsvaror	4,69%
251010	Bilkomponenter	0,15%
251020	Bilar	0,24%
252010	Hushållsvaror	0,88%
253010	Hotell, restauranger och fritid	2,80%
255030	Varuhus	0,37%
255040	Specialaffär	0,24%
30	Dagligvaror	15,26%
301010	Detaljhandel med livsmedel och stapelvaror	2,07%
302010	Drycker	2,46%
302020	Mat produkter	6,99%
303010	Hushållsprodukter	3,74%
35	Hälsovård	24,55%
351010	Hälso- och sjukvårdsutrustning och tillbehör	3,72%
351020	Sjukvårdsleverantörer och tjänster	6,79%
352010	Bioteknik	4,34%
352020	Läkemedel	9,70%
40	Finans	11,37%
401010	Banker	5,36%
402010	Diversifierade finansiella tjänster	0,51%
402030	Kapitalmarknader	0,77%
403010	Försäkring	4,72%
45	Informationsteknologi	4,53%
451020	IT-tjänster	3,26%
452010	Kommunikationsutrustning	0,80%
452020	Hårdvara, lagring och kringutrustning	0,17%
452030	Elektronisk utrustning, instrument och komponenter	0,30%
50	Kommunikationstjänster	9,79%
501010	Diversifierade telekommunikationstjänster	5,58%
501020	Trådlösa telekommunikationstjänster	1,32%
502010	Media	2,70%
502020	Underhållning	0,18%
55	Samhällsservice	1,01%
551010	Elverktyg	0,93%

551040	Vattenverk	0,08%
60	Fastigheter	6,63%
601010	Fastighetsfond - Equity REIT	5,58%
601020	Fastighetsförvaltning & utveckling	1,05%

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

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

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

För närvarande har bolagen som regel inte börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin. Detta innebär att det endast finns estimerad data tillgängligt. Fondbolaget har gjort bedömningen att denna estimerade data kan anses vara tillräckligt tillförlitlig att användas för att bedöma om bolaget bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin och på den grunden kan anses vara en hållbar investering. Däremot kan fondbolaget med tillräcklig säkerhet inte avgöra en investerings exakta förenlighet EU-taxonomin. Mot bakgrund av detta så redovisas i dagsläget 0% taxonomiförenliga investeringar nedan.

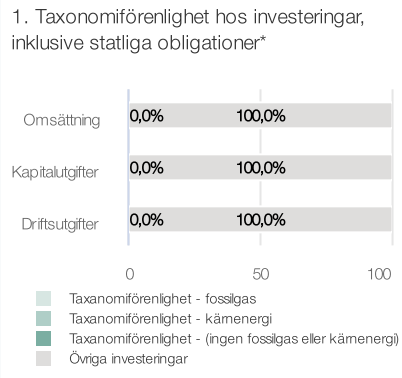
- *Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?*[1]

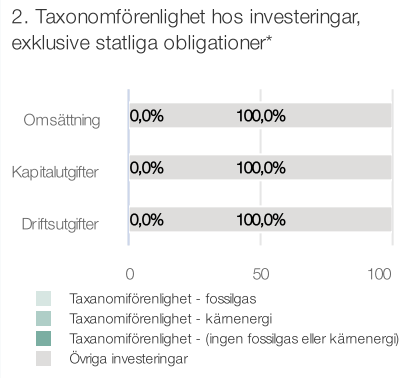
☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

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





*I dessa grafer avses med ”statliga obligationer” samtliga exponeringar i statspapper

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

Fonden har inte rapporterat några taxonomiförenliga investeringar och därför heller inte några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

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

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

  Fonden har inte rapporterat några taxonomiförenliga investeringar och därför heller inte några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

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

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

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

Vid utgången av referensperioden hade fonden 8,78% hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

Därutöver hade fonden hållbara investeringar om 1,51% som fondbolaget på estimerad data bedömer bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin (men som alltså inte med tillräcklig säkerhet kan klassas som förenlig med EU-taxonomin som sådan).

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Vid utgången av referensperioden hade fonden 38,61% hållbara investeringar med ett socialt mål.

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

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

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

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

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

Dialoger
Under referensperioden så genomfördes totalt 197 st direkta påverkansdialoger mellan fondbolaget och bolag. 3 av dessa var dialoger med bolag som på balansdagen var innehav i denna fond. Dessa dialoger syftar till att stötta kontinuerlig förbättring av bolagens hållbarhetsarbete och inkluderar frågor om hantering av bolagets hållbarhetsrisker, förebyggande av negativ påverkan, samt bidrag till hållbar utveckling. Dialogerna kan också vara reaktiva /incidentdrivna.

Utöver direkt dialog har fondbolaget under referensperioden medverkat i gemensamma dialoger
där 224 bolag har adresserats tillsammans med andra investerare. 19 av dessa var dialoger med bolag som på balansdagen var innehav i denna fond.

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

Röstning på bolagsstämmor
Som en del av fondbolagets ägarutövande så röstade fondbolaget för fondens räkning på 74 bolagsstämmor under referensperioden.

Valberedningar
Fondbolaget har genom förvaltade fonders ägarandel fått plats i 70 st valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald. Fonden hade på balansdagen innehav i 2 av dessa bolag.

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

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

- *Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?*

  Fonden följer ett index med hållbarhetskrav. Hållbarhetskraven i index innebär att de bolag som inte uppfyller kraven för hållbara och ansvarsfulla investeringar inte får ingå i index. Dessa bolag är sådana som är involverade i förbjudna vapen eller verifierade kränkningar av internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor. Det omfattar även bolag vars intäkter till mer än 5% kommer från verksamheter (produktion/distribution) kopplad till vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen . Varje bolag i index bedöms även utifrån dess bolagsstyrning (governance) och ges ett betyg mellan 1 och 10 där 1 indikerar låg governancerisk och 10 hög governancerisk. Betyget baseras på data från ISS ESG. För bolag med governance score 7 eller 8 reduceras vikten i index med 25%. För bolag med score 9 eller 10 reduceras vikten med
  50%.

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

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

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

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

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

  Fonden har jämförts mot ett brett marknadsvärdesviktat globalindex för utvecklade marknader (Solactive GBS Developed Markets Large & Mid Cap Index)

  Omkring 246 bolag i det breda marknadsindexet var inte investerbara för fonden eller möjliga att inkludera i fondens index pga av uppställda hållbarhetskrav.

  Fonden hade 3.96% exponering avseende bolag verksamma inom sektorn för fossila bränslen PAI 1.4. Denna exponering utgörs främst av bolag som faller under fondens tröskelvärde vad avser exkludering (5% av intäkter) Motsvarande andel för det breda marknadsindexet var 10.66% exponering mot bolag verksamma inom sektorn för fossila bränslen.

  Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag var under perioden 0% för fonden och 5.06% för det breda marknadsindexet.

Fonden hade på balansdagen 48.91% andel hållbara investeringar jämfört med ett brett globalt marknadsindex som hade 32.46 %. Att fonden uppvisar en högre andel hållbara investeringar är inte enkom ett resultat av hållbarhetskriterierna i index utan även av fondens inriktning mot högutdelande stabila bolag.

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Handelsbanken Fonder Aktiebolag, organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility Criteria för år 2022, 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 Volatility Criteria:s finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande 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.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen ("hållbarhetsinformationen"). Det är Handelsbanken Fonder Aktiebolag som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Fondbolagets ansvar

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

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse

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

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

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

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

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporte0n. 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 13 mars 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor

Förvaltare: STEFAN HAGMAN

BASVALUTA

SEK

Fondens basvaluta

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 Index NTR (100%) så nära som möjligt. Fonden är passivt förvaltad. Fondens avkastning bestäms av hur de aktier som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Indexet kommer att efterbildas genom optimerad (sample based) fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i flertalet av de aktier som ingår i indexet. Aktiv risk (eng. tracking error) under normala marknadsförhållanden förväntas bli mindre än 0,25%. Förvaltningsavgift samt kundflöden, indexrebalansering och företagshändelser ger samtliga upphov till transaktionskostnader för fonden, vilket inte finns i index. Dessa är de faktorer som främst påverkar fondens möjligheter att efterbilda index. Indexet är återinvesterande, d.v.s. utdelningar som betalas ut för aktier som ingår i indexet återinvesteras i indexet, justerat för skatt. 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 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. Indexet efterbildas genom optimerad (sample based) fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i flertalet aktier som ingår i indexet. Förvaltningsavgift, kundflöden, indexrebalansering och företagshändelser ger samtliga upphov till avgifter och transaktionskostnader för fonden. Index belastas emellertid inte av dessa kostnader. Ovanstående faktorer ger upphov till mindre avvikelser från index.

Aktivitetsgraden i en fond beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error). Aktiv risk definieras som volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna. En högre avkastningsavvikelse från jämförelseindex ger en högre aktiv risk. Nivån på aktiv risk skiljer sig åt mellan olika typer av fonder (aktivt förvaltade fonder, indexfonder etc.) och fondkategorier (ex. aktier eller räntor) då de underliggande marknadernas risknivå skiljer sig åt. Vidare har val av jämförelseindex betydelse för nivån på aktiv risk. Vi har vid val av index haft ambitionen att få ett så relevant index som möjligt i relation till fondens långsiktiga placeringsinriktning. Vi har därför valt jämförelseindex som är hållbarhetsanpassade och följaktligen mer koncentrerade/”smalare” än de ”bredare”, i branschen mer vanligt förekommande jämförelseindexen. Bredare jämförelseindex innebär ofta att den aktiva risken i fonder blir högre jämfört med de mer koncentrerade indexen. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns på fondbolagets hemsida.

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

Portföljen

Fonden sjönk med -8,1% under 2022*.
De tre största aktieinnehaven vid helårsskiftet var Apple, Microsoft och Alphabet. De tre största sektorerna utgjorde drygt 50% av portföljen och bestod av informationsteknologi, hälsovård och finans. Av fondens tillgångar vid helårsskiftet var ca 60% placerade i nordamerikanska bolag, 17% i europeiska bolag, 7% i japanska och 16% i asiatiska bolag samt tillväxtmarknadsbolag. Fonden följer ett index som är i linje med Parisavtalets klimatmål så kallat EU Paris Aligned Benchmarks. Denna utveckling är ett viktigt steg på vägen att nå fondbolagets mål om nettonollutsläpp i våra portföljer till år 2040 samt att linjera allt vårt förvaltade kapital i enlighet med Parisavtalets målsättningar.

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

Väsentliga risker

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.

Hållbarhetsrisken, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde, hanteras primärt genom exkludering (välja bort) samt påverkan i form av dialog och aktiv ägarstyrning.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

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

Information

Fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och i bilagan till denna årsberättelse finns de närmare hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas för fonden enligt artikel 8 i förordningen (EU/2019/2088) om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR).

Mot bakgrund av ett oklart läge gällande regelverkstolkning av SFDR har Handelsbanken Fonder valt en konservativ ansats och redovisar från slutet av 2022 sina Parislinjerade indexfonder som artikel 8 istället för artikel 9.3.

Efter Rysslands invasion av Ukraina i slutet av februari togs beslut att sälja av alla ryska innehav. Försäljning av ryska innehav har dock inte varit möjligt då den ryska börsen varit stängd för utländska investerare. Ryska

innehav samt ryska rubel (RUB) är för närvarande värderade till nära noll.

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 fondrapporten.

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

Aktieägarengagemang

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

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

Fondbolaget röstar som huvudprincip på stämmor där fonderna äger minst 0,5 % av rösterna, där bolag utgör väsentliga innehav i resp. fond, där fondbolaget bedömer att det kräver en särskild påverkansinsats i enlighet med fondbolagets uppsatta hållbarhetsmål och åtaganden, bolag med vilka fondbolaget för dialog där föremålet för dialogen är uppe för beslut på stämman, bolagsstämmor där relevanta hållbarhetsfrågor är uppe för beslut samt i övrigt på stämmor som behandlar principiella eller kontroversiella frågor. 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.

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

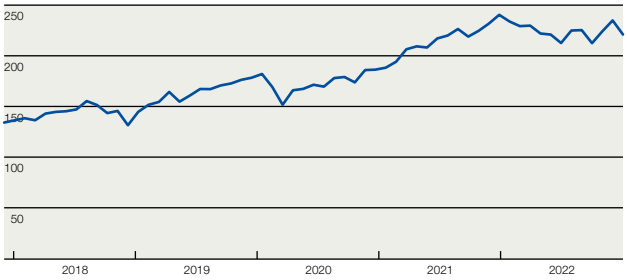
Handelsbanken Fonder bedriver som en del i sitt aktieägarengagemang påverkansdialoger med bolag i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag som inte bedöms leva upp till de internationella normer och konventioner som fondbolaget värnar om.

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

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

Läs mer om hur Handelsbanken Fonder agerar i ägarfrågor och om fondbolagets riktlinjer för ansvarsfulla investeringar i bolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, fondbolagets Röstningspolicy samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer. I de hållbarhetsrelaterade upplysningarna som utgör bilaga till denna årsberättelse kan du läsa mer om det påverkansarbete i form av dialoger och ägarstyrning som fondbolaget för fondens räkning bedrivit under året.

Fondens utveckling*



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

Fondfakta - historik

	1/1-31/12 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Global Index Criteria A1 - SEK	392,37	426,75	331,02	316,91	233,86	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A1 - EUR	35,28	41,45	32,94	30,16	23,07	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A1 - NOK	370,97	415,65	345,10	297,49	228,41	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - SEK	396,92	430,84	333,52	318,67	234,68	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - EUR	35,69	41,85	33,19	30,33	23,16	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - NOK	375,32	419,59	347,65	299,04	229,21	-	-	-	-	-
Global Index Criteria B1 - SEK	261,11	294,57	236,73	236,62	177,64	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	6 162	2 145	3 629	2 947	268	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	65 252	64 303	46 786	41 274	28 087	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A1 - SEK	49 583	48 152	34 630	29 762	20 446	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A1 - EUR	491	568	446	423	296	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A1 - NOK	718	731	456	454	211	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - SEK	2 790	956	680	195	220	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - EUR	64	77	74	42	1	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - NOK	0	186	0	126	0	-	-	-	-	-
Global Index Criteria B1 - SEK	5 943	7 618	5 814	5 575	3 968	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	173 814	158 646	148 305	136 443	125 775	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A1 - SEK	126 368	112 834	104 616	93 911	87 429	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A1 - EUR	13 917	13 692	13 540	14 025	12 844	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A1 - NOK	1 936	1 758	1 321	1 526	922	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - SEK	7 030	2 220	2 039	612	938	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - EUR	1 803	1 839	2 229	1 391	33	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - NOK	0	443	0	420	0	-	-	-	-	-
Global Index Criteria B1 - SEK	22 761	25 861	24 560	23 562	22 336	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Global Index Criteria A1 - SEK	-8,1	28,9	4,4	35,5	-2,0	13,1	13,8	4,7	27,4	24,7
Global Index Criteria A1 - EUR	-14,9	25,8	9,2	30,7	-4,9	10,2	8,8	8,3	19,0	20,8
Global Index Criteria A1 - NOK	-10,8	20,4	16,0	30,2	-4,2	19,2	2,7	14,8	29,2	37,7
Global Index Criteria A9 - SEK	-7,9	29,2	4,7	35,8	-1,5	13,6	14,3	5,2	28,0	25,3
Global Index Criteria A9 - EUR	-14,7	26,1	9,4	31,0	-4,5	10,7	9,2	8,8	19,6	21,4

Handelsbanken Global Index Criteria, forts.

Global Index Criteria A9 - NOK	-10,6	20,7	16,3	30,5	-3,7	19,8	3,2	15,3	29,8	38,3
Global Index Criteria B1 - SEK	-8,1	28,9	4,6	35,5	-1,7	13,4	14,1	5,0	27,8	25,0
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Global Index Criteria A1 - SEK	-8,1	29,6	4,8	35,7	-1,1	13,6	14,7	5,4	28,2	25,2
Global Index Criteria A1 - EUR	-14,9	26,5	9,6	30,9	-4,1	10,8	9,6	9,1	19,8	21,4
Global Index Criteria A1 - NOK	-10,8	21,1	16,4	30,4	-3,3	19,8	3,5	15,6	30,0	38,3
Global Index Criteria A9 - SEK	-8,1	29,6	4,8	35,7	-1,1	13,6	14,7	5,4	28,2	25,2
Global Index Criteria A9 - EUR	-14,9	26,5	9,6	30,9	-4,1	10,8	9,6	9,1	19,8	21,4
Global Index Criteria A9 - NOK	-10,8	21,1	16,4	30,4	-3,3	19,8	3,5	15,6	30,0	38,3
Global Index Criteria B1 - SEK	-8,1	29,6	4,8	35,7	-1,1	13,6	14,7	5,4	28,2	25,2
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Global Index Criteria A1 - SEK	0,2	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
Global Index Criteria A1 - EUR	0,2	0,1	0,1	0,2	0,2	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A1 - NOK	0,2	0,1	0,1	0,2	0,2	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - SEK	0,2	0,1	0,1	0,2	0,2	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - EUR	0,2	0,1	0,1	0,2	0,2	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - NOK	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	-	-	-	-	-
Global Index Criteria B1 - SEK	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Global Index Criteria A1 - SEK	8,9	16,0	19,0	15,3	5,3	13,4	9,2	15,5	26,0	16,7
Global Index Criteria A1 - EUR	3,5	17,2	19,5	11,5	2,4	9,5	8,5	13,5	19,9	17,0
Global Index Criteria A1 - NOK	3,7	18,2	22,9	11,7	6,9	10,7	8,6	21,8	33,4	21,5
Global Index Criteria A9 - SEK	9,1	16,3	19,2	15,6	5,8	13,9	9,6	16,0	26,6	17,2
Global Index Criteria A9 - EUR	3,7	17,5	19,7	11,8	2,8	10,0	9,0	14,1	20,5	17,5
Global Index Criteria A9 - NOK	3,9	18,5	23,2	12,1	7,4	11,1	9,1	22,3	34,0	22,1
Global Index Criteria B1 - SEK	8,8	16,1	19,1	15,4	5,6	13,8	9,5	15,8	26,4	16,9
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	9,1	16,5	19,3	15,8	6,0	14,2	10,0	16,3	26,7	17,5
EUR	3,8	17,7	19,8	12,0	3,1	10,2	9,4	14,3	20,6	17,8
NOK	3,9	18,7	23,2	12,3	7,6	11,4	9,4	22,6	34,1	22,4
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Global Index Criteria A1 - SEK	10,5	15,1	12,3	12,4	11,0	16,4	15,6	11,4	11,1	9,3
Global Index Criteria A1 - EUR	7,8	13,5	10,2	10,0	8,0	13,3	13,9	11,0	12,9	14,1
Global Index Criteria A1 - NOK	9,3	15,8	12,1	11,9	11,7	20,1	17,6	15,8	15,0	10,7
Global Index Criteria A9 - SEK	10,7	15,5	12,7	12,8	11,5	17,0	16,1	11,9	11,7	9,8
Global Index Criteria A9 - EUR	8,0	13,8	10,6	10,5	8,5	13,8	14,4	11,5	13,4	14,7
Global Index Criteria A9 - NOK	9,5	16,1	12,5	12,3	12,2	20,7	18,1	16,3	15,5	11,2
Global Index Criteria B1 - SEK	10,6	15,3	12,5	12,6	11,3	16,8	15,9	11,7	11,4	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	10,9	15,7	12,9	13,0	11,7	17,2	16,4	12,2	11,9	10,2
EUR	8,2	14,0	10,8	10,7	8,8	14,0	14,7	11,8	13,7	15,1
NOK	9,7	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	13,4	15,4	11,8	11,7	10,1	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A1 - EUR	10,5	13,7	10,6	11,4	11,0	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A1 - NOK	14,6	16,7	14,0	13,4	11,2	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - SEK	13,8	15,8	12,3	12,2	10,6	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - EUR	10,9	14,1	11,1	11,9	11,5	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - NOK	15,0	17,1	14,4	13,9	11,7	-	-	-	-	-
Global Index Criteria B1 - SEK	13,6	15,6	12,1	12,0	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	14,0	16,1	12,5	12,5	11,0	-	-	-	-	-
EUR	11,0	14,4	11,3	12,2	11,9	-	-	-	-	-
NOK	15,1	17,4	14,6	14,2	12,1	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	9,63	8,91	9,46	3,55	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	11,12	10,30	10,05	10,51	10,13	-	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	1,06	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	10 451
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,04
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Global Index Criteria A1	37,24
Global Index Criteria A9	18,64
Global Index Criteria B1	37,25
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
Global Index Criteria A1	2,55
Global Index Criteria A9	1,28
Global Index Criteria B1	2,55

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,1
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*

Total risk % - A1 SEK	12,5
Total risk % - A1 EUR	14,8
Total risk % - A1 NOK	10,5
Total risk % - A9 SEK	12,5
Total risk % - A9 EUR	14,8
Total risk % - A9 NOK	10,6
Total risk % - B1 SEK	12,5
Total risk i index % - A1 SEK	12,4
Total risk i index % - A1 EUR	14,8
Total risk i index % - A1 NOK	10,5
Total risk i index % - A9 SEK	12,4
Total risk i index % - A9 EUR	14,8
Total risk i index % - A9 NOK	10,5
Total risk i index % - B1 SEK	12,4
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,3
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-0,3
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-0,3
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-0,1
Aktiv avkastning % - A9 EUR	-0,1
Aktiv avkastning % - A9 NOK	0,0
Aktiv avkastning % - B1 SEK	-0,3
Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Informationskvot - A9 EUR	Negativ
Informationskvot - A9 NOK	Negativ
Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Sharpekvot - A1 SEK	0,7
Sharpekvot - A1 EUR	0,2
Sharpekvot - A1 NOK	0,3
Sharpekvot - A9 SEK	0,7
Sharpekvot - A9 EUR	0,3
Sharpekvot - A9 NOK	0,3
Sharpekvot - B1 SEK	0,7
Sharpekvot i index - A1 SEK	0,7
Sharpekvot i index - A1 EUR	0,3
Sharpekvot i index - A1 NOK	0,3
Sharpekvot i index - A9 SEK	0,7
Sharpekvot i index - A9 EUR	0,3
Sharpekvot i index - A9 NOK	0,3
Sharpekvot i index - B1 SEK	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

Handelsbanken Global Index Criteria, forts.

Resultaträkning, tSEK

	2022	2021
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper *	-6 082 159	13 444 272
Värdeförändring på övriga derivatinstrument **	-32 518	150 897
Ränteintäker	2 470	137
Utdelningar	1 125 306	865 540
Valutakursvinster och -förluster netto	34 729	26 229
Övriga finansiella intäkter	13 848	11 728
Övriga intäkter	2 306	1 820
Summa intäkter och värdeförändring	**-4 936 018**	**14 500 623**
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	241 460	223 975
Räntekostnader	1 015	963
Övriga finansiella kostnader	2 769	2 345
Övriga kostnader	14 658	23 146
Summa kostnader	**259 903**	**250 429**
Årets resultat	**-5 195 921**	**14 250 194**
*** Specifikation av värdeförändring**		
Realisationsvinster	2 243 440	3 491 945
Realisationförluster	-1 205 225	-453 808
Orealiserade vinster/förluster	-7 120 374	10 406 136
Summa	**-6 082 159**	**13 444 272**
**** Specifikation av värdeförändring**		
Realisationsvinster	70 281	217 573
Realisationförluster	-83 154	-11 626
Orealiserade vinster/förluster	-19 645	-55 050
Summa	**-32 518**	**150 897**

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	64 656 165	99,1	63 843 726	99,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde Not 2)	**64 656 165**	**99,1**	**63 843 726**	**99,3**
Bankmedel och övriga likvida medel	689 788	1,1	430 040	0,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	66 285	0,1	47 252	0,1
Övriga tillgångar	151 984	0,2	3 210	0,0
Summa tillgångar	**65 564 222**	**100,5**	**64 324 228**	**100,0**
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21 672	0,0	21 353	0,0
Övriga skulder	290 087	0,4	-	-
Summa skulder	**311 759**	**0,5**	**21 353**	**0,0**
Fondförmögenhet Not 1)	**65 252 462**	**100,0**	**64 302 876**	**100,0**

Not 1) till balansräkning

POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	3 089 854	4,7	1 948 689	3,0
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	3 356 561	5,1	2 129 313	3,3
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument 1)	38 325	0,1	23 215	0,0

1) Likvida medel 38 325 tSEK

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2022	2021
Fondförmögenhet vid periodens början	64 302 876	46 786 316
Andelsutgivning 1)	14 729 842	10 280 210
Andelsinlösen 1)	-8 353 597	-7 936 590
Resultat enligt resultaträkning	-5 195 921	14 250 194
Utdelning till andelsägarna	-230 737	-218 230
Fondförmögenhet vid periodens slut	**65 252 462**	**64 302 876**

1) Varav 56 104 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 99,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
AUSTRALIEN			
Anz Group Holdings Ord Shs Def	10 270	1 717	0,0
Australian Stock Exchange NPV	25 425	12 220	0,0
BlueScope Steel	35 850	4 266	0,0
Brambles	421 391	35 939	0,1
Cochlear	11 836	17 071	0,0
Commonwealth Bank of Australia	168 930	122 469	0,2
Computershare	16 252	3 009	0,0
CSL	55 002	111 836	0,2
Dexus	283 633	15 532	0,0
Evolution Mining	311 750	6 564	0,0
Fortescue Metals Group	13 616	1 973	0,0
Goodman Group	274 764	33 704	0,1
GPT Group	616 446	18 294	0,0
IGO	149 596	14 228	0,0
Insurance Australia Group	183 323	6 153	0,0
Lend Lease	164 829	9 131	0,0
Macquarie Group	41 486	48 943	0,1
Medibank Private	261 572	5 452	0,0
Mineral Resources	49 540	27 024	0,0
Mirvac Group	990 208	14 903	0,0
National Australia Bank	354 688	75 337	0,1
Newcrest Mining	115 222	16 804	0,0
Northern Star Resources	165 605	12 766	0,0
Orica	148 631	15 816	0,0
OZ Minerals	107 429	21 179	0,0
Qantas Airways	118 960	5 052	0,0
QBE Insurance Group	146 488	13 901	0,0
Ramsay Health Care	15 732	7 192	0,0
REA Group	6 837	5 353	0,0
Reece	46 540	4 653	0,0
Scentre Group	1 070 463	21 784	0,0
Seek	24 740	3 662	0,0
Seven Group Holdings	56 424	8 361	0,0
Sonic Healthcare	31 584	6 688	0,0
Stockland Trust Group	560 229	14 370	0,0
Suncorp-Metway	159 528	13 572	0,0
Telstra Group	1 336 000	37 666	0,1
Transurban Group	431 394	39 566	0,1
Vicinity Centres	595 475	8 415	0,0
Wesfarmers	133 922	43 444	0,1
Westpac Bank	373 094	61 557	0,1
WiseTech Global	8 580	3 077	0,0
Woolworths	127 303	30 188	0,0
		980 832	**1,5**
BELGIEN			
Ackermans	7 000	12 470	0,0
Ageas	22 627	10 422	0,0
Azelis Group	43 412	12 803	0,0
D'ieteren Group	9 634	19 198	0,0
Elia Group	12 260	18 105	0,0
GBL	8 710	7 224	0,0
KBC	42 126	28 144	0,0
Proximus	62 225	6 225	0,0
Sofina	2 440	5 579	0,0
Solvay	14 297	15 018	0,0
UCB	29 498	24 129	0,0
Umicore	52 326	19 970	0,0
Warehouses de Pauw REIT	47 295	14 042	0,0
		193 329	**0,3**
BERMUDA			
Arch Capital Group	46 300	30 287	0,0
Everest Reinsurance Group	5 764	19 895	0,0
HAL Trust	9 122	12 173	0,0
Hongkong Land	519 200	24 885	0,0
		87 240	**0,1**
BRASILIEN			
Americanas	98 112	1 868	0,0
Atacadao Carrefour	426 300	12 434	0,0
B3 Brasil Bolsa Balcao	790 000	20 595	0,0
Banco Bradesco	414 837	11 028	0,0
Banco Bradesco Pref	768 968	22 991	0,0
Banco BTG Pactual Units	149 600	7 068	0,0
Banco do Brasil	91 600	6 278	0,0
Banco Santander Brasil	157 000	8 734	0,0
BB Seguridade Participacoes	74 200	4 936	0,0
Brasil Foods	144 800	2 366	0,0
CCR	753 300	16 085	0,0
CPFL Energia	76 200	4 993	0,0
Energisa	85 400	7 451	0,0
Equatorial Energia	426 900	22 764	0,0
Hapvida	253 315	2 540	0,0
Hypermarcas	281 800	25 137	0,0
Itau Unibanco Holding	126 000	5 443	0,0
Itaú Unibanco Holding Pref	238 600	11 772	0,0
Itaúsa	692 422	11 629	0,0
Klabin UNT	840 000	33 105	0,1
Localiza Rent a Car	120 513	12 653	0,0
Localiza Rent a Car SA Rights	526	11	0,0
Lojas Renner	296 142	11 969	0,0
Magazine Luiza N	237 100	1 282	0,0
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	363 200	15 697	0,0
Natura & Co Holding	64 486	1 478	0,0
Raia Drogasil	405 600	18 987	0,0
Rumo	479 400	17 607	0,0
Sabesp	211 500	23 858	0,0
Sendas Distribuidora	73 000	2 805	0,0
Siderúrgica Nacional	14 000	402	0,0
Suzano	427 263	40 676	0,1
Telefonica Brasil	45 000	3 406	0,0
WEG	351 800	26 736	0,0
		416 783	**0,6**
CAYMANÖARNA			
Airtac International Group	69 065	21 798	0,0
Fabrinet	19 600	26 185	0,0
Kingsoft	36 000	1 254	0,0
Li Auto ADR	108 400	23 041	0,0
PagSeguro A	14 600	1 330	0,0
StoneCo A	20 800	2 046	0,0
XP A	12 195	1 949	0,0
Zhen Ding Technology	134 300	4 780	0,0
		82 384	**0,1**

Handelsbanken Global Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
CHILE			
Banco de Chile	3 831 690	4 124	0,0
Banco de Crédito e Inversiones	3 606	1 076	0,0
Banco Santander Chile	11 952 920	4 963	0,0
CMPC	45 220	783	0,0
S.A.C.I. Falabella	77 020	1 554	0,0
Sociedad Quimica y Minera	15 541	13 039	0,0
Vapores	12 479 503	10 226	0,0
		35 765	**0,1**
COLOMBIA			
Bancolombia	42 949	3 922	0,0
Bancolombia Pref	105 978	7 640	0,0
Interconexión Eléctrica	289 841	13 079	0,0
		24 642	**0,0**
DANMARK			
A.P. Møller-Mærsk A	260	5 976	0,0
A.P. Møller-Mærsk B	720	16 818	0,0
Chr. Hansen Holding	17 098	12 776	0,0
Coloplast B	15 941	19 356	0,0
Danske Bank	77 488	15 909	0,0
Dong Energy	22 160	20 920	0,0
DSV	27 170	44 550	0,1
Genmab	4 870	21 418	0,0
Novo Nordisk	191 756	268 968	0,4
Novozymes	27 130	14 276	0,0
Pandora Holding	10 680	7 795	0,0
Tryg	16 348	4 042	0,0
Vestas Wind Systems	114 465	34 593	0,1
William Demant	6 230	1 794	0,0
		489 190	**0,7**
FILIPPINERNA			
Ayala Land	8 231 567	47 404	0,1
Bank of the Philippine Islands	391 670	7 470	0,0
BDO Unibank	374 844	7 408	0,0
Globe Telecom	9 464	3 858	0,0
International Container Terminal Services	521 020	19 483	0,0
Jollibee Foods	53 700	2 309	0,0
Metrobank	562 416	5 678	0,0
PLDT	8 470	2 086	0,0
SM Investments	159 470	26 835	0,0
SM Prime Holdings	2 722 600	18 071	0,0
Universal Robina	340 310	8 653	0,0
		149 255	**0,2**
FINLAND			
Elisa	28 846	15 865	0,0
Huhtamaki	25 500	9 074	0,0
Kesko B	68 502	15 707	0,0
KONE	49 855	26 777	0,0
Metso Outotec	162 188	17 336	0,0
Nokia SEK	786 486	37 843	0,1
Nordea Bank	155 536	17 348	0,0
Orion Corporation B	36 560	20 832	0,0
Sampo A	39 369	21 373	0,0
Stora Enso R	74 307	10 866	0,0
UPM-Kymmene	66 930	25 998	0,0
		219 020	**0,3**
FRANKRIKE			
Aéroports de Paris	19 338	26 923	0,0
Air Liquide	68 057	100 201	0,2
Axa	257 020	74 468	0,1
Biomerieux	7 828	8 524	0,0
BNP Paribas	151 019	89 426	0,1
Bouygues	54 026	16 846	0,0
Capgemini	19 979	34 648	0,1
Carrefour	93 501	16 262	0,0
Crédit Agricole	179 442	19 617	0,0
Danone	78 887	43 187	0,1
Dassault Systems	88 647	33 018	0,1
EssilorLuxottica	38 828	73 056	0,1
France Télécom	229 751	23 712	0,0
Hermes	5 083	81 677	0,1
Kering	11 669	61 702	0,1
L'Oreal	33 879	125 681	0,2
Legrand Holding	43 404	36 113	0,1
Michelin	82 686	23 893	0,0
Saint Gobain	59 076	29 989	0,0
Sanofi	139 972	139 838	0,2
Sartorius Stedim Biotech	9 998	33 632	0,1
Schneider Electric	70 419	102 363	0,2
Société Générale	113 201	29 557	0,0
Sodexo	13 960	13 891	0,0
Teleperformance	6 600	16 345	0,0
Vinci (Ex S.G.E)	68 920	71 498	0,1
Worldline	25 960	10 546	0,0
		1 336 612	**2,0**
FÄRÖARNA			
Bakkafrost	24 176	15 752	0,0
		15 752	**0,0**
FÖRENADE ARABEMIRATEN			
Abu Dhabi Commercial Bank	371 390	9 483	0,0
Emaar Properties	186 140	3 095	0,0
Emirates Telecommunications	60 930	3 952	0,0
National Bank of Abu Dhabi	445 073	21 592	0,0
		38 121	**0,1**
GREKLAND			
Eurobank Ergasias	317 970	3 730	0,0
FF Group	13 900	742	0,0
Hellenic Telecom	50 170	8 140	0,0
Jumbo	217 604	38 668	0,1
National Bank of Greece	131 024	5 459	0,0
Star Bulk Carriers	40 300	8 075	0,0
		64 815	**0,1**
HONGKONG			
AIA Group	1 374 097	159 226	0,2
Alibaba Health Information Technology	646 000	5 735	0,0
Beijing Enterprises Water Group	2 658 000	7 097	0,0
BOC Hong Kong Holdings	405 960	14 416	0,0
China Everbright	601 592	2 803	0,0
China Mengniu Dairy	419 402	19 820	0,0
China Merchants Port Holding	814 000	12 432	0,0
China Overseas Land & Investment	735 000	20 213	0,0
China Resources Cement	222 000	1 227	0,0
China Resources Land	459 100	21 911	0,0
China State Construction	581 925	6 813	0,0
China Taiping Insurance Holdings	92	1	0,0
Chow Tai Fook Jewellery Group	454 000	9 649	0,0
CK Asset Holdings	432 643	27 752	0,0
Franshion Properties China	1 672 000	3 750	0,0
Geely Automobile Holdings	679 000	10 334	0,0
Hang Lung Properties	953 000	19 414	0,0
Hang Seng Bank	106 400	18 437	0,0
Hkt Trust	705 000	9 007	0,0
Hong Kong Exchanges and Clearing	24 108	10 852	0,0
MTR	493 595	27 247	0,0
New World Development Company N1	338 750	9 949	0,0
Shimao Group Holdings	128 380	758	0,0
Silicon Motion Technology Corporation ADR	19 700	13 340	0,0
Sino Biopharmaceutical	1 907 312	11 636	0,0
Sino Land	1 202 856	15 673	0,0
Sun Hung Kai Properties	294 416	41 977	0,1
Swire Pacific A	64 914	5 953	0,0
Swire Properties	576 386	15 266	0,0
Techtronic Industries	165 500	19 244	0,0
The Link Real Estate Investment Trust	375 291	28 708	0,0
WH Group	616 197	3 735	0,0
Wharf Holdings	452 205	13 855	0,0
Wharf Real Estate Investment	385 000	23 386	0,0
Xinyi Glass Holdings	241 000	4 678	0,0
		616 293	**0,9**
INDIEN			
Adani Green Energy	99 389	24 182	0,0
Alkem Laboratories	25 632	9 700	0,0
Ambuja Cements	75 140	4 960	0,0
Apollo Hospitals Enterprise	7 920	4 466	0,0
Ashok Leyland	408 188	7 372	0,0
Asian Paints	87 590	34 064	0,1
AU Small Finance Bank	61 682	5 084	0,0
Aurobindo Pharma	121 890	6 729	0,0
Avenue Supermarts	45 706	23 422	0,0
Axis Bank	244 818	28 791	0,0
Bajaj Auto	17 322	7 889	0,0
Bajaj Finserv	17 100	3 334	0,0
Berger Paints India	178 720	13 086	0,0
Bharti Airtel	259 700	26 366	0,0
Biocon	264 179	8 712	0,0
Bosch	7 802	16 964	0,0
Britannia Industries	42 340	22 970	0,0
Cholaman Invest	47 060	4 285	0,0
Cipla	146 980	19 917	0,0
Colgate-Palmolive India	84 380	16 327	0,0
Container Corporation Of India	175 410	16 322	0,0
Dabur	265 600	18 781	0,0
Divi's Laboratories	37 070	15 936	0,0
DLF	255 530	12 069	0,0
Dr. Reddy's Laboratories	31 090	16 593	0,0
Eicher Motors	34 670	14 094	0,0
Embassy Office	411 960	17 436	0,0
Godrej Consumer Products	128 770	14 175	0,0
Godrej Prop	123 693	19 079	0,0
Havells India	42 550	5 895	0,0
HCL Technologies	117 600	15 393	0,0
HDFC Asset Management Company	7 540	2 072	0,0
HDFC Standard	86 890	6 197	0,0
Hero Motocorp	6 530	2 253	0,0
Hindustan Unilever	107 345	34 625	0,1
Housing Development Finance	155 950	51 806	0,1
ICICI Bank	377 235	42 325	0,1
ICICI Lombard General Insurance Company	21 550	3 357	0,0
ICICI Prudential Life Insurance Company	30 180	1 715	0,0
Info Edge India	8 190	4 056	0,0
Infosys Technologies	387 713	73 647	0,1
Interglobe Avia	27 930	7 062	0,0
Jubilant FoodWorks	24 300	1 564	0,0
Kansai Nerolac Paints	184 130	10 186	0,0
Kotak Mahindra Bank	110 605	25 454	0,0
LTIMindtree Ltd	4 434	2 438	0,0
Lupin Laboratories	70 135	6 481	0,0
Mahindra & Mahindra	117 260	18 449	0,0
Marico	181 670	11 666	0,0
Maruti Suzuki India	23 591	24 942	0,0
Mphasis	10 400	2 584	0,0
MRF	510	5 687	0,0
Nestle India	9 430	23 285	0,0
Page Industries	2 510	13 542	0,0
PI Industries	37 020	15 945	0,0
Pidilite Industries	66 410	21 330	0,0
Piramal Enterprises	3	0	0,0
Power Grid Corporation of India	814 543	21 923	0,0
Samvardhana Motherson	153 180	1 431	0,0

Handelsbanken Global Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
SBI Cards	24 080	2 413	0,0
Sbilife Equity	35 410	5 491	0,0
Shree Cement	1 768	5 186	0,0
Shriram Finance	24 540	4 256	0,0
Siemens India	53 780	19 144	0,0
SRF	50 780	14 648	0,0
Sun Pharmaceutical	215 670	27 201	0,0
Tata Consultancy Services	106 187	43 554	0,1
Tata Global Beverages	187 800	18 140	0,0
Tata Motors	446 390	21 811	0,0
Tech Mahindra	82 680	10 584	0,0
Titan Industries	86 104	28 168	0,0
Torrent Pharmaceuticals	44 460	8 683	0,0
United Phosphorus	127 550	11 505	0,0
Wipro	183 120	9 058	0,0
Zydus Lifesciences	211 940	11 210	0,0
		1 131 463	**1,7**
INDONESIEN			
Aneka Tambang	2 982 500	3 962	0,0
Bank Artos Indonesia	391 300	974	0,0
Bank Central Asia	5 755 900	32 939	0,1
Bank Mandiri	2 855 800	18 971	0,0
Bank Negara Indonesia	1 751 400	10 814	0,0
Bank Rakyat Indonesia	6 133 346	20 279	0,0
Charoen Pokphand	1 255 900	4 749	0,0
Indah Kiat Pulp & Paper	1 067 200	6 232	0,0
Indocement Tunggal Prakarsa	209 000	1 385	0,0
Indofood CBP	1 999 200	13 381	0,0
Kalbe Farma	8 697 900	12 167	0,0
Semen Indonesia Persero Tbk PT	293 778	1 293	0,0
Telkom Indonesia Persero	815 000	2 046	0,0
Tower Bersama Infrastructure	8 921 800	13 734	0,0
Unilever Indonesia	4 672 900	14 700	0,0
		157 626	**0,2**
IRLAND			
Accenture	80 621	224 154	0,3
AerCap	24 700	15 009	0,0
Aon	23 759	74 302	0,1
CRH	87 065	35 832	0,1
Delphi Automotive	54 911	53 284	0,1
Experian	115 191	40 613	0,1
Horizon Therapeutics	42 132	49 958	0,1
Icon	8 300	16 799	0,0
James Hardie Industries	59 480	11 096	0,0
Johnson Controls	94 089	62 743	0,1
Kerry Group	22 235	20 829	0,0
Kingspan Group	25 260	14 208	0,0
Medtronic	168 958	136 823	0,2
Ryanair	213 139	28 940	0,0
Seagate Technology Holdings	104 959	57 535	0,1
Smurfit Kappa Group	33 950	13 047	0,0
Trane Technologies	31 077	54 429	0,1
		909 600	**1,4**
ISRAEL			
Airport City	85 143	14 145	0,0
Alony-Hetz Properties & Investments	145 472	15 379	0,0
Azrieli Group	14 650	10 106	0,0
Big Shopping Centers	12 715	13 517	0,0
Check Point Software Technologies	14 399	18 928	0,0
Cyber Ark Software	2 500	3 377	0,0
Energix Renewable Energies	409 470	13 397	0,0
Fiverr	4 300	1 306	0,0
Global E Online	88 422	19 016	0,0
Kornit Digital	15 300	3 662	0,0
Maytronics	91 323	9 439	0,0
Melisron	18 668	13 870	0,0
Mivne Real Estate KD	464 625	15 367	0,0
Nice	3 629	7 287	0,0
Nova	19 351	16 320	0,0
Plus500	15 930	3 602	0,0
Shikun And Binu	214 391	6 236	0,0
Shufersal	185 660	11 124	0,0
Strauss Group	45 560	12 551	0,0
Teva Pharmaceutical Industries	236 254	23 015	0,0
Teva Pharmaceutical Industries ADR	2 800	266	0,0
Tower Semiconductor	16 991	7 697	0,0
Wix.com	6 000	4 803	0,0
		244 408	**0,4**
ITALIEN			
Amplifon	28 380	8 780	0,0
Assicurazioni Generali	134 970	24 937	0,0
Banca Mediolanum	102 676	8 904	0,0
DiaSorin	1 470	2 132	0,0
Enel	937 110	52 417	0,1
Ferrari	20 944	46 627	0,1
FinecoBank	81 072	13 992	0,0
Intesa SanPaolo	1 976 951	45 683	0,1
INWIT	49 344	5 166	0,0
Mediobanca	116 314	11 620	0,0
Moncler	54 924	30 233	0,0
Nexi N	90 240	7 392	0,0
Pirelli & C	134 650	5 995	0,0
Poste Italiane	146 676	14 885	0,0
Prada	375 300	22 095	0,0
Prysmian	24 943	9 614	0,0
Recordati	34 873	15 027	0,0
Telecom Italia	2 696 049	6 485	0,0
Telecom Italia R	1 267 185	2 935	0,0
Terna	429 442	32 951	0,1
Unicredit	268 952	39 694	0,1
		407 563	**0,6**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
JAPAN			
ABC-Mart	11 200	6 607	0,0
Acom	14 100	352	0,0
Advantest Corporation	25 800	17 277	0,0
Aeon	114 900	25 251	0,0
Aeon Mall	73 200	9 856	0,0
AGC	11 100	3 852	0,0
Aisin	25 856	7 208	0,0
Ajinomoto	69 954	22 268	0,0
Alfresa Holdings	44 600	5 903	0,0
Amada	90 800	7 414	0,0
ANA Holdings	44 199	9 773	0,0
Asahi Intecc	11 500	1 965	0,0
Asahi Kasei	192 284	14 295	0,0
Astellas Pharma	224 677	35 600	0,1
Baycurrent Consulting	6 000	1 950	0,0
Bridgestone	45 565	16 879	0,0
Brother Industries	72 500	11 491	0,0
Calbee	39 700	9 380	0,0
Canon	146 012	32 925	0,1
Capcom	24 800	8 245	0,0
Casio Computer	59 817	6 344	0,0
Central Japan Railway	19 721	25 237	0,0
Century Tokyo Leasing	4 900	1 734	0,0
Chiba Bank	63 000	4 786	0,0
Chugai Pharmaceuticals	118 354	31 478	0,0
Coca-Cola West Japan	58 100	6 593	0,0
Concordia Financial Group	107 386	4 664	0,0
Cosmos Pharmaceutical	7 400	7 795	0,0
CyberAgent	15 000	1 384	0,0
Dai-Ichi Life Insurance	95 378	22 550	0,0
Dai-Nippon Printing	22 704	4 751	0,0
Daifuku	16 100	7 857	0,0
Daiichi Sankyo	217 945	73 146	0,1
Daikin Industries	5 300	8 454	0,0
Dainippon Screen	11 500	7 683	0,0
Daito Trust Construction	7 082	7 572	0,0
Daiwa House Industry	69 997	16 798	0,0
Daiwa House REIT	320	7 414	0,0
Daiwa Securities Group	172 332	7 934	0,0
Denso	53 059	27 386	0,0
Dentsu Group	23 461	7 679	0,0
Disco	4 600	13 713	0,0
Don Quijote	61 700	11 952	0,0
East Japan Railway	37 399	22 209	0,0
Ebara	17 400	6 486	0,0
Eisai	37 668	25 891	0,0
Fanuc	22 855	35 799	0,1
Fast Retailing	6 444	40 980	0,1
Fuji Electric	44 300	17 596	0,0
Fuji Heavy Industries	29 000	4 643	0,0
FujiFilm Holdings	44 397	23 227	0,0
Fujitsu	20 400	28 377	0,0
Fukuoka Financial Group	18 941	4 495	0,0
GLP J-REIT REIT	550	6 571	0,0
GMO Payment Gateway	3 000	2 587	0,0
Hakuhodo DY Holdings	10 200	1 071	0,0
Hamamatsu Photonics	29 300	14 623	0,0
Hankyu Hanshin Holdings	40 325	12 483	0,0
Harmonic Drive Systems	5 900	1 731	0,0
Hikari Tsushin	3 006	4 420	0,0
Hino Motors	71 318	2 833	0,0
Hirose Electric	7 200	9 438	0,0
Hisamitsu Pharmaceutical	17 500	5 424	0,0
Hitachi	111 052	58 677	0,1
Hitachi Construction Machines	36 170	8 452	0,0
Honda	23 320	5 584	0,0
Hoshizaki Electric	21 200	7 793	0,0
Hoya	45 827	45 978	0,1
Hulic	116 000	9 527	0,0
Ibiden	17 700	6 688	0,0
IHI Corporation	11 400	3 461	0,0
Iida Group Holdings	33 732	5 330	0,0
Isetan Mitsukoshi Holdings	26 400	2 996	0,0
Isuzu Motors	29 667	3 624	0,0
Ito En	21 400	8 095	0,0
Itochu Techno-Science	3 200	776	0,0
J. Front Retailing	153 800	14 587	0,0
Japan Airlines	30 270	6 442	0,0
Japan Exchange Group	47 800	7 162	0,0
Japan Post Bank	42 200	3 759	0,0
Japan Post Insurance	30 800	5 645	0,0
Japan Retail Fund Investment	1 118	9 244	0,0
JS Group	34 084	5 386	0,0
JSR	36 848	7 531	0,0
Jtekt	43 000	3 155	0,0
Kajima	76 500	9 279	0,0
Kakaku.com	11 144	1 859	0,0
Kansai Paint	27 500	3 516	0,0
Kao	55 187	22 901	0,0
Kawasaki Kisen	22 500	4 952	0,0
KDDI Corp	161 510	50 787	0,1
Keihan Electric Railway	11 100	3 024	0,0
Keikyu	67 100	7 371	0,0
Keio Electric Railway	19 999	7 644	0,0
Keisei Electric Railway	36 000	10 675	0,0
Kewpie	31 500	5 945	0,0
Keyence	24 396	99 061	0,2
Kikkoman	20 500	11 235	0,0
Kintetsu	30 400	10 455	0,0
Kobayashi Pharmaceutic	14 600	10 411	0,0
Kobe Bussan	41 900	12 540	0,0

Handelsbanken Global Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
Koito Manufacturing	33 628	5 277	0,0
Komatsu	112 300	25 505	0,0
Konami Group	13 600	6 412	0,0
Kose	16 900	19 244	0,0
Kubota	183 001	26 258	0,0
Kuraray	71 217	5 950	0,0
Kyocera	55 464	28 697	0,0
Kyowa Hakko Kirin	61 800	14 738	0,0
Kyushu Railway	29 000	6 692	0,0
Lasertec	26 000	44 646	0,1
Lion	47 900	5 727	0,0
M3	29 418	8 312	0,0
Makita	31 896	7 758	0,0
Marui Group	70 200	12 091	0,0
McDonalds Japan	5 600	2 209	0,0
Medipal Holdings	24 300	3 341	0,0
Meiji Holdings	22 900	12 188	0,0
Mercari	131 800	28 091	0,0
Minebea	93 346	14 529	0,0
MISUMI Group	32 000	7 275	0,0
Mitsubishi Chemical Group Corp	101 224	5 473	0,0
Mitsubishi Electric	227 000	23 546	0,0
Mitsubishi Estate	148 639	20 083	0,0
Mitsubishi HC Capital	133 100	6 821	0,0
Mitsubishi Motors	12 300	495	0,0
Mitsubishi UFJ Financial Group	1 253 654	88 010	0,1
Mitsui Chemicals	24 700	5 803	0,0
Mitsui Fudosan	133 177	25 419	0,0
Mitsui O.S.K. Lines	23 400	6 079	0,0
Miura	11 300	2 713	0,0
Mizuho Finacial Group	246 683	36 155	0,1
MonotaRO	79 800	11 702	0,0
MS&AD Insurance Group Holdings	60 786	20 276	0,0
Murata Manufacturing	86 435	44 967	0,1
Nabtesco	46 000	12 224	0,0
Nagoya Railroad	40 599	6 986	0,0
Namco Bandai Holdings	24 268	15 933	0,0
NEC	24 994	9 148	0,0
Nexon	68 209	15 954	0,0
NGK Insulators	43 200	5 724	0,0
NGK Spark Plugs	58 100	11 190	0,0
Nichirei	34 000	7 725	0,0
Nidec	69 000	37 265	0,1
Nihon M&A Center Holdings	31 900	4 104	0,0
Nikon	129 560	12 032	0,0
Nintendo	177 100	77 367	0,1
Nippon Building Fund	180	8 358	0,0
Nippon Meat Packers	25 799	7 487	0,0
Nippon Paint	106 300	8 722	0,0
Nippon Prologis REIT	230	5 603	0,0
Nippon Shinyaku	14 000	8 270	0,0
Nippon Telegraph & Telephone	243 256	72 266	0,1
Nippon Television Holdings	8 600	708	0,0
Nippon Yusen	56 100	13 778	0,0
Nissan Chemical Industries	15 400	7 029	0,0
Nissan Motor	235 375	7 771	0,0
Nisshin Seifun	50 350	6 572	0,0
Nissin Food Products	13 600	11 191	0,0
Nitori Holdin	9 250	12 454	0,0
Nitto Denko	17 392	10 507	0,0
NKSJ Holdings	39 228	18 153	0,0
Nomura Holdings	393 240	15 173	0,0
Nomura Real Estate Holdings	93 800	20 963	0,0
Nomura Real Estate Master Fund	520	6 693	0,0
Nomura Research Institute	35 767	8 798	0,0
NSK	104 000	5 757	0,0
NTT Data	70 360	10 735	0,0
Obayashi	85 900	6 770	0,0
Obic Co	4 900	7 511	0,0
Odakyu Electric Railway	53 900	7 283	0,0
Oji Holdings	116 200	4 873	0,0
Olympus	157 300	29 216	0,0
Omron	22 863	11 564	0,0
ONO Pharmaceutical	86 200	20 986	0,0
Open House Group	17 200	6 547	0,0
Oracle Japan	2 400	1 615	0,0
Oriental Land	21 700	32 833	0,1
Orix	145 940	24 415	0,0
Orix Jreit REIT	560	8 247	0,0
Otsuka Holdings	53 957	18 343	0,0
Otsuka Pharmaceutical	13 700	4 495	0,0
Panasonic Holdings	256 479	22 492	0,0
Park24	243 700	43 782	0,1
Persol Holdings	16 000	3 573	0,0
Pola Orbis	41 695	6 124	0,0
Rakus	4 100	513	0,0
Rakuten Group	81 724	3 846	0,0
Recruit Holdings	160 900	53 073	0,1
Renesas Electronics	149 300	13 953	0,0
Resona Holdings	264 780	15 122	0,0
Resonac Holdings Corp	3 500	558	0,0
Ricoh	192 700	15 324	0,0
Rinnai Corp	4 100	3 183	0,0
Rohm	12 708	9 564	0,0
Ryohin Keikaku	46 960	5 807	0,0
Santen Pharmaceutical	58 600	4 970	0,0
SBI Holdings	17 100	3 399	0,0
SCSK	17 400	2 749	0,0
Secom	20 987	12 501	0,0
Seibu Holdings	117 800	13 414	0,0
Seiko Epson	57 000	8 669	0,0
Sekisui Chemical	67 094	9 775	0,0
Sekisui House	95 350	17 570	0,0
Seven Bank	24 900	515	0,0
SG Holdings	114 800	16 590	0,0
Sharp	46 199	3 448	0,0
Shimadzu	37 100	10 972	0,0
Shimamura	4 400	4 552	0,0
Shimano	17 345	28 654	0,0
Shimizu	150 800	8 384	0,0
Shin-Etsu Chemical	46 952	60 158	0,1
Shinsei Bank	37 934	6 435	0,0
Shionogi	44 570	23 180	0,0
Shiseido	46 200	23 608	0,0
Shizuoka Financial Group	38 993	3 249	0,0
SMC	7 404	32 497	0,0
Softbank	257 800	30 293	0,0
SoftBank	51 328	22 877	0,0
Sohgo Security Services	5 100	1 448	0,0
Sony Group	183 070	145 074	0,2
Square Enix Holdings	4 900	2 372	0,0
Stanley Electric	28 100	5 612	0,0
Start Today	22 700	5 844	0,0
Sugi Pharmacy	16 700	7 741	0,0
Sumco	51 200	7 104	0,0
Sumitomo Electric Industries	105 534	12 538	0,0
Sumitomo Heavy Industries	19 800	4 134	0,0
Sumitomo Metal Mining	41 082	15 154	0,0
Sumitomo Mitsui Financial Group	149 065	62 342	0,1
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	30 471	11 040	0,0
Sumitomo Pharma	24 900	1 964	0,0
Sumitomo Realty & Development	62 500	15 404	0,0
Sumitomo Rubber Industries	30 800	2 802	0,0
Sundrug	19 700	6 090	0,0
Suntory Beverage & Food	35 675	12 677	0,0
Suzuken	13 890	3 916	0,0
Suzuki	20 697	6 981	0,0
Sysmex	50 700	32 022	0,0
T&D Holdings	58 050	8 719	0,0
Taisei	40 300	13 525	0,0
Taisho Pharmaceutical	13 300	6 092	0,0
Taiyo Yuden	23 300	7 047	0,0
Takeda Pharmaceutical	188 791	61 289	0,1
TBS Holdings	3 700	448	0,0
TDK	45 300	15 507	0,0
Teijin	39 900	4 058	0,0
Terumo	82 028	24 265	0,0
THK	25 200	5 005	0,0
Tis	28 900	7 942	0,0
Tobu Railway	34 300	8 343	0,0
Toho	15 200	6 098	0,0
Tokio Marine Holdings	198 828	44 395	0,1
Tokyo Electron	17 898	54 952	0,1
Tokyu	78 500	10 309	0,0
Tokyu Fudosan	180 600	8 956	0,0
Toppan	49 100	7 576	0,0
Toray Industries	186 700	10 860	0,0
Toshiba	52 200	18 974	0,0
Tosoh	51 500	6 385	0,0
Toto	18 600	6 610	0,0
Toyo Suisan Kaisha	27 300	10 995	0,0
Toyota Industries	19 246	11 004	0,0
Toyota Motor	1 397 800	200 068	0,3
Toyota Tsusho	44 500	17 166	0,0
Trend Micro	9 200	4 461	0,0
Tsuruha Holdings	12 800	10 310	0,0
Unicharm	59 277	23 723	0,0
United Urban Investment REIT	277	3 294	0,0
USS	104 300	17 255	0,0
Welcia Holdings	34 300	8 329	0,0
West Japan Railways	28 500	12 894	0,0
Workman	3 400	1 450	0,0
Yakult Honsha	31 400	21 225	0,0
Yamada Holdings	68 510	2 527	0,0
Yamaha	30 251	11 753	0,0
Yamaha Motor	30 143	7 165	0,0
Yamato Holdings	34 392	5 668	0,0
Yamazaki Baking	20 000	2 486	0,0
Yaskawa Electric	24 900	8 308	0,0
Yokogawa Electric	60 600	10 073	0,0
Yokohama Rubber	6 700	1 089	0,0
Z Holdings Corp	337 900	8 859	0,0
		4 230 733	**6,5**
KANADA			
Agnico-Eagle Mines	92 453	50 023	0,1
Air Canada	48 900	7 291	0,0
B2Gold	108 522	4 014	0,0
Bank of Montreal	81 950	77 299	0,1
Bank of Nova Scotia	137 359	70 074	0,1
BCE	110 100	50 368	0,1
Cameco	96 755	22 835	0,0
Can Apartment Prop Real Esta	48 300	15 852	0,0
Canadian Imperial Bank of Commerce	68 380	28 800	0,0
Canadian National Railway	91 758	113 491	0,2
Canadian Pacific Railway	156 428	121 435	0,2
CCL Industries B	44 900	19 971	0,0
CGI	28 300	25 399	0,0
Choice Properties Real Estate Investment Units	228 444	25 929	0,0
Constellation Software	2 174	35 341	0,1
Dollarama	67 294	40 980	0,1
Fairfax Financial Holdings	2 300	14 186	0,0
Gildan Activewear	51 738	14 753	0,0
GM Financial	32 000	9 302	0,0
Great-West Lifeco	33 700	8 111	0,0

Handelsbanken Global Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
Hydro One	106 700	29 760	0,0
iA Financial Corp	25 753	15 699	0,0
Intact Financial	8 700	13 040	0,0
Ivanhoe Mines A	514 333	42 321	0,1
Kinross Gold	85 046	3 610	0,0
Lightspeed Commerce	8 800	1 309	0,0
Loblaw Companies	36 500	33 603	0,1
Lululemon Athletica	29 267	97 699	0,1
Lundin Mining	25 000	1 598	0,0
Magna International	44 528	26 044	0,0
Manulife Financial	200 200	37 180	0,1
Metro	48 400	27 903	0,0
National Bank of Canada	51 861	36 383	0,1
Nutrien	74 752	56 823	0,1
Onex	17 500	8 786	0,0
OpenText	39 608	12 220	0,0
Pan American Silver	14 100	2 396	0,0
Power Corporation of Canada	78 963	19 340	0,0
Progressive Waste Solutions	8 895	12 286	0,0
Progressive Waste Solutions	24 483	33 791	0,1
Quebecor B	20 800	4 831	0,0
Restaurant Brands International	32 806	22 092	0,0
RioCan Real Estate Investment Trust	157 211	25 545	0,0
Ritchie Bros Auctioneers	77 171	46 413	0,1
Rogers Communications	42 734	20 825	0,0
Royal Bank of Canada	176 017	172 308	0,3
Saputo	24 490	6 313	0,0
Shaw Communication B	41 200	12 359	0,0
Shopify A	203 058	73 406	0,1
Sun Life Financial	69 096	33 395	0,1
Telus non-Canadian	61 337	12 325	0,0
TFI International	20 365	21 237	0,0
Thomson Reuters	21 941	26 061	0,0
Toronto-Dominion Bank	226 050	152 398	0,2
Wheaton Precoius Metals	85 284	34 693	0,1
WSP Global	20 400	24 643	0,0
		1 956 093	**3,0**
KINA			
Agricultural Bank of China	2 823 832	10 103	0,0
Air China	150 000	1 392	0,0
Alibaba Group Holding ADR	274 105	251 588	0,4
Angang New Steel	29 800	85	0,0
Anta Sports	161 000	21 988	0,0
Asymchem Laboratories H	31 740	4 864	0,0
Autohome	39 490	12 591	0,0
Baidu ADR	31 900	38 018	0,1
Bank of China	8 792 659	33 336	0,1
Bank of Communications	1 251 331	7 501	0,0
Bilibili Sp ADR Z	18 258	4 507	0,0
Blue Moon Group Holdings	599 000	4 190	0,0
BYD	38 562	9 915	0,0
BYD Electronic (International)	147 000	4 926	0,0
CanSino Biologics	13 600	1 212	0,0
China Cinda Asset Management	129 000	186	0,0
China Citic Bank	1 089 279	5 031	0,0
China Conch Venture	291 500	6 600	0,0
China Construction Bank	10 208 611	66 643	0,1
China Cosco Holdings	163 200	1 734	0,0
China Energy Engineering H	2 456 000	2 984	0,0
China Everbright Bank H	3 049 103	9 688	0,0
China Galaxy Securities H	394 600	2 007	0,0
China International Capital H	23 200	461	0,0
China Life Insurance HKD	467 319	8 360	0,0
China Literature	19 600	793	0,0
China Merchants Bank	520 200	30 313	0,0
China Minsheng Banking	3 342 356	12 047	0,0
China Molybdenum	1 734 000	8 334	0,0
China Pacific Insurance	335 080	7 775	0,0
China Railway Group	2 357 966	12 969	0,0
China Resources Mixc Lifestyle Services	139 400	7 379	0,0
China Southern Airlines	146 000	990	0,0
China Tower H	5 836 000	6 544	0,0
China Vanke H	1 237 300	26 098	0,0
Chongqing Rural	781 000	2 784	0,0
Citic Securities H	461 735	9 727	0,0
Cn Feihe	507 000	4 494	0,0
Country Garden Holdings	956 000	3 408	0,0
Country Garden Services Holding	214 000	5 554	0,0
CSC Financial H	207 000	1 887	0,0
CSPC Pharmaceutical Group	1 600 240	17 518	0,0
Dali Foods Group	2 197 000	10 441	0,0
DFZQ H	246 800	1 232	0,0
Dongfeng Motor	574 000	3 433	0,0
Flat Glass Group H	123 000	3 100	0,0
Fosun International	134 000	1 138	0,0
Fuyao Glass Industry Group	18 000	787	0,0
Ganfeng Lithium Group H	18 199	1 416	0,0
Genscript Biotech	16 000	531	0,0
GF Securities	598 860	8 970	0,0
Goldwind H	514 480	4 773	0,0
Great Wall Motor	303 500	4 117	0,0
Guangzhou Automobile Group	840 399	5 901	0,0
Guangzhou Pharmaceutical	300 000	9 211	0,0
Guotai Junan Securities H	725 000	8 508	0,0
H World Group ADR	4 000	1 768	0,0
Haidilao International Holding	19 000	568	0,0
Haier Smart Home H	2 041 609	72 499	0,1
Haitong Securities	2 081 577	13 339	0,0
Hansoh Pharma	610 000	12 085	0,0
Hengan International	285 500	15 798	0,0
Hua Hong Semiconductor	26 000	946	0,0
Huatai Securities	920 100	10 969	0,0
Hz Tigermed C-H	29 700	3 576	0,0
Industrial & Commercial Bank of China HKD	11 245 405	60 350	0,1
Innovent Bio	47 000	2 102	0,0
JD Health International	10 550	1 005	0,0
JD.com ADR	118 800	69 480	0,1
Joinn Laboratories China H	60 600	3 232	0,0
KE Holdings	52 008	7 565	0,0
Kingdee International Software Group	58 000	1 296	0,0
Kuaishou Technology Prep	89 700	8 508	0,0
Lenovo Group HKD	1 463 589	12 524	0,0
Li Ning	354 000	32 018	0,0
Longfor Properties	537 500	17 437	0,0
Meituan B	767 000	178 881	0,3
Microport Scientific	93 200	2 557	0,0
NetEase	35 758	27 061	0,0
New China Life Insurance H	52 000	1 326	0,0
NIO ADR 1 A	235 115	23 885	0,0
Nongfu Spring H	318 400	18 745	0,0
People`s Insurance Company of China	1 648 000	5 698	0,0
PICC Property and Casualty	407 000	4 026	0,0
Pinduoduo Sp A	168 970	143 576	0,2
Ping An Insurance	484 768	33 426	0,1
Poly Property Development H	105 000	6 455	0,0
Pop Mart Intl	51 400	1 360	0,0
Postals Savings Bank of China	1 410 000	9 129	0,0
Shandong Gold Mining H	443 700	8 577	0,0
Shandong Weigao Group	402 800	6 894	0,0
Shanghai Electric Group	4 242 000	9 967	0,0
Shanghai Fosun Pharmaceutical	256 500	8 561	0,0
Shanghai Junshi Biosciences H	28 600	1 852	0,0
Shanghai Pharmaceuticals Holding	294 100	5 096	0,0
Shenzhou International Group Holdings	95 234	11 163	0,0
Sinopharm Group	269 419	7 136	0,0
Sinotrans HKD	1 566 000	5 310	0,0
Sinotruk Hong Kong	24 500	356	0,0
Sunac China Holdings	357 000	2 183	0,0
Sunny Optical Technology Group	90 900	11 267	0,0
Tencent	720 708	321 353	0,5
Tencent Music ADR	67 200	5 798	0,0
Tingyi Holdings	496 000	9 124	0,0
TravelSky Technology	92 000	2 027	0,0
Trip com Group ADR	70 000	25 090	0,0
Uni-President China	654 000	6 819	0,0
Vipshop ADR	250 574	35 612	0,1
Want Want China Holdings	2 062 772	14 375	0,0
Weibo A	3 860	769	0,0
Weichai Power	1 274 000	17 824	0,0
WuXi AppTec	43 862	4 828	0,0
Wuxi Biologics Cayman	483 000	38 591	0,1
Xiaomi	1 739 200	25 401	0,0
Xinyi Solar Holdings	732 000	8 443	0,0
Xpeng ADR	1 600	166	0,0
Yangzijiang Shipbuilding	318 722	3 367	0,0
Zai Lab Unsp ADR	52 389	16 758	0,0
Zhejiang Expressway	1 034 000	8 296	0,0
Zhongsheng Group Holdings	83 000	4 449	0,0
Zhuzhou CSR Times Electric	27 610	1 428	0,0
Zoomlion	261 200	1 287	0,0
ZTE H	322 400	7 403	0,0
ZTO Express Cayman ADR	114 800	32 141	0,0
		2 204 979	**3,4**
LUXEMBURG			
Allegro.eu	181 085	10 810	0,0
B&M European Value Retail	345 681	17 820	0,0
Eurofins Scientific	12 210	9 105	0,0
Spotify Technology	13 900	11 434	0,0
		49 170	**0,1**
MALAYSIA			
AmBank Group	465 000	4 554	0,0
Axiata Group	232 900	1 702	0,0
CIMB Group Holdings	644 100	8 837	0,0
Digi.com	218 700	2 069	0,0
Hong Leong Bank	145 100	7 057	0,0
IHH Healthcare	489 700	7 205	0,0
Inari Amertron	1 096 900	6 772	0,0
IOI	144 500	1 384	0,0
Kuala Lumpur Kepong	217 293	11 493	0,0
Lynas Rare Earths	633 943	35 164	0,1
Malayan Banking Berhad	389 900	8 024	0,0
Malaysia Airports	1 029 800	15 979	0,0
Maxis	139 700	1 269	0,0
Nestle Malaysia	31 000	10 266	0,0
Petronas Chemicals Group	910 900	18 530	0,0
PPB Group	243 280	10 036	0,0
Press Metal Aluminium Holding	618 400	7 138	0,0
Public Bank	1 342 370	13 717	0,0
QL Resources	379 300	4 944	0,0
RHB Capital	189 591	2 597	0,0
Sime Darby	1 103 300	6 002	0,0
Sime Darby Plantation	575 000	6 324	0,0
Telekom Malaysia	69 900	893	0,0
		191 953	**0,3**
MEXIKO			
Alfa	1 781 300	11 820	0,0
América Móvil	2 963 705	28 016	0,0
Arca Continental	211 673	17 909	0,0
Banorte	305 285	22 838	0,0
Cemex	394 549	1 662	0,0
El Puerto de Liverpool	202 300	12 430	0,0
Fibra Uno Administracion	238 800	2 932	0,0
Fresnillo	99 262	11 219	0,0

Handelsbanken Global Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
Gruma	90 745	12 651	0,0
Grupo Aeroportuario del Pacífico	143 322	21 392	0,0
Grupo Aeroportuario del Sureste	74 233	18 046	0,0
Grupo Bimbo	403 179	17 755	0,0
Grupo Carso Series A1	372 500	16 286	0,0
Grupo Electra	9 040	5 316	0,0
Grupo Financiero Inbursa	87 900	1 543	0,0
Grupo Televisa	445 536	4 221	0,0
Kimberly-Clark de México	659 700	11 665	0,0
Orbia Advance CV	158 700	2 927	0,0
Walmart de México y Centroamérica	1 192 500	43 734	0,1
		264 363	**0,4**
NEDERLÄNDERNA			
Adyen	2 624	37 595	0,1
AkzoNobel	26 356	18 335	0,0
argenx ADR	5 329	21 035	0,0
ASM International	5 513	14 447	0,0
ASML Holding	52 684	295 155	0,5
Exor	13 303	10 104	0,0
ING Group	392 437	49 697	0,1
Koninklijke Ahold Delhaize	128 875	38 465	0,1
Koninklijke DSM	20 496	26 051	0,0
Koninklijke KPN	386 375	12 417	0,0
Koninklijke Philips	105 361	16 408	0,0
NN Group	20 075	8 519	0,0
NXP Semiconductors	34 216	56 340	0,1
Prosus	89 669	64 266	0,1
Stellantis	82 332	12 144	0,0
Universal Music Group	108 514	27 163	0,0
Wolters Kluwer C	22 590	24 558	0,0
		732 697	**1,1**
NORGE			
Adevinta	38 219	2 652	0,0
DNB Bank	108 379	22 290	0,0
Entra	69 696	7 799	0,0
Gjensidige Forsikring	7 330	1 490	0,0
Mowi	103 790	18 355	0,0
Nel	692 151	10 143	0,0
Nordic Semiconductor	53 631	9 297	0,0
Norsk Hydro	213 633	16 568	0,0
Orkla	298 803	22 420	0,0
SalMar	25 730	10 472	0,0
Schibsted A	4 510	885	0,0
Schibsted B	7 840	1 485	0,0
SpareBank 1 SR-Bank	21 560	2 752	0,0
Storebrand	84 849	7 664	0,0
Telenor	92 480	8 960	0,0
Tomra Systems	82 140	14 387	0,0
Yara International	21 175	9 644	0,0
		167 266	**0,3**
NYA ZEELAND			
A2 Milk	289 690	14 088	0,0
Auckland International Airport	740 097	38 090	0,1
Contact Energy	273 670	13 904	0,0
Fisher And Paykel Healthcare	96 859	14 425	0,0
Fletcher Building	200 171	6 226	0,0
Infratil	380 210	21 673	0,0
Mainfreight	44 650	19 861	0,0
Meridian Energy	565 312	19 521	0,0
Mighty River Power	346 211	12 685	0,0
Ryman Healthcare	28 030	986	0,0
Spark New Zealand	252 508	8 985	0,0
Xero	7 390	3 669	0,0
		174 115	**0,3**
PERU			
Credicorp	4 736	6 694	0,0
		6 694	**0,0**
POLEN			
Bank Pekao	19 591	4 026	0,0
BRE Bank	7 148	5 026	0,0
CD Projekt	5 290	1 629	0,0
Cyfrowy Polsat	27 400	1 146	0,0
KGHM	76 265	22 963	0,0
PKO Bank Polski	113 452	8 163	0,0
PZU	53 290	4 484	0,0
Santander Bank Polska	3 893	2 399	0,0
		49 836	**0,1**
PORTUGAL			
Energias de Portugal	355 870	18 425	0,0
		18 425	**0,0**
QATAR			
Commercial Bank of Qatar	83 800	1 199	0,0
Industries Qatar	120 310	4 409	0,0
Masraf Al Rayan	160 980	1 461	0,0
Mesaieed Petrochemical Holding	268 460	1 634	0,0
Ooredoo	62 320	1 640	0,0
Qatar Islamic Bank	46 560	2 472	0,0
Qatar National Bank	213 860	11 014	0,0
		23 829	**0,0**
RYSSLAND			
Alrosa	1 314 550	0	0,0
Mobile TeleSystems Public JO	243 480	0	0,0
Norilsk Nickel	12 360	0	0,0
Polyus Gold	8 320	0	0,0
Sberbank	1 195 539	0	0,0
Sberbank Pref	159 430	0	0,0
		0	**0,0**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
SCHWEIZ			
ABB N	218 543	69 061	0,1
Alcon	58 560	41 667	0,1
Chubb	43 277	99 474	0,2
Cie Financiere Richemont A	65 174	88 004	0,1
Credit Suisse Group	356 502	11 097	0,0
Garmin	29 693	28 553	0,0
Geberit	5 882	28 849	0,0
Givaudan	1 208	38 541	0,1
Holcim	59 850	32 272	0,0
Kuehne & Nagel	11 107	26 918	0,0
Lonza Group	11 224	57 273	0,1
Nestlé	326 310	393 725	0,6
Novartis N	281 919	265 393	0,4
Partners group	1 120	10 303	0,0
Roche Holding	84 777	277 355	0,4
Roche Holding Bearer	6 116	24 686	0,0
Schindler	8 230	16 118	0,0
Schindler Holding	6 000	11 271	0,0
SGS	556	13 462	0,0
Sika	18 367	45 858	0,1
STMicroelectronics	228 765	83 936	0,1
Straumann Holding	14 131	16 805	0,0
Swatch Group	17 354	9 389	0,0
Swatch Group	6 917	20 487	0,0
Swiss Re	28 378	27 638	0,0
Swisscom N	3 823	21 811	0,0
TE Connectivity	51 832	61 999	0,1
UBS	372 808	72 236	0,1
Zurich Finacial Services N	16 289	81 138	0,1
		1 975 322	**3,0**
SINGAPORE			
BOC Aviation	41 300	3 592	0,0
CapitaLand Ascendas REIT	515 391	10 971	0,0
CapitaMall Trust	506 485	8 027	0,0
City Development	81 700	5 224	0,0
DBS Group Holdings	207 695	54 731	0,1
Grab Holdings A	74 359	2 495	0,0
Keppel DC REIT	217 100	2 985	0,0
Mapletree Industrial Units	514 575	8 875	0,0
Mapletree Logistics Trust REIT	519 529	6 417	0,0
Mapletree Pan Asia Commercial	258 686	3 356	0,0
Olam International	113 800	1 291	0,0
Oversea-Chinese Banking	442 666	41 887	0,1
Sea ADR Representing A	57 747	31 306	0,0
Singapore Airport Terminal Services	388 700	8 576	0,0
Singapore Exchange	157 000	10 916	0,0
Singapore Telecommunications	1 001 038	19 987	0,0
Suntec Units	223 200	2 393	0,0
Super Hi International Holding Ltd	1 900	25	0,0
United Overseas Bank	166 801	39 782	0,1
United Overseas Land	192 160	10 032	0,0
Venture	129 700	17 190	0,0
Wilmar International	127 300	4 124	0,0
		294 182	**0,5**
SPANIEN			
Aena	15 642	20 403	0,0
Amadeus IT Holdings	40 547	21 891	0,0
Banco Santander	1 810 301	56 417	0,1
BBVA	653 220	40 925	0,1
CaixaBank	413 393	16 880	0,0
Cellnex Telecom	59 882	20 590	0,0
EDP Renováveis	62 177	14 229	0,0
Ferrovial	104 619	28 468	0,0
Grifols	89 000	10 659	0,0
Iberdrola	671 427	81 608	0,1
Inditex	135 887	37 551	0,1
Mapfre	207 617	4 179	0,0
Red Electrica Corporacion	81 279	14 696	0,0
Telefónica	552 675	20 804	0,0
		389 300	**0,6**
STORBRITANNIEN			
3i	146 492	24 631	0,0
Abrdn	168 323	3 993	0,0
Admiral Group	22 813	6 110	0,0
Allfunds Group	8 850	642	0,0
Amcor	251 700	31 235	0,0
Antofagasta	176 656	34 220	0,1
Ashtead Group	50 917	30 122	0,0
Associated British Foods	67 134	13 261	0,0
AstraZeneca	190 131	267 328	0,4
AstraZeneca ADR	20 230	14 291	0,0
Auto Trader Group	133 414	8 622	0,0
Aveva Group	13 123	5 285	0,0
Aviva	370 504	20 563	0,0
Barclay	2 094 010	41 604	0,1
Barratt Developments	181 737	9 038	0,0
Berkeley Group Holdings	23 992	11 346	0,0
British Land	356 692	17 664	0,0
BT Group	1 001 898	14 071	0,0
Bunzl	65 640	22 698	0,0
Burberry	125 299	31 880	0,0
Carnival	64 866	4 711	0,0
CNH Industrial	273 676	45 544	0,1
Coca-Cola European Partners	32 300	18 611	0,0
ConvaTec Group	489 156	14 260	0,0
CPG	210 905	50 687	0,1
Croda International	23 378	19 350	0,0
DS Smith	219 480	8 844	0,0
Farfetch A	60 900	3 001	0,0

Handelsbanken Global Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
Ferguson	35 769	46 804	0,1
GSK	488 625	88 042	0,1
Haleon	633 197	25 979	0,0
Halma	91 236	22 573	0,0
Hargreaves Lansdown	33 730	3 620	0,0
Hikma Pharmaceuticals	67 417	13 114	0,0
HSBC	2 417 190	156 237	0,2
Informa	181 130	14 066	0,0
Intercontinental Hotels Group	17 071	10 150	0,0
International Airlines Group	285 675	4 434	0,0
Intertek Group	20 775	10 504	0,0
JD Sports Fashion	1 680 214	26 566	0,0
Johnson Matthey	47 046	12 542	0,0
Kingfisher	273 732	8 100	0,0
Land Securities Group REIT	256 936	20 011	0,0
Legal & General Group	720 047	22 517	0,0
Liberty Global A	16 658	3 286	0,0
Liberty Global C	53 154	10 761	0,0
Linde	52 109	177 099	0,3
Linde	12 888	43 776	0,1
Lloyds Banking Group	6 945 595	39 531	0,1
London Stock Exchange	45 743	40 912	0,1
M&G	61 382	1 445	0,0
Mondi	89 331	15 781	0,0
Natwest Group	729 766	24 257	0,0
Next	20 716	15 075	0,0
Ocado Group	104 272	8 061	0,0
Pearson	74 259	8 741	0,0
Persimmon	54 785	8 357	0,0
Phoenix Group Holdings	61 720	4 708	0,0
Prudential	286 162	40 439	0,1
Reckitt Benckister Group	89 242	64 360	0,1
RELX	192 439	55 186	0,1
Rentokil Initial	185 090	11 785	0,0
Rightmove	93 980	6 024	0,0
Sage Group	132 052	12 340	0,0
Schroders	92 823	5 072	0,0
Segro	193 381	18 508	0,0
Severn Trent	88 010	29 243	0,0
Smith & Nephew	147 106	20 457	0,0
Spirax-Sarco Engineering	14 525	19 325	0,0
St. James's Place	66 750	9 161	0,0
Standard Chartered HKD	464 405	36 228	0,1
Taylor Wimpey	834 204	10 628	0,0
Unilever	90 204	47 015	0,1
Unilever	208 829	109 459	0,2
United Utilities Group	165 562	20 572	0,0
Vodafone Group	3 126 177	33 007	0,1
Weir Group	91 770	19 197	0,0
Whitbread	21 850	7 038	0,0
Willis Towers Watson	13 030	33 206	0,1
WPP	141 721	14 569	0,0
		2 283 482	**3,5**
SVERIGE			
AarhusKarlshamn	59 310	10 548	0,0
Addtech B	43 348	6 446	0,0
Alfa Laval	75 769	22 814	0,0
Assa Abloy B	115 594	25 858	0,0
Atlas Copco A	346 427	42 645	0,1
Atlas Copco B	234 347	26 036	0,0
Axfood	41 708	11 924	0,0
Boliden	53 706	21 012	0,0
Castellum	64 549	8 149	0,0
Electrolux	45 220	6 366	0,0
Elekta B	101 540	6 377	0,0
Epiroc A	125 026	23 736	0,0
Epiroc B	111 022	18 613	0,0
EQT	36 800	8 118	0,0
Ericsson B	370 152	22 542	0,0
Essity B	83 552	22 835	0,0
Fabege	73 140	6 488	0,0
Fastighets AB Balder	199 639	9 686	0,0
Getinge B	38 840	8 401	0,0
Handelsbanken A	185 667	19 514	0,0
Hennes & Mauritz B	119 797	13 446	0,0
Hexagon B	294 423	32 092	0,0
Holmen B1	19 240	7 963	0,0
Husqvarna B	78 173	5 716	0,0
Industrivärden A	2 580	654	0,0
Industrivärden C	45 954	11 626	0,0
Investor A	56 060	10 867	0,0
Investor B	181 960	34 310	0,1
Kinnevik B	20 910	2 994	0,0
L E Lundbergföretagen B	6 380	2 833	0,0
Lifco B	75 038	13 068	0,0
Millicom International Cellular SDB	16 939	2 238	0,0
NIBE Industrier B	205 590	19 963	0,0
Nordea Bank	193 873	21 652	0,0
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden B	1 048 778	18 228	0,0
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden D	106 010	2 004	0,0
Sandvik	167 292	31 518	0,0
SCA B	88 120	11 627	0,0
SEB A	168 697	20 235	0,0
Securitas	39 241	3 412	0,0
Skanska B	89 512	14 769	0,0
SKF B	63 470	10 101	0,0
SSAB B	102 860	5 575	0,0
Swedbank A	125 366	22 227	0,0
Swedish Orphan Biovitrum	124 648	26 887	0,0
Tele2 B	72 230	6 147	0,0
Telia Company	276 979	7 384	0,0
Thule Group	27 340	5 952	0,0
Trelleborg B	54 810	13 198	0,0
Vitrolife	69 990	13 032	0,0
Volvo A	36 130	7 157	0,0
Volvo B	170 190	32 077	0,0
		759 066	**1,2**
SYDAFRIKA			
Absa Group	67 332	7 995	0,0
Anglo American Platinum	31 920	27 852	0,0
AngloGold Ashanti	8 141	1 641	0,0
Aspen Pharmacare	102 679	8 572	0,0
Bid Corporation	20 650	4 171	0,0
Bidvest Group	156 831	20 590	0,0
Capitec Bank	2 301	2 619	0,0
Clicks Group	96 542	15 967	0,0
Discovery	4	0	0,0
FirstRand	422 548	16 074	0,0
Gold Fields	100 565	10 848	0,0
Kumba Iron Ore	84 233	25 394	0,0
MTN Group	141 828	11 056	0,0
MultiChoice Group	33 430	2 400	0,0
Naspers	977	1 690	0,0
Northam Platinum Holdings	123 835	14 194	0,0
Old Mutual	603 242	3 848	0,0
OUTsurance Ord Shs	60 350	1 166	0,0
Shoprite Holdings	79 679	11 027	0,0
Sibanye Stillwater	310 090	8 492	0,0
Standard Bank Group	181 992	18 700	0,0
Vodacom Group	50 363	3 784	0,0
Woolworths Holding	374 443	15 232	0,0
		233 313	**0,4**
SYDKOREA			
Alteogen	11 418	3 599	0,0
AmorePacific	8 245	9 342	0,0
AmorePacific Group	19 760	5 683	0,0
Celltrion	12 580	16 637	0,0
Celltrion HealthCare	23 031	11 007	0,0
Celltrion Pharm	8 528	4 701	0,0
Cheil Worldwide	17 081	3 244	0,0
CJ CheilJedang	2 539	7 961	0,0
CJ Corp	10 764	7 459	0,0
CJ ENM	2 840	2 450	0,0
Coway	5 209	2 399	0,0
CS Wind	4 778	2 709	0,0
Daewoo Engineering & Construction	23 164	798	0,0
DB HiTek	54 570	16 705	0,0
Dongsuh Companies	18 530	3 084	0,0
Doosan Bobcat	10 210	2 911	0,0
Doosan Fuel Cell	6 860	1 659	0,0
DuzonBizon	2 310	701	0,0
E-mart	6 381	5 153	0,0
Ecopro BM	6 120	4 645	0,0
Fila Korea	69 660	19 085	0,0
Genexine Rights 2022	1 844	49	0,0
Green Cross	8 592	9 168	0,0
Hana Financial	29 333	10 164	0,0
Hanjin Kal	34 094	10 521	0,0
Hankook Tire	5 500	1 412	0,0
Hanmi Pharmaceutical	4 557	11 190	0,0
Hanmi Science	21 291	5 693	0,0
Hanon Systems	13 350	890	0,0
Hanwha Solutions	14 017	4 967	0,0
HLB	39 299	9 197	0,0
Hugel	620	689	0,0
Hynix Semiconductor	57 552	35 567	0,1
Hyosung Advanced Materials	370	1 017	0,0
Hyosung TNC	690	1 990	0,0
Hyundai	12 620	15 702	0,0
Hyundai Department Store	8 233	4 003	0,0
Hyundai Engineering & Construction	8 409	2 418	0,0
Hyundai Glovis	2 070	2 789	0,0
Hyundai Marine & Fire Insurance	1 740	422	0,0
Hyundai Merchant Marine	5 250	846	0,0
Hyundai Mipo Dockyard	1 550	1 079	0,0
Hyundai Mobis	9 293	15 353	0,0
Hyundai Pref	7 005	4 266	0,0
Hyundai Steel	1	0	0,0
Iljin Materials	7 280	3 113	0,0
Kakao	24 820	10 860	0,0
KakaoBank	7 564	1 515	0,0
KB Financial Group	41 993	16 782	0,0
KCC	903	1 522	0,0
Kia Corp	12 841	6 275	0,0
KMW	24 680	5 389	0,0
Korea Express	5 182	4 001	0,0
Korea Kumho Petrochemical	1 670	1 734	0,0
Korea Zinc	1 874	8 709	0,0
L&F Co	1 150	1 644	0,0
LG Chemical	4 709	23 281	0,0
LG Chemical Pref	2 790	6 380	0,0
LG Displays	29 231	2 999	0,0
LG Electronics	14 303	10 195	0,0
LG H&H	1 361	8 097	0,0
LG Innotek	5 926	12 330	0,0
LG Uplus	23 160	2 109	0,0
Lotte Chemical	1 247	1 834	0,0
Lotte Shopping	4 995	3 745	0,0
Mirae Asset Securities	39 580	1 983	0,0
Naver	6 375	9 324	0,0
NCSoft	402	1 484	0,0
Netmarble Games	2 060	1 025	0,0
Orion Corp	9 040	9 535	0,0

Handelsbanken Global Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
Pan Ocean	26 940	1 272	0,0
Pearlabyss	1 790	619	0,0
S-1	3 525	1 722	0,0
Samsung Biologics	2 681	18 137	0,0
Samsung Electro-Mechanics	7 087	7 621	0,0
Samsung Electronics	556 436	253 553	0,4
Samsung Electronics Pref	102 990	42 856	0,1
Samsung Fire & Marine Insurance	1 102	1 816	0,0
Samsung Life Insurance	1 995	1 167	0,0
Samsung SDI	6 417	31 250	0,0
Samsung SDS	480	486	0,0
Seegene	17 830	3 996	0,0
Shin Poong Pharmaceutical	75 537	13 164	0,0
Shinhan Financial Group	51 205	14 852	0,0
Shinsegae	3 928	7 121	0,0
SK biopharmaceuticals	6 030	3 582	0,0
SK Bioscience	30 347	18 379	0,0
SK Chemicals	3 914	2 361	0,0
SK IE Technology	3 110	1 358	0,0
SK Telecom	7 255	2 834	0,0
SKC Co	2 810	2 049	0,0
Wemade Entert	630	164	0,0
Woori Financial Group	36 320	3 457	0,0
Yuhan	12 424	5 856	0,0
		876 859	**1,3**
TAIWAN			
Accton Technology	93 000	7 393	0,0
Acer	907 000	7 241	0,0
Advantech	105 929	11 886	0,0
ASE Technology Holding	393 043	12 512	0,0
ASMedia Tech	9 000	2 044	0,0
Aspeed Technology	55 500	31 703	0,0
Asustek Computer	139 000	12 652	0,0
AU Optronics	860 800	4 377	0,0
Catcher Technology	157 000	8 995	0,0
Cathay Financial Holding	780 642	10 586	0,0
Chailease Holding	36 555	2 689	0,0
Chang Hwa Bank	622 093	3 617	0,0
Cheng Shin Rubber Industry	413 000	4 746	0,0
Chicony Electronics	326 938	9 565	0,0
China Steel	1 582 000	15 982	0,0
Chinatrust International Holdings	2 968 860	22 243	0,0
Chroma Ate	195 000	11 965	0,0
Chunghwa Telecom	521 248	19 968	0,0
Compal Electronics	1 092 034	8 533	0,0
Delta Electronics	379 884	36 896	0,1
E.Sun Financial Holding	1 767 653	14 412	0,0
Eclat Textile	67 823	11 393	0,0
eMemory Technology	25 000	11 314	0,0
Evergreen Marine	65 583	3 624	0,0
Far Eastern New Century	247 000	2 671	0,0
Far Eastone Telecommunications	254 000	5 674	0,0
Feng Tay Enterprises	136 060	9 525	0,0
First Financial Holding	1 080 561	9 707	0,0
Foxconn Technology	332 180	5 845	0,0
Fubon Financial Holding	664 388	12 681	0,0
Giant Manufacturing	66 958	4 551	0,0
GWC	24 000	3 478	0,0
Highwealth Construction	986 702	13 480	0,0
Hiwin Technologies	34 265	2 120	0,0
Hon Hai Precision Industry	1 349 442	45 701	0,1
Hotai Motor	74 000	14 751	0,0
Hua Nan Finance Holding	1 007 982	7 671	0,0
Innolux Display	906 562	3 396	0,0
Inventec	1 395 000	12 414	0,0
Largan Precision	6 679	4 619	0,0
Lite-On Technology	465 925	10 077	0,0
Lotes	6 000	1 680	0,0
Macronix International	265 000	3 032	0,0
Mediatek	207 809	44 030	0,1
Mega Financial Holding	1 032 288	10 621	0,0
Merida Industry	72 000	4 076	0,0
Momo.com	150 600	32 777	0,1
MSI	271 000	10 979	0,0
Nan Ya	67 000	5 156	0,0
Nan Ya Plastics	629 266	15 146	0,0
Nanya Technology	229 000	3 975	0,0
Nien Made Enterprise	34 000	3 394	0,0
Novatek Microelectronics	84 000	8 984	0,0
Oneness Biotech	102 000	8 489	0,0
Pegatron	312 748	6 732	0,0
PharmaEssentia	97 000	15 685	0,0
Phison Electronics	8 917	952	0,0
Pou Chen	397 803	4 612	0,0
Powerchip Semiconductor Manu	442 970	4 783	0,0
Powertech Technology	223 000	5 987	0,0
Quanta Computer	530 000	12 990	0,0
Realtek Semiconductor	141 177	13 449	0,0
Ruentex Development	732 000	10 733	0,0
Ruentex Industries	406 841	8 965	0,0
Shanghai Commercial	504 454	7 533	0,0
Shin Kong Financial Holding	368	1	0,0
Sino-American Silicon Products	437 000	20 666	0,0
SinoPac Financial Holdings	1 167 620	6 630	0,0
Standard Foods	610 717	8 250	0,0
Synnex Technology International	699 000	14 028	0,0
Taishin Financial Holding	1 792 970	9 178	0,0
Taiwan Business Bank	2 342 996	10 286	0,0
Taiwan Cooperative Financial Holding	1 301 049	11 468	0,0
Taiwan Fertilizer	343 000	6 221	0,0
Taiwan High Speed Rail	848 000	8 265	0,0
Taiwan Mobile	215 935	6 932	0,0
Taiwan Semiconductor	3 285 898	499 601	0,8
Tatung	724 000	8 468	0,0
Teco Electric and Machinery	473 000	4 418	0,0
Tripod Technology	123 000	3 920	0,0
Uni-President Enterprises	540 000	12 192	0,0
Unimicron Technology	151 000	6 143	0,0
United Microelectronics	1 836 000	25 332	0,0
Vanguard International	151 000	3 967	0,0
Voltronic Power	12 000	6 285	0,0
Walsin Tech	127 000	3 401	0,0
Win Semiconductors	41 000	1 897	0,0
Winbond Electronics	62 000	412	0,0
Wistron	690 192	6 879	0,0
Wiwynn	30 000	8 106	0,0
WPG Holdings	324 000	5 283	0,0
Yageo Corporation	118 109	18 058	0,0
Yuanta Financial Holding	1 539 314	11 324	0,0
		1 427 071	**2,2**
THAILAND			
Advanced Info Service F	137 721	8 079	0,0
Airports of Thailand F	1 643 600	37 084	0,1
Bangkok Bank f/r	17 300	770	0,0
Bangkok Dusit Medical Services	1 089 100	9 502	0,0
Bangkok Expressway and Metro	9 867 100	29 090	0,0
BTS Group Holdings F	8 463 300	21 387	0,0
Bumrungrad International Hospital	207 100	13 208	0,0
Central Pattana	1 623 661	34 681	0,1
Central Retail F	1 612 700	22 439	0,0
Charoen Pokphand Foods	3 007 300	22 437	0,0
Energy Absolute	1 125 600	32 846	0,1
Home Product Center	5 215 700	24 321	0,0
Indorama Ventures	221 700	2 718	0,0
Intouch Hldg F	317 900	7 388	0,0
Krung Thai Bank	747 700	3 981	0,0
Minor International	257 151	2 495	0,0
Scb X Public F	26 500	853	0,0
Siam Cement F	69 881	7 190	0,0
Thai Union Group	2 718 100	13 819	0,0
Tisco Financial Group f/r	107 100	3 198	0,0
TMBThanachar F	904 300	384	0,0
True	1 412 100	2 056	0,0
		299 925	**0,5**
TURKIET			
BIM Birlesik Magazalar	282 459	21 523	0,0
Coca-Cola Icecek	146 828	16 705	0,0
Enerjisa Enerji	832 521	16 710	0,0
Eregil Demir	322 335	7 403	0,0
Ford Otomotiv Sanayi	27 990	8 171	0,0
Hektas Ticaret Br	1 489 271	31 185	0,0
Isbank	567 725	4 035	0,0
Jantsa Jant Sanayi ve Ticaret	27 720	2 213	0,0
Kartonsan Karton Sanayi Ve Ticaret A	66 321	3 662	0,0
Konya Cimento	3 966	7 572	0,0
Penta Teknoloji Urunleri Dagitim Ticaret	95 813	2 837	0,0
Sasa Polyester Br	530 539	32 483	0,0
Sisecam	334 932	8 001	0,0
Tofas	114 453	10 556	0,0
Turkcell Iletisim Hizmetleri	395 835	8 346	0,0
Vestel Beyaz Esa Br	1 065 034	8 169	0,0
Yapi Kredi Bankasi	1 121 499	7 372	0,0
Ülker	512 398	12 469	0,0
		209 414	**0,3**
TYSKLAND			
Adidas	20 283	28 749	0,0
Allianz	40 530	90 546	0,1
Bayer	125 122	67 239	0,1
Beiersdorf	20 408	24 328	0,0
BioNTech SE ADR	13 158	20 924	0,0
BMW	37 107	34 406	0,1
BMW Pref	10 558	9 340	0,0
Carl-Zeiss Meditec	5 230	6 857	0,0
Continental	11 867	7 387	0,0
Covestro	15 768	6 409	0,0
Daimler Truck Holding	48 309	15 549	0,0
Delivery Hero	13 028	6 487	0,0
Deutsche Annington Immobilien	98 798	24 192	0,0
Deutsche Bank	237 992	28 021	0,0
Deutsche Boerse N	20 348	36 521	0,1
Deutsche Post N	123 180	48 189	0,1
Deutsche Telekom N	375 400	77 805	0,1
Evonik Industries	48 102	9 594	0,0
Fresenius	37 207	10 861	0,0
Fresenius Medical	23 452	7 972	0,0
Hannover Re	6 300	12 996	0,0
Hapag-Lloyd N	4 282	8 457	0,0
HeidelbergCement	14 706	8 713	0,0
Henkel	19 979	13 386	0,0
Henkel Pref	27 580	19 941	0,0
Infineon Technologies	153 292	48 463	0,1
Knorr Bremse	13 760	7 810	0,0
Mercedes-Benz Group N	96 619	65 970	0,1
Merck KGaA	18 787	37 793	0,1
Münchener Rück	15 375	51 976	0,1
Porsche Automobil Holding Pref	51 209	29 179	0,0
Puma	15 150	9 552	0,0
SAP	118 388	126 897	0,2
Sartorius Pref	5 063	20 798	0,0
Siemens Healthineers	51 633	26 831	0,0
Siemens N	93 350	134 576	0,2
Talanx	1 710	843	0,0
Telefónica Germany	337 180	8 635	0,0

Handelsbanken Global Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
Volkswagen	4 175	6 855	0,0
Volkswagen Pref	22 144	28 668	0,0
Zalando	31 858	11 730	0,0
		1 241 443	**1,9**
URUGUAY			
MercadoLibre	17 081	150 610	0,2
		150 610	**0,2**
USA			
3M	71 301	89 091	0,1
A. O. Smith	16 010	9 549	0,0
Abbott Laboratories	251 591	287 809	0,4
AbbVie	261 188	439 813	0,7
Activision Blizzard	94 145	75 091	0,1
Adobe	59 484	208 579	0,3
Advance Auto Parts	17 754	27 199	0,0
Advanced Micro Devices	214 709	144 901	0,2
Aflac	85 134	63 815	0,1
Agilent	45 959	71 663	0,1
AIG	100 939	66 512	0,1
Air Products & Chemicals	29 471	94 658	0,1
Airbnb A	31 100	27 706	0,0
Akamai Technologies	20 304	17 834	0,0
Albemarle	32 332	73 057	0,1
Alexandria Real Estate Equities	17 047	25 874	0,0
Align Technology	9 581	21 054	0,0
Allstate	34 122	48 210	0,1
Ally Financial	44 675	11 381	0,0
Alnylam Pharmaceuticals	39 994	99 033	0,2
Alphabet A	778 683	715 853	1,1
Alphabet C	696 553	643 979	1,0
Amdocs	15 700	14 870	0,0
American Express	68 091	104 825	0,2
American Tower	55 841	123 268	0,2
American Water Works	27 963	44 409	0,1
Ameriprise Financial	15 122	49 061	0,1
AmerisourceBergen	29 166	50 358	0,1
Amgen	69 883	191 240	0,3
Analog Devices	64 165	109 665	0,2
Annaly Capita	53 823	11 822	0,0
Ansys	9 648	24 286	0,0
Apollo Asset Management A	25 100	16 683	0,0
Apple	1 992 034	2 696 827	4,1
Applied Material	110 776	112 399	0,2
Archer Daniels Midland	69 840	67 567	0,1
Arista Networks	42 067	53 190	0,1
AT&T	858 830	164 743	0,3
Atlassian A	14 534	19 487	0,0
Autodesk	25 298	49 258	0,1
Automatic Data Processing	50 549	125 806	0,2
AutoZone	3 775	97 004	0,1
AvalonBay Communities	19 930	33 541	0,1
Ball	43 400	23 126	0,0
Bank of America	870 811	300 512	0,5
Bank of New York Mellon	100 165	47 508	0,1
Baxter International	64 729	34 376	0,1
Becton Dickinson	35 853	94 999	0,1
BeiGene ADR	16 119	36 939	0,1
Berkshire Hathaway B	143 178	460 830	0,7
Best Buy	32 834	27 441	0,0
Bill.com Holdings	14 000	15 894	0,0
Biogen	20 629	59 522	0,1
Biomarin Pharmaceutical	37 741	40 697	0,1
BlackRock	15 674	115 730	0,2
Blackstone	69 820	53 972	0,1
Block	58 668	38 414	0,1
Booking Holding	4 694	98 566	0,2
Boston Properties	27 000	19 012	0,0
Boston Scientific	199 514	96 188	0,1
Bristol-Myers Squibb	294 407	220 712	0,3
Broadcom	59 010	343 784	0,5
Broadridge Financial Solutions	16 675	23 304	0,0
Burlington Stores	11 000	23 239	0,0
C.H. Robinson Worldwide	28 088	26 796	0,0
Cadence Design Systems	29 339	49 107	0,1
Campbell Soup	33 291	19 685	0,0
Cap One Finance	48 303	46 786	0,1
Cardinal Health	55 417	44 386	0,1
CarMax	24 542	15 571	0,0
Carnival Paired CTF	406 527	34 141	0,1
Carrier Global	122 248	52 543	0,1
Caterpillar	28 992	72 367	0,1
Cboe Holdings	17 100	22 363	0,0
Cbre Group	36 873	29 568	0,0
CDW	3 000	5 582	0,0
Centene	63 013	53 845	0,1
Charles Schwab	171 709	148 962	0,2
Charter Communications	10 524	37 184	0,1
Chewy A	20 200	7 804	0,0
Chipotle Mexican Grill	3 259	47 115	0,1
Church & Dwight	59 723	50 162	0,1
Cigna	40 591	140 136	0,2
Cincinnati Financial	21 080	22 489	0,0
Cintas	11 172	52 572	0,1
Cisco Systems	527 374	261 781	0,4
Citigroup	251 248	118 407	0,2
Citizens Financial Group	65 477	26 860	0,0
Clorox	17 723	25 914	0,0
Cloudflare A	27 118	12 774	0,0
CME Group	46 182	80 917	0,1
Coca-Cola	486 594	322 507	0,5
Cognizant Technology Solutions	57 173	34 069	0,1
Colgate-Palmolive	107 386	88 159	0,1
Comcast A	488 471	177 984	0,3
Conagra	82 261	33 170	0,1
Cooper Companies	8 107	27 932	0,0
Copart	56 927	36 117	0,1
Corning	350 034	116 491	0,2
Corteva	124 085	75 997	0,1
CoStar Group	76 670	61 736	0,1
Coupang A	239 925	36 774	0,1
Crowdstrike Holdings	28 300	31 047	0,0
Crown Castle	80 441	113 687	0,2
CSX	328 314	105 978	0,2
Cummins	19 100	48 219	0,1
CVS Health Corp	180 081	174 857	0,3
D. R. Horton	49 938	46 382	0,1
Danaher	106 073	293 350	0,4
Datadog A	20 500	15 700	0,0
Davita	10 533	8 195	0,0
Deere & Company	34 243	152 979	0,2
DELL Technologies C	77 894	32 643	0,1
Delta Air Lines	87 252	29 874	0,0
DexCom	84 513	99 717	0,2
Digital Realty Trust	39 982	41 772	0,1
Discover Financial Services	35 167	35 847	0,1
Dish Network	7 274	1 064	0,0
DocuSign	22 173	12 804	0,0
Dollar General	32 130	82 439	0,1
Dollar Tree	42 783	63 051	0,1
Domino's Pizza	4 081	14 730	0,0
DoorDash A	14 161	7 203	0,0
Dover	27 808	39 234	0,1
Dow	30 223	15 868	0,0
DuPont de Nemours	89 783	64 203	0,1
Ebay	187 837	81 164	0,1
Ecolab	63 030	95 595	0,1
Edison International	29 400	19 489	0,0
Edwards LifeSciences	79 399	61 725	0,1
Electronic Arts	31 374	39 941	0,1
Elevance Health	29 701	158 749	0,2
Eli Lilly	124 022	472 756	0,7
Emerson Electric	88 048	88 127	0,1
Enphase Energy	19 841	54 776	0,1
EPAM Systems	6 433	21 968	0,0
Equifax	14 364	29 089	0,0
Equinix Real Estate Investment Trust	11 116	75 868	0,1
Equity Residential	63 530	39 055	0,1
Essex Property Trust	10 500	23 185	0,0
Estee Lauder CL A	53 427	138 119	0,2
Etsy	35 771	44 644	0,1
Expedia	8 743	7 980	0,0
Expeditors International	31 890	34 530	0,1
Extra Space Storage	20 008	30 683	0,0
F&G Annuities And Life Ord Shs When Issued	3 269	682	0,0
F5	5 957	8 908	0,0
Fastenal	114 643	56 525	0,1
FedEx	33 869	61 122	0,1
Fidelity National Financia	48 082	18 847	0,0
Fidelity National Information Services	86 429	61 102	0,1
Fifth Third Bancorp	101 999	34 870	0,1
First Republic Bank	23 209	29 476	0,0
Fiserv	69 180	72 853	0,1
FleetCor Technologies	9 970	19 081	0,0
FMC	38 313	49 820	0,1
Ford	475 884	57 667	0,1
Fortinet	73 555	37 470	0,1
Fox A	33 200	10 506	0,0
Fox B	17 071	5 060	0,0
Franklin Resources	57 109	15 697	0,0
Freeport McMoRan	268 495	106 308	0,2
Gartner	9 118	31 935	0,0
Gen Digital	73 921	16 506	0,0
Generac Holding	8 300	8 705	0,0
General Mills	76 036	66 431	0,1
General Motors	157 829	55 321	0,1
Genuine Parts	25 644	46 361	0,1
Gilead Science	180 039	161 047	0,2
Global Payments	32 306	33 432	0,1
Globe Life N	19 930	25 033	0,0
Goldman Sachs	37 999	135 955	0,2
Hartford Financial Services Group	35 349	27 930	0,0
Hasbro	23 373	14 858	0,0
HCA Holdings	29 038	72 603	0,1
Healthpeak Properties	88 334	23 074	0,0
Henry Schein	32 458	27 012	0,0
Hershey Company	22 236	53 652	0,1
Hewlett-Packard	169 252	47 386	0,1
Hewlett-Packard Enterprise	208 542	34 680	0,1
Hilton Worldwide Holdings	30 422	40 054	0,1
Hologic	39 890	31 094	0,0
Home Depot	124 546	409 894	0,6
Hormel Foods	51 570	24 476	0,0
HubSpot	4 446	13 394	0,0
Humana	15 929	85 009	0,1
Huntington Bancshares	204 002	29 971	0,0
IBM	94 537	138 781	0,2
Idexx Laboratories	8 912	37 883	0,1
Illinois Tool Works	44 007	101 014	0,2
Illumina	26 676	56 202	0,1
Incyte	60 796	50 880	0,1
Ingersoll Rand	102 676	55 899	0,1
Intel	519 069	142 945	0,2
Interactive Brokers Group A	19 400	14 625	0,0

Handelsbanken Global Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
Intercontinental Exchange	64 601	69 054	0,1
International Flavors & Fragrances	31 950	34 902	0,1
International Paper	58 021	20 936	0,0
Intuit	32 548	131 998	0,2
Intuitive Surgical	55 657	153 881	0,2
Invitation Homes	82 200	25 386	0,0
IQVIA Holdings	24 138	51 531	0,1
Iron Mountain	80 652	41 892	0,1
J.B. Hunt Transport Services	18 469	33 553	0,1
J.M. Smucker	19 318	31 895	0,0
JNJ US	360 780	664 053	1,0
JPMorgan Chase & Co	342 779	478 950	0,7
Kellogg`s	38 891	28 868	0,0
Keurig Dr Pepper	113 400	42 135	0,1
Keycorp	138 149	25 075	0,0
Keysight Technologies	26 099	46 521	0,1
Kimberly-Clark	39 357	55 668	0,1
KKR & Co	56 900	27 521	0,0
KLA-Tencor	19 092	75 002	0,1
Kraft Heinz Company	98 403	41 740	0,1
Laboratory Corporation of America	11 513	28 248	0,0
LAM Research	17 878	78 293	0,1
Lennar A	38 401	36 211	0,1
Lennar B	13 800	10 753	0,0
Liberty Broadband A	800	632	0,0
Liberty Broadband C	15 300	12 159	0,0
Liberty Media A	17 288	7 081	0,0
Liberty Media C	23 849	9 724	0,0
LKQ	118 424	65 904	0,1
Lowe's	80 854	167 851	0,3
Lumen Technologies	142 426	7 747	0,0
M&T Bank	19 069	28 822	0,0
Markel	1 680	23 062	0,0
Marriott International	32 320	50 140	0,1
Marsh & McLennan	58 808	101 398	0,2
Martin Marietta Materials	9 999	35 211	0,1
Marvell Technology	123 745	47 758	0,1
Masco	45 445	22 099	0,0
Mastercard A	103 647	375 531	0,6
Match Group	17 051	7 371	0,0
McCormick	51 063	44 102	0,1
McDonald's	89 896	246 841	0,4
McGraw Hill	40 346	140 804	0,2
McKesson	17 908	69 995	0,1
Merck & Co	348 795	403 222	0,6
Meta Platforms A	284 658	356 928	0,5
Metlife	80 770	60 905	0,1
Mettler-Toledo	4 134	62 262	0,1
Microchip Technology	74 054	54 205	0,1
Micron Technology	139 968	72 891	0,1
Microsoft	924 673	2 310 577	3,5
Mid-America Apartment Communities	16 819	27 512	0,0
Moderna	56 236	105 249	0,2
Mondelez International	166 292	115 483	0,2
MongoDB	5 000	10 255	0,0
Monster Beverage	76 620	81 056	0,1
Moody's	18 831	54 668	0,1
Morgan Stanley	167 431	148 321	0,2
Motorola Solutions	27 065	72 675	0,1
MSCI	9 231	44 741	0,1
Nasdaq OMX Group	48 247	30 841	0,0
NetApp	41 306	25 849	0,0
Netflix	52 505	161 322	0,2
Newmont Goldcorp	111 432	54 802	0,1
Nike B	173 765	211 852	0,3
Norfolk Southern	39 293	100 888	0,2
Northern Trust	29 328	27 041	0,0
Nucor	18 948	26 023	0,0
Nvidia	401 065	610 704	0,9
NVR	634	30 471	0,0
O'Reilly Auto Parts	9 669	85 033	0,1
Okta A	12 545	8 932	0,0
Old Dominion Freight Line	21 812	64 495	0,1
Omnicom Group	29 653	25 203	0,0
Oracle	229 622	195 567	0,3
Otis Worldwide	78 443	64 006	0,1
Paccar	50 215	51 783	0,1
Packaging	18 491	24 644	0,0
Palantir Technologies A	164 300	10 991	0,0
Palo Alto Networks	34 904	50 748	0,1
Paramount Global B	69 079	12 150	0,0
Paychex	35 252	42 446	0,1
Paycom Software	10 983	35 511	0,1
PayPal	136 759	101 486	0,2
Pepsico	181 348	341 367	0,5
Pfizer	904 345	482 825	0,7
Pinterest A	72 156	18 254	0,0
PNC Financial Services Group	50 120	82 480	0,1
PPG Industries	37 074	48 572	0,1
Principal Financial Group	37 867	33 111	0,1
Procter & Gamble	314 315	496 360	0,8
Progressive Ohio	71 377	96 467	0,1
Prologis	136 099	159 861	0,2
Prudential Financial	47 905	49 645	0,1
Public Storage	23 249	67 874	0,1
Pulte Homes	49 101	23 294	0,0
Qualcomm	181 798	208 253	0,3
Quest Diagnostics	5 852	9 539	0,0
Raymond James	28 350	31 563	0,0
Realty Income	66 970	44 261	0,1
Regeneron Pharmaceuticals	12 376	93 037	0,1
Regions Financial	140 384	31 536	0,0
Republic Services	25 761	34 623	0,1
ResMed	20 472	44 396	0,1
Rockwell Automation	19 640	52 709	0,1
Roku A	13 900	5 895	0,0
Rollins	27 870	10 611	0,0
Roper Industries	13 563	61 063	0,1
Ross Stores	51 462	62 238	0,1
Royal Carribean Cruises	60 266	31 039	0,0
Royal Pharm A	58 231	23 978	0,0
Salesforce	115 324	159 323	0,2
SBAC	13 490	39 400	0,1
Seagen	15 220	20 380	0,0
ServiceNow	24 397	98 700	0,2
Sherwin-Williams	30 065	74 347	0,1
Simon Property Group	67 414	82 520	0,1
Sirius XM Holdings	118 500	7 211	0,0
Skyworks Solutions	25 829	24 525	0,0
Snap A	254 800	23 761	0,0
Snap-on	12 015	28 605	0,0
Snowflake A	26 900	40 232	0,1
Southern Copper	51 423	32 357	0,0
Southwest Airlines	67 362	23 632	0,0
Splunk	14 840	13 312	0,0
SS&C Technologies Hldg	79 666	43 214	0,1
Stanley Black & Decker	24 560	19 223	0,0
Starbucks	135 023	139 562	0,2
State Street	46 949	37 946	0,1
Stryker	41 552	105 852	0,2
SVB Financial Group	7 659	18 366	0,0
Synchrony Financial	902	309	0,0
Synopsys	16 019	53 293	0,1
Sysco	89 723	71 471	0,1
T-Mobile US	77 121	112 499	0,2
T. Rowe Price	26 969	30 646	0,0
Take Two Interactive Software	11 400	12 369	0,0
Target	59 771	92 820	0,1
Teleflex	8 210	21 354	0,0
Teradyne	28 800	26 212	0,0
Texas Instrument	148 928	256 381	0,4
Thermo Fisher Scientific	56 445	323 877	0,5
TJX Companies	157 422	130 565	0,2
Tractor Supply	18 111	42 454	0,1
Trade Desk A	44 000	20 553	0,0
Transunion	20 400	12 063	0,0
Travelers	29 665	57 952	0,1
Trimble Navigation	40 593	21 385	0,0
Truist Financial	150 700	67 567	0,1
Twilio A	16 335	8 333	0,0
Tyson Foods	42 495	27 563	0,0
U.S. Bancorp	165 078	75 011	0,1
Uber Technologies	225 153	58 016	0,1
UDR	55 585	22 431	0,0
Ulta Salon, Cosmetics & Fragrance	9 238	45 150	0,1
Union Pacific	84 995	183 382	0,3
United Airlines Holdings	88 313	34 691	0,1
United Rentals	9 502	35 189	0,1
UnitedHealth Group	112 499	621 468	1,0
Unity Software	16 546	4 929	0,0
UPS	116 727	211 431	0,3
Vail Resorts	1 200	2 980	0,0
Veeva Systems A	14 500	24 382	0,0
Ventas	62 885	29 518	0,0
Verisign	9 475	20 282	0,0
Verisk Analytics	16 419	30 182	0,0
Verizon Communications	507 332	208 274	0,3
Vertex Pharmaceuticals	66 615	200 441	0,3
VF	49 823	14 333	0,0
Viatris	940 820	109 106	0,2
Vici Properties	127 565	43 065	0,1
Visa	202 252	437 826	0,7
VMware	26 839	34 330	0,1
Vulcan Materials	21 150	38 589	0,1
W.P. Carey REIT	32 637	26 576	0,0
W.R. Berkley	32 062	24 243	0,0
W.W. Grainger	7 512	43 538	0,1
Wabtec	9 642	10 027	0,0
Walgreens Boots Alliance	99 053	38 559	0,1
Walmart Stores	175 395	259 125	0,4
Walt Disney	214 594	194 260	0,3
Warner Bros Discovery	321 406	31 747	0,0
Waste Management	50 700	82 875	0,1
Waters	9 287	33 150	0,1
Wells Fargo	497 232	213 920	0,3
Welltower	66 883	45 681	0,1
West Pharmaceutical Services	21 041	51 597	0,1
Western Digital	48 672	16 000	0,0
WestRock	46 729	17 119	0,0
Weyerhaeuser	118 255	38 197	0,1
Whirlpool	5 880	8 667	0,0
Workday	23 182	40 418	0,1
Xylem	30 772	35 452	0,1
Yum Brands	34 567	46 131	0,1
Yum China Holdings	44 900	25 567	0,0
Zebra Technologies	20 853	55 712	0,1
Zimmer Biomet Holdings	30 582	40 628	0,1
Zoetis	65 336	99 767	0,2
Zoom Video Communications	23 200	16 375	0,0
ZoomInf Technologies	15 600	4 894	0,0
Zscaler	13 214	15 407	0,0
		36 722 459	**56,3**

Handelsbanken Global Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
ÖSTERRIKE			
ams OSRAM	56 393	4 287	0,0
Andritz	22 525	13 413	0,0
Bawag Group	1 267	702	0,0
CA Immobilien	22 100	6 967	0,0
Mayr Melnhof	5 190	8 726	0,0
Raiffeisen Bank International	2	0	0,0
Verbund	36 000	31 486	0,0
Voestalpine	8 787	2 421	0,0
Wienerberger	15 366	3 855	0,0
		71 858	**0,1**
Noterade aktier		**64 605 148**	**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			
Emini S&P500 ESG Mar23	371 219	0	0,0
STOXX Europe ESG-X Mar 2023	214 726	0	0,0
Aktieindexterminer		**0**	**0,0**

Övriga finansiella instrument 0,1

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE AKTIER			
AUSTRALIEN			
ANZ Banking Group	290 806	48 884	0,1
		48 884	**0,1**
ISRAEL			
Shikun & Binui Right	1 509	0	0,0
		0	**0,0**
STORBRITANNIEN			
NMC Health	29 800	0	0,0
		0	**0,0**
SVERIGE			
Neobo Fastigheter	104 873	2 050	0,0
		2 050	**0,0**
SYDKOREA			
Hanwha Solutions Rights	119	10	0,0
Lotte Chemical Right	249	73	0,0
		83	**0,0**
Onoterade aktier		**51 017**	**0,1**
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		**64 656 165**	**99,1**
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		**0**	**0,0**
Netto, övriga tillgångar och skulder		596 297	0,9
Total summa fondförmögenhet		**65 252 462**	**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	2,1	Unilever PLC	0,2
Samsung	0,5	Colgate-Palmolive	0,2
Roche Holding	0,5	Prudential	0,1
AstraZeneca PLC	0,4	Atlas Copco	0,1
Toyota Group	0,4	Mitsui Group	0,1
Linde PLC	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.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	**3 089 854**
Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	**4,8**

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

Amerikanska staten	1 265 027
Brittiska staten	324 049
Franska staten	177 987
Belgiska staten	51 528
Apple Inc	39 147
Microsoft Corp	36 310
Cisco Systems Inc	34 944
Wuxi Biologics Cayman Inc	33 421
BP	32 492
Recruit Holdings Co Ltd	26 096

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

UBS AG London Branch	830 229
Goldman Sachs International	616 684
Barclays Bank	345 195
Morgan Stanley & Co. International	338 891
BNP Paribas Arbitrage SNC	265 221
Barclays Capital Securities	198 352
J.P. Morgan Securities	181 852
SEB	138 139
Citigroup Global Markets	137 888
HSBC Bank	125 769

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	1 502 177
Obligationer och andra räntebärande instrument	1 854 384
	3 356 561

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	12 267
En till tre månader	16 848
Tre månader till ett år	52 078
Mer än ett år	1 773 191
Obestämd löptid	1 502 177
	3 356 561

Motparternas hemvist, tSEK

Frankrike	265 221
Storbritannien	2 873 379
Sverige	217 962
	3 356 561

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	17 688
CAD	743
CHF	2 084
DKK	9 506
EUR	320 653
GBP	530 466
HKD	157 904
JPY	351 941
NOK	99
NZD	1
SEK	3 976
USD	1 961 501
	3 356 561

Avveckling och clearing, tSEK

Bilateral	193 678
Tredje part	3 162 883
	3 356 561

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 13 848 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Motparter för värdepappersutlåning under året:

-Barclays Bank
-Barclays Capital Securities
-BNP Paribas Arbitrage SNC
-Citigroup Global Markets
-Credit Suisse International
-Credit Suisse, Dublin Branch
-Goldman Sachs International
-HSBC Bank
-J.P. Morgan Securities
-Merrill Lynch International
-Morgan Stanley & Co Intl
-SEB
-Svenska Handelsbanken
-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 försäkran eller åsikt från Solactive avseende eventuella investeringar i denna fond.

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

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

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

Produktnamn: Handelsbanken Global Index Criteria

Identifieringskod för juridiska personer: 549300KSJFMTURWZJI96

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja	☒ Nej
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** .....%	☒ Den **främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 36,40% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** .....%	☒ med ett socialt mål
	☐ Den främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

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

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterad och/eller sociala egenskaper av denna finansiella produkt?

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

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

referensperioden 36,40% av fondens investeringar i bolag som enligt den bedömningsmetod fondbolaget tillämpat anses vara hållbara investeringar.

Fonden bidrog genom dessa hållbara investeringar till nedanstående mål;

Miljömål definierade i EU-taxonomin med framtagna tekniska standarder;
Begränsning av klimatförändringar.

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

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

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

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

Fonden är en indexfond och fondens Paris Aligned Benchmark har valts i syfte att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar via det åtagande om reducering av växthusgaser samt de exkluderingskriterier som beskrivits ovan. Indexet premierar även genom sin metodologi indexbolag som signifikant bidrar till miljömässiga mål. Vad gäller främjande via investeringar i bolags vars ekonomiska aktiviteter bidrar till ett socialt mål så ingår dessa investeringar i fondens index men är inte en uttalad del av indexmetodologin.

- *Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?*

Mått	Värde
Andel hållbara investeringar (%)	36,40%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	305,33
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	860,39
FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag: Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	2,64%

- *….och jämfört med de föregående perioderna?*

  Under föregående referensperiod hade fonden inga investeringar som bedömdes ha verifierade kränkningar av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden hade inte heller investeringar i bolag som var involverade i förbjudna vapen och kärnvapen. Vidare så hade fonden inga investeringar i bolag vars intäkter till mer än 5% kom från verksamheter

(produktion/distribution) kopplad till vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen. Vidare placerade fonden i enlighet med minimikriterierna i regelverket för Paris Aligned Benchmarks (se art. 2-12 i den delegerade förordningen 2020/1818/EU till Benchmarkförordningen) Vidare var målet för portföljen att i enlighet med regelverket för Paris Aligned Benchmark minska sin utsläppsintensitet med minst 7% under referensperioden samt uppvisa en utsläppsintensitet som är minst 55% lägre än placeringsuniverset.

För de hållbarhetsindikatorer för vilka jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder saknas, kommer jämförbara uppgifter att redovisas i fondens nästkommande årsberättelse.

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

  Målet med de hållbara investeringarna var att investera i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms ha ett positivt bidrag till ett miljömål eller socialt mål alternativt att bolaget är involverat i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Miljömålen och de sociala målen är definierade med utgångspunkt i Globala målen i Agenda 2030. Vilka mål som fonden bidrog till vid utgången av referensperioden står listade ovan. Bidraget till miljömålen definierade i EU taxonomin har mätts genom bolagens estimerade taxonomiförenlighet vad avser omsättning. För övriga miljömål och sociala mål har bidraget avseende dessa mål mätts genom bolagens omsättning från produkter och tjänster som enligt fondbolagets bedömning kan anses bidra till de Globala målen i Agenda 2030. Som utgångspunkt för att anses kvalificera som en hållbar investering krävs en estimerad taxonomiförenlig omsättning från bolaget på minst 20% alternativt att bolagets omsättning från produkter och tjänster som bidrar till de Globala målen i Agenda 2030 uppgår till minst 25%. I vissa fall sker bedömning av bolagens bidrag till miljömål eller sociala mål enligt andra kriterier än tröskelnivå avseende omsättning, exempelvis kapitalutgifter eller driftsutgifter (CAPEX/OPEX).

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

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

  - Exkluderingskriterier för bolag med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt specifika PAI-indikatorer såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen.

  - Exkluderingskriterier för bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner.

  - Exkluderingskriterier för bolag som orsakar betydande skada för ett eller flera miljömässiga mål kopplade till begränsning av klimatförändringar, anpassning till klimatförändringar, hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser, omställning till en cirkulär ekonomi, förebyggande och begränsning av miljöföroreningar, skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem

  - Bedömning av att investeringen inte ansågs orsaka betydande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom fondbolagets interna PAI-verktyg.

- Bedömning av vilka produkter och tjänster bolaget i övrigt är involverad i samt om dessa signifikant kan anses motverka en hållbar utveckling.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Genom fondbolagets interna PAI-verktyg har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer analyserats och bedömts. Investeringar som anses orsaka betydande negativa konsekvenser kan enligt fondbolagets bedömningsmetod inte anses uppfylla kraven avseende att inte orsaka betydande skada inom ramen för en hållbar investering.

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

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

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

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

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

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

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

Portföljförvaltaren beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. För bolag som anses ha höga risker kopplat till PAI hanteras dessa primärt genom exkludering eller aktiv ägarstyrning och påverkan.

Nedan redovisas de indikatorer som analyserats för fonden:

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde	% av investeringarna som har datatäckning (coverage)	% av investeringarna som kvalificerar för indikatorn (eligable)
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	98 435,09	98,96%	99,08%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	49 535,16	98,96%	99,08%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	1 625 151,21	98,96%	99,08%
	Scope 1+2 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	147 970,23		
	Scope 1+2+3 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	1 773 122,02		
1.2 Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck Scope 1+2+3	305,33	98,96%	99,08%

	(tCO2eq/EURm)			
	Koldioxidavtryck Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	25,48	98,96%	
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	860,39	98,75%	99,08%
	Växthusgasintensitet Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	83,54	98,75%	
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	2,64%	98,85%	99,08%
1.5 Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	68,24%	67,87%	99,08%
	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	15,14%	25,47%	99,08%
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm)			
	A – JORDBRUK, SKOGSBRUK OCH FISKE	0,58		
	B – UTVINNING AV MINERAL	2,37		
	C – TILLVERKNING	1 117,98		
	D – FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA	1,75		
	E – VATTENFÖRSÖRJNING; AVLOPPSRENING, AVFALLSHANTERING OCH SANERING	0,70		
	F – BYGGVERKSAMHET	0,17		
	G – HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR	1,70		
	H – TRANSPORT OCH MAGASINERING	1,87		
	L – FASTIGHETSVERKSAMHET	0,68		
1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt (%)	4,73%	98,84%	99,08%
1.8 Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	0,25	9,14%	99,08%
1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	33,36	47,81%	99,08%
1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%	99,00%	99,08%
1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	66,39%	97,41%	99,08%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt (%)	15,13%	4,08%	99,08%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter (% kvinnor)	30,35%	98,58%	99,08%
1.14 Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (%)	0,04%	99,00%	99,08%
2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet (%)	49,64%	98,80%	99,08%
3.9 Ingen policy för mänskliga	Andel investeringar i enheter utan en	9,34%	88,39%	99,08%

rättigheter	policy för mänskliga rättigheter (%)			
1.15 Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet (KtonCO2eq/EURm)		0,00%	0,00%
1.16 Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.		0,00%	0,00%

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2022-12-31

Största investeringarna	Sektor	% Tillgångar	Land
Apple Inc Ord Sh	Hårdvara, lagring och kringutrustning	4,13%	US
Microsoft	Programvara	3,54%	US
Alphabet Ord Shs Class A	Interaktiva medier och tjänster	1,10%	US
JNJ US	Läkemedel	1,02%	US
Alphabet Ord Shs Class C	Interaktiva medier och tjänster	0,99%	US
UnitedHealth Group	Sjukvårdsleverantörer och tjänster	0,95%	US
NVIDIA	Halvledare	0,94%	US
Taiwan Semiconductor	Halvledare	0,77%	TW
Procter & Gamble	Hushållsprodukter	0,76%	US
Pfizer	Läkemedel	0,74%	US
JPMorgan Chase & Co	Banker	0,73%	US
Eli Lilly	Läkemedel	0,72%	US
Berkshire Hathaway B	Diversifierade finansiella tjänster	0,71%	US
AbbVie Ord Shs	Bioteknik	0,67%	US
Visa Inc	IT-tjänster	0,67%	US

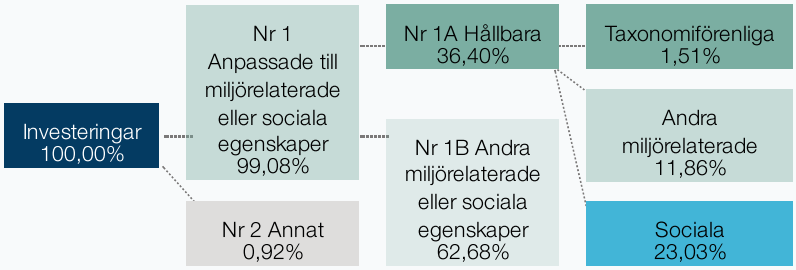
Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, återspeglar hur ”gröna” investeringsobjekten är i dag.
- **kapitalutgifter**, visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter**, återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

- *Vad var tillgångsallokeringen?*



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin Nr **1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin Nr **1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

- *I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?*

Sektor/industrikod	Sektor/industrinamn	Summa
10	Energy	0,03%
101020	Olja, gas och förbrukningsmaterial	0,03%
15	Material	4,64%
151010	Kemikalier	2,63%
151020	Byggmaterial	0,30%
151030	Behållare & förpackningar	0,33%
151040	Metaller & gruvdrift	1,19%
151050	Papper & Skogsprodukter	0,19%
20	Industri	9,77%
201020	Byggprodukter	0,54%
201030	Bygg & Teknik	0,39%
201040	Elektrisk utrustning	0,86%
201050	Industrikonglomerat	0,68%
201060	Maskineri	2,21%
201070	Handelsföretag och distributörer	0,48%
202010	Kommersiella tjänster och tillbehör	0,69%
202020	Professionella tjänster	0,59%
203010	Flygfrakt & logistik	0,79%
203020	Flygbolag	0,26%
203030	Marin	0,17%
203040	Väg & järnväg	1,63%
203050	Transportinfrastruktur	0,49%
25	Sällansköpsvaror	10,43%
251010	Bilkomponenter	0,39%

251020	Bilar	1,22%
252010	Hushållsvaror	0,86%
252020	Fritidsprodukter	0,15%
252030	Textilier, kläder och lyxvaror	1,37%
253010	Hotell, restauranger och fritid	1,52%
253020	Diversifierade konsumenttjänster	0,01%
255010	Distributörer	0,20%
255020	Internet och direktmarknadsföring Detaljhandel	1,85%
255030	Varuhus	0,70%
255040	Specialaffär	2,17%
30	Dagligvaror	7,46%
301010	Detaljhandel med livsmedel och stapelvaror	1,23%
302010	Drycker	1,36%
302020	Mat produkter	2,46%
303010	Hushållsprodukter	1,37%
303020	Personliga produkter	1,04%
35	Hälsovård	17,04%
351010	Hälso- och sjukvårdsutrustning och tillbehör	2,70%
351020	Sjukvårdsleverantörer och tjänster	2,56%
351030	Hälso- och sjukvårdsteknik	0,05%
352010	Bioteknik	2,87%
352020	Läkemedel	7,07%
352030	Life Sciences verktyg och tjänster	1,79%
40	Finans	14,50%
401010	Banker	7,08%
402010	Diversifierade finansiella tjänster	1,09%
402020	Konsumentfinansiering	0,34%
402030	Kapitalmarknader	2,77%
402040	Fastighetsfond - Mortage REIT	0,02%
403010	Försäkring	3,20%
45	Informationsteknologi	23,19%
451020	IT-tjänster	3,72%
451030	Programvara	6,13%
452010	Kommunikationsutrustning	0,74%
452020	Hårdvara, lagring och kringutrustning	5,31%
452030	Elektronisk utrustning, instrument och komponenter	1,40%
453010	Halvledare	5,90%
50	Kommunikationstjänster	7,24%
501010	Diversifierade telekommunikationstjänster	1,47%
501020	Trådlösa telekommunikationstjänster	0,61%
502010	Media	0,61%
502020	Underhållning	1,15%
502030	Interaktiva medier och tjänster	3,39%
55	Samhällsservice	1,05%
551010	Elverktyg	0,70%
551040	Vattenverk	0,19%
551050	Oberoende kraft- och förnybar elproducent	0,16%
60	Fastigheter	3,78%

601010	Fastighetsfond - Equity REIT	2,48%
601020	Fastighetsförvaltning & utveckling	1,31%

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

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

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

För närvarande har bolagen som regel inte börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin. Detta innebär att det endast finns estimerad data tillgängligt. Fondbolaget har gjort bedömningen att denna estimerade data kan anses vara tillräckligt tillförlitlig att användas för att bedöma om bolaget bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin och på den grunden kan anses vara en hållbar investering. Däremot kan fondbolaget med tillräcklig säkerhet inte avgöra en investerings exakta förenlighet EU-taxonomin. Mot bakgrund av detta så redovisas i dagsläget 0% taxonomiförenliga investeringar nedan.

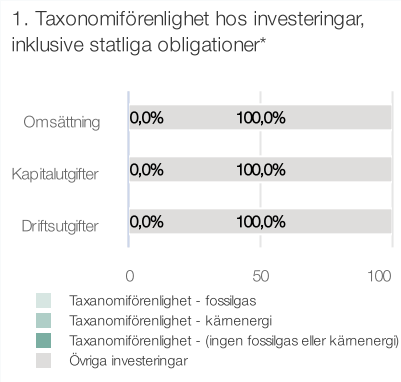
- *Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?*[1]

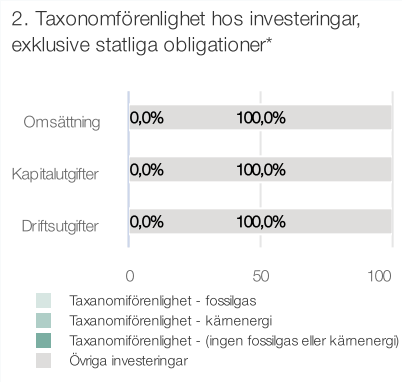
☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

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





*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

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

  Fonden har inte rapporterat några taxonomiförenliga investeringar och därför heller inte några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

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

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

Det saknas jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder, varför dessa uppgifter inte kommer att redovisas förrän i fondens nästkommande årsberättelse.

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

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

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

Vid utgången av referensperioden hade fonden 11,86% hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

Därutöver hade fonden hållbara investeringar om 1,51% som fondbolaget på estimerad data bedömer bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin (men som alltså inte med tillräcklig säkerhet kan klassas som förenlig med EU-taxonomin som sådan).

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Vid utgången av referensperioden hade fonden 23,03% hållbara investeringar med ett socialt mål.

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

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

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

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

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

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

Dialoger
Under referensperioden så genomfördes totalt 197 st direkta påverkansdialoger mellan fondbolaget och bolag. 71 av dessa var dialoger med bolag som på balansdagen var innehav i denna fond. Dessa dialoger syftar till att stötta kontinuerlig förbättring av bolagens hållbarhetsarbete och inkluderar frågor om hantering av bolagets hållbarhetsrisker, förebyggande av negativ påverkan, samt bidrag till hållbar utveckling. Dialogerna kan också vara reaktiva /incidentdrivna.

Utöver direkt dialog har fondbolaget under referensperioden medverkat i gemensamma dialoger
där 224 bolag har adresserats tillsammans med andra investerare. .87 av dessa var dialoger med bolag som på balansdagen var innehav i denna fond.

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

Röstning på bolagsstämmor
Som en del av fondbolagets ägarutövande så röstade fondbolaget för fondens räkning på 435 bolagsstämmor under referensperioden.

Valberedningar
Fondbolaget har genom förvaltade fonders ägarandel fått plats i 70 st valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald. Fonden hade på balansdagen innehav i 12 av dessa bolag.

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

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

- *Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?*

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

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

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

- Inom ramen för 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.

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

marina resurser, omställning till en cirkulär ekonomi, förebyggande och begränsning av miljöföroreningar, skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem.

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

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

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

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

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

  Fonden har jämförts mot ett brett marknadsvärdesviktat globalindex (Solactive GBS Global Markets Large & Mid Cap Index).

  Omkring 470 bolag i det breda marknadsindexet var inte investerbara för fonden eller möjliga att inkludera i fondens index pga av uppställda hållbarhetskrav.

  Fonden hade 2.64 % exponering avseende bolag verksamma inom sektorn för fossila bränslen PAI 1.4. Motsvarande andel för det breda marknadsindexet var 9.23%.

  Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag var under perioden 0% för fonden jämfört med 4.66% för det breda marknadsindexet.

  Fonden hade på balansdagen 36.4% andel hållbara investeringar jämfört med det breda marknadsindexet som hade 31.2 %.

  Vad gäller kravet om koldioxidreducering med minst 7% årligen så beräknas den enligt fondens indexmetodik i november och maj. I maj 2023 kommer första uppföljningen presenteras över hur målet har uppfyllts. Presentationen sker i fondens benchmark statement under rubrikerna ADDITIONAL DISCLOSURE ON 'EU CLIMATE TRANSITION BENCHMARK' OR 'EU PARIS-ALIGNED BENCHMARKS samt DISCLOSURE OF THE ALIGNMENT WITH THE OBJECTIVES OF THE PARIS AGREEMENT.

  https://www.solactive.com/wp-content/uploads/solactiveip/en/Benchmark_Statement_DE000SL0C1J0.pdf

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Handelsbanken Fonder Aktiebolag, organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden Handelsbanken Global Index Criteria för år 2022, 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 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande 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.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen ("hållbarhetsinformationen"). Det är Handelsbanken Fonder Aktiebolag som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Fondbolagets ansvar

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

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en

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

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

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

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

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporte0n. 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 13 mars 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor

Förvaltare: KARL NYGREN

BASVALUTA

SEK

Fondens basvaluta

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. Fondens avkastning bestäms av hur de aktier som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. 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 Screened Developed Markets Index och bl.a. 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 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	1,9%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0,4%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0,7%

Aktivitetsgrad

Aktivitetsgraden i en fond beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error). Aktiv risk definieras som volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna. En högre avkastningsavvikelse från jämförelseindex ger en högre aktiv risk. Nivån på aktiv risk skiljer sig åt mellan olika typer av fonder (aktivt förvaltade fonder, indexfonder etc.) och fondkategorier (ex. aktier eller räntor) då de underliggande marknadernas risknivå skiljer sig åt. Vidare har val av jämförelseindex betydelse för nivån på aktiv risk. Vi har vid val av index haft ambitionen att få ett så relevant index som möjligt i relation till fondens långsiktiga placeringsinriktning. Vi har därför valt jämförelseindex som är hållbarhetsanpassade och följaktligen mer koncentrerade/”smalare” än de ”bredare”, i branschen mer vanligt förekommande jämförelseindexen. Bredare jämförelseindex innebär ofta att den aktiva risken i fonder blir högre jämfört med de mer koncentrerade indexen. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns på fondbolagets hemsida.

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 sjönk med -17,2% under 2022*.
De tre största aktieinnehaven vid årsskiftet var Apple, Eli Lilly och AbbVie.
De tre största sektorerna utgjorde drygt 57% av portföljen och bestod av hälsovård, informationsteknologi och sällanköpsvaror.

* 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. Placeringarna i fonden sker normalt globalt och sprids över ett flertal marknader och sektorer för att erhålla en god diversifiering vilket 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. 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.

Hållbarhetsrisken, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde, hanteras primärt genom exkludering (välja bort) samt påverkan i form av dialog och aktiv ägarstyrning.

Information

Fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och i bilagan till denna årsberättelse finns de närmare hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas för fonden enligt artikel 8 i förordningen (EU/2019/2088) om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR).

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. 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.

Aktieägarengagemang

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

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

Handelsbanken Global Momentum, forts.

Fondbolaget röstar som huvudprincip på stämmor där fonderna äger minst 0,5 % av rösterna, där bolag utgör väsentliga innehav i resp. fond, där fondbolaget bedömer att det kräver en särskild påverkansinsats i enlighet med fondbolagets uppsatta hållbarhetsmål och åtaganden, bolag med vilka fondbolaget för dialog där föremålet för dialogen är uppe för beslut på stämman, bolagsstämmor där relevanta hållbarhetsfrågor är uppe för beslut samt i övrigt på stämmor som behandlar principiella eller kontroversiella frågor. 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.

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

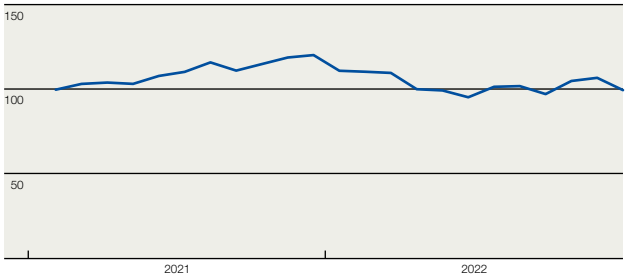
Handelsbanken Fonder bedriver som en del i sitt aktieägarengagemang påverkansdialoger med bolag i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag som inte bedöms leva upp till de internationella normer och konventioner som fondbolaget värnar om.

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

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

Läs mer om hur Handelsbanken Fonder agerar i ägarfrågor och om fondbolagets riktlinjer för ansvarsfulla investeringar i bolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, fondbolagets Röstningspolicy samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer. I de hållbarhetsrelaterade upplysningarna som utgör bilaga till denna årsberättelse kan du läsa mer om det påverkansarbete i form av dialoger och ägarstyrning som fondbolaget för fondens räkning bedrivit under året.

Fondens utveckling*



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

Fondfakta - historik

	1/1-31/12 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Global Momentum A1 - SEK	100,14	120,98	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A1 - EUR	9,09	11,86	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A1 - NOK	92,29	114,86	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - SEK	101,02	121,34	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - EUR	9,13	11,88	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - NOK	94,53	117,30	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum B1 - SEK	96,54	120,98	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-1	832	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	775	937	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A1 - SEK	498	607	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A1 - EUR	1	1	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A1 - NOK	48	63	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - SEK	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - EUR	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - NOK	203	247	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum B1 - SEK	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	7 759	7 770	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A1 - SEK	4 977	5 021	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A1 - EUR	97	91	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A1 - NOK	521	545	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - SEK	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - EUR	18	5	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - NOK	2 145	2 108	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum B1 - SEK	1	1	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Global Momentum A1 - SEK	-17,2	21,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A1 - EUR	-23,4	18,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A1 - NOK	-19,7	14,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - SEK	-16,7	21,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - EUR	-23,1	18,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - NOK	-19,4	15,5	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum B1 - SEK	-17,3	21,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Global Momentum A1 - SEK	-8,9	28,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A1 - EUR	-15,6	25,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A1 - NOK	-11,5	22,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - SEK	-8,9	28,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - EUR	-15,6	25,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum A9 - NOK	-11,5	22,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Momentum B1 - SEK	-8,9	28,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	3,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	11,12	10,30	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	1,06	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, 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 Global Momentum, forts.

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	438
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,03
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Global Momentum A1	51,79
Global Momentum A9	25,90
Global Momentum B1	51,79
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
Global Momentum A1	3,74
Global Momentum A9	1,87
Global Momentum B1	3,74

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,8
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 Developed Markets Index	Prognostierad total risk	14,0

* 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

	2022	2021
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper *	-171 727	102 791
Värdeförändring på övriga derivatinstrument **	-599	728
Ränteintäker	73	2
Utdelningar	15 530	5 126
Valutakursvinster och -förluster netto	-125	-518
Övriga finansiella intäkter	217	362
Övriga intäkter	2	4
Summa intäkter och värdeförändring	**-156 629**	**108 494**
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	4 139	2 608
Räntekostnader	12	13
Övriga finansiella kostnader	43	71
Övriga kostnader	444	475
Summa kostnader	**4 639**	**3 167**
Årets resultat	**-161 268**	**105 328**
*** Specifikation av värdeförändring**		
Realisationsvinster	88 638	34 526
Realisationförluster	-168 062	-35 895
Orealiserade vinster/förluster	-92 303	104 161
Summa	**-171 727**	**102 791**
**** Specifikation av värdeförändring**		
Realisationsvinster	790	632
Realisationförluster	-1 015	-7
Orealiserade vinster/förluster	-373	104
Summa	**-599**	**728**

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	764 496	98,6	928 661	99,1
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde Not 2)	**764 496**	**98,6**	**928 661**	**99,1**
Bankmedel och övriga likvida medel	10 897	1,4	8 572	0,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	372	0,0	501	0,1
Summa tillgångar	**775 765**	**100,0**	**937 733**	**100,0**
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	354	0,0	414	0,0
Summa skulder	**354**	**0,0**	**414**	**0,0**
Fondförmögenhet Not 1)	**775 410**	**100,0**	**937 319**	**100,0**

Not 1) till balansräkning

POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	52 378	6,8	19 056	2,0
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	57 312	7,4	20 607	2,2
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument 1)	667	0,1	165	0,0

1) Likvida medel 667 tSEK

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2022	2021
Fondförmögenhet vid periodens början	937 319	0
Andelsutgivning	96 217	972 416
Andelsinlösen	-96 854	-140 424
Resultat enligt resultaträkning	-161 268	105 328
Utdelning till andelsägarna	-4	0
Fondförmögenhet vid periodens slut	**775 410**	**937 319**

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 98,6

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
AUSTRALIEN			
Computershare	82 215	15 220	2,0
IGO	150 748	14 337	1,8
Mineral Resources	13 449	7 336	0,9
Pilbara Mineral	508 495	13 474	1,7
		50 368	**6,5**
BELGIEN			
D'ieteren Group	7 390	14 726	1,9
Elia Group	9 360	13 823	1,8
		28 549	**3,7**
DANMARK			
A.P. Møller-Mærsk A	40	919	0,1
A.P. Møller-Mærsk B	50	1 168	0,2
Novo Nordisk	8 095	11 354	1,5
		13 442	**1,7**
FRANKRIKE			
Hermes	6	96	0,0
		96	**0,0**
HONGKONG			
Geely Automobile Holdings	36 000	548	0,1
Swire Pacific A	25 000	2 293	0,3
		2 841	**0,4**
IRLAND			
Delphi Automotive	500	485	0,1
Trane Technologies	100	175	0,0
		660	**0,1**
ISRAEL			
Elco	4 167	2 215	0,3
Melisron	117	87	0,0
Mivne Real Estate KD	2 558	85	0,0
Plus500	12 324	2 787	0,4
		5 173	**0,7**
ITALIEN			
Interpump Group	151	71	0,0
Moncler	1 227	675	0,1
Prada	1 600	94	0,0
		840	**0,1**
JAPAN			
Ajinomoto	300	95	0,0
Benefit One	200	31	0,0
Hitachi Transport System	23 700	16 638	2,1
Isetan Mitsukoshi Holdings	80 700	9 158	1,2
Kintetsu	44 600	15 338	2,0
Koei Tecmo Holdings	520	98	0,0
Konami Group	200	94	0,0

Handelsbanken Global Momentum, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
Mitsui O.S.K. Lines	2 000	520	0,1
NGK Spark Plugs	79 200	15 254	2,0
Nippon Telegraph & Telephone	53 800	15 983	2,1
ONO Pharmaceutical	58 200	14 169	1,8
Open House Group	200	76	0,0
Renesas Electronics	800	75	0,0
Shin-Etsu Chemical	100	128	0,0
Toyo Suisan Kaisha	27 800	11 196	1,4
Toyota Industries	100	57	0,0
		98 911	**12,8**
KANADA			
BRP	100	79	0,0
Dollarama	25 800	15 711	2,0
Great-West Lifeco	300	72	0,0
Intact Financial	10 700	16 038	2,1
Loblaw Companies	17 400	16 019	2,1
Magna International	125	73	0,0
National Bank of Canada	100	70	0,0
Nuvei Subordinate	100	26	0,0
Power Corporation of Canada	300	73	0,0
TFI International	100	104	0,0
WSP Global	800	966	0,1
		49 234	**6,3**
NEDERLÄNDERNA			
Adyen	29	415	0,1
ASM International	23	60	0,0
ASML Holding	128	717	0,1
		1 193	**0,2**
NYA ZEELAND			
Ebos Group	3 579	1 035	0,1
Fletcher Building	2 213	69	0,0
Infratil	14 306	815	0,1
Mainfreight	3 127	1 391	0,2
		3 311	**0,4**
POLEN			
Santander Bank Polska	121	75	0,0
		75	**0,0**
SCHWEIZ			
Kuehne & Nagel	36	87	0,0
Straumann Holding	50	59	0,0
TE Connectivity	25	30	0,0
		177	**0,0**
SPANIEN			
CaixaBank	270 635	11 051	1,4
		11 051	**1,4**
STORBRITANNIEN			
Next	95	69	0,0
Pearson	128 464	15 122	2,0
Wise A	64 905	4 578	0,6
		19 770	**2,5**
SVERIGE			
Avanza Bank Holding	267	60	0,0
Axfood	50 946	14 565	1,9
Epiroc A	425	81	0,0
EQT	183	40	0,0
Hexagon B	6 055	660	0,1
Investor A	420	81	0,0
NIBE Industrier B	745	72	0,0
Sagax B	250	59	0,0
		15 619	**2,0**
TYSKLAND			
Merck KGaA	446	897	0,1
Zalando	118	43	0,0
		941	**0,1**
USA			
AbbVie	12 300	20 712	2,7
Aflac	200	150	0,0
Albemarle	4 400	9 942	1,3
Allstate	100	141	0,0
Ally Financial	247	63	0,0
Ameriprise Financial	300	973	0,1
AmerisourceBergen	9 100	15 712	2,0
Analog Devices	93	159	0,0
Apple	19 700	26 670	3,4
Archer Daniels Midland	16 525	15 987	2,1
Arista Networks	800	1 012	0,1
Atlassian A	26	35	0,0
AutoZone	100	2 570	0,3
Bank of America	2 200	759	0,1
Bank of New York Mellon	1 800	854	0,1
Block	64	42	0,0
Boston Properties	100	70	0,0
Bristol-Myers Squibb	21 900	16 418	2,1
Broadcom	200	1 165	0,2
Cadence Design Systems	500	837	0,1
Cardinal Health	19 900	15 939	2,1
Cbre Group	100	80	0,0
Celanese A	100	107	0,0
Charles Schwab	9 851	8 546	1,1
Chewy A	200	77	0,0
Cigna	5 300	18 298	2,4
Citizens Financial Group	200	82	0,0
Cloudflare A	10 900	5 135	0,7
Coca-Cola	22 500	14 913	1,9
Cognizant Technology Solutions	100	60	0,0
Comcast A	200	73	0,0
Copart	1 200	761	0,1
Corteva	24 400	14 944	1,9
Crowdstrike Holdings	719	789	0,1
CSX	300	97	0,0
Danaher	300	830	0,1
Davita	100	78	0,0
Dollar Tree	9 900	14 590	1,9
DuPont de Nemours	100	72	0,0
Eli Lilly	5 800	22 109	2,9
Emerson Electric	100	100	0,0
Enphase Energy	5 100	14 080	1,8
EPAM Systems	17	58	0,0
Equity Residential	1 100	676	0,1
Extra Space Storage	100	153	0,0
Fifth Third Bancorp	2 300	786	0,1
Fortinet	27 500	14 009	1,8
Freeport McMoRan	3 900	1 544	0,2
Gartner	4 600	16 111	2,1
General Motors	1 400	491	0,1
Genuine Parts	8 500	15 367	2,0
Globe Life N	13 200	16 580	2,1
Hershey Company	6 800	16 407	2,1
Hewlett-Packard	300	84	0,0
Huntington Bancshares	600	88	0,0
Ingersoll Rand	200	109	0,0
Interactive Brokers Group A	100	75	0,0
Intercontinental Exchange	100	107	0,0
Intuit	3 200	12 978	1,7
JNJ US	100	184	0,0
JPMorgan Chase & Co	500	699	0,1
Keycorp	400	73	0,0
Keysight Technologies	2 400	4 278	0,6
KKR & Co	100	48	0,0
LKQ	200	111	0,0
Marriott International	800	1 241	0,2
Marsh & McLennan	100	172	0,0
McKesson	4 300	16 807	2,2
Metlife	500	377	0,0
Microsoft	7 317	18 284	2,4
Mid-America Apartment Communities	400	654	0,1
Mondelez International	200	139	0,0
Motorola Solutions	400	1 074	0,1
NetApp	1 100	688	0,1
O`Reilly Auto Parts	16	141	0,0
ON Semiconductor	19 700	12 802	1,7
Oracle	100	85	0,0
Packaging	100	133	0,0
Palo Alto Networks	600	872	0,1
Paychex	100	120	0,0
PayPal	100	74	0,0
Pepsico	1 300	2 447	0,3
PNC Financial Services Group	400	658	0,1
PPG Industries	100	131	0,0
Procter & Gamble	100	158	0,0
Progressive Ohio	12 700	17 164	2,2
Prudential Financial	100	104	0,0
Raymond James	900	1 002	0,1
Regions Financial	400	90	0,0
Republic Services	500	672	0,1
Starbucks	100	103	0,0
Synchrony Financial	200	68	0,0
Synopsys	600	1 996	0,3
Texas Instrument	100	172	0,0
Thermo Fisher Scientific	200	1 148	0,1
Truist Financial	200	90	0,0
U.S. Bancorp	200	91	0,0
Vail Resorts	300	745	0,1
Vertex Pharmaceuticals	5 300	15 947	2,1
VF	100	29	0,0
VMware	133	170	0,0
W.R. Berkley	20 800	15 728	2,0
Walmart Stores	100	148	0,0
Walt Disney	100	91	0,0
Wells Fargo	2 000	860	0,1
West Pharmaceutical Services	300	736	0,1
Weyerhaeuser	300	97	0,0
Zscaler	30	35	0,0
		461 390	**59,5**
ÖSTERRIKE			
Raiffeisen Bank International	346	59	0,0
Verbund	912	798	0,1
		857	**0,1**
Noterade aktier		**764 496**	**98,6**

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			
Emini S&P500 ESG Mar23	10 556	0	0,0
Aktieindexterminer		**0**	**0,0**
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		**764 496**	**98,6**
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		**0**	**0,0**
Netto, övriga tillgångar och skulder		10 915	1,4
Total summa fondförmögenhet		**775 410**	**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	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.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	**52 378**
Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	**6,9**
De tio största utfärdarna av säkerheter för värdepapperslån per emittent, tSEK:	
Amerikanska staten	8 941
Brittiska staten	8 687
Franska staten	2 857
Belgiska staten	2 556
Österrikiska staten	1 487
Ms&Ad Insurance Group Holdings	794
Finska staten	772
Asahi Group Holdings	721
Toshiba Corp	721
Shiseido Co Ltd	721
De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:	
Citigroup Global Markets	15 311
Barclays Capital Securities	14 430
BNP Paribas Arbitrage SNC	13 861
UBS AG London Branch	13 578
Barclays Bank	72
Merrill Lynch International	61
Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:	
Obligationer och andra räntebärande instrument	25 299
Aktier	32 013
	57 312

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	135
Tre månader till ett år	1 121
Mer än ett år	24 043
Obestämd löptid	32 013
	57 312
Motparternas hemvist, tSEK	
Frankrike	13 861
Storbritannien	43 452
	57 312
Säkerheternas valuta, tSEK	
AUD	683
CHF	4
DKK	29
EUR	8 108
GBP	9 474
HKD	6 815
JPY	20 669
USD	11 531
	57 312
Avveckling och clearing, tSEK	
Bilateral	72
Tredje part	57 240
	57 312

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 217 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Motparter för värdepappersutlåning under året:

-Barclays Bank
-BNP Paribas Arbitrage SNC
-Citigroup Global Markets
-Credit Suisse International
-HSBC Bank
-Merrill Lynch International
-UBS AG London Branch

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

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

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

Produktnamn: Handelsbanken Global Momentum

Identifieringskod för juridiska personer: 549300179L13ZPY8CE42

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja	☒ Nej
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** .....%	☒ Den **främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 43,01% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** .....%	☒ med ett socialt mål
	☐ Den främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

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

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterad och/eller sociala egenskaper av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom hållbara investeringar, vilket innebär investeringar i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett miljömål eller socialt mål enligt Globala målen i Agenda 2030 och/eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Fonden hade vid utgången av referensperioden 43,01% av fondens investeringar i bolag som enligt den bedömningsmetod fondbolaget tillämpat anses vara hållbara investeringar.

Fonden bidrog genom dessa hållbara investeringar till nedanstående mål;

Miljömål definierade i EU-taxonomin med framtagna tekniska standarder;
Begränsning av klimatförändringar.

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

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

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

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

- *Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?*

Mått	Värde
Andel hållbara investeringar (%)	43,01%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	299,75
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	571,99
FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag: Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	0,38%

- *….och jämfört med de föregående perioderna?*

  Under föregående referensperiod hade fonden inga investeringar som bedömdes ha verifierade kränkningar av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden hade inte heller investeringar i bolag som var involverade i förbjudna vapen och kärnvapen. Vidare så hade fonden inga investeringar i bolag vars intäkter till mer än 5% kom från verksamheter (produktion/distribution) kopplad till vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen med undantag för eventuella investeringar i godkända omställningsbolag.

  För de hållbarhetsindikatorer för vilka jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder saknas, kommer jämförbara uppgifter att redovisas i fondens nästkommande årsberättelse.

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

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

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

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

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

- Exkluderingskriterier för bolag med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt specifika PAI-indikatorer såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen.
- Exkluderingskriterier för bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner.
- Bedömning av att investeringen inte ansågs orsaka betydande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom fondbolagets interna PAI-verktyg.
- Bedömning av vilka produkter och tjänster bolaget i övrigt är involverad i samt om dessa signifikant kan anses motverka en hållbar utveckling.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Genom fondbolagets interna PAI-verktyg har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer analyserats och bedömts. Investeringar som anses orsaka betydande negativa konsekvenser kan enligt fondbolagets bedömningsmetod inte anses uppfylla kraven avseende att inte orsaka betydande skada inom ramen för en hållbar investering.

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

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

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts

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

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

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

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

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

Portföljförvaltaren beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. För bolag som anses ha höga risker kopplat till PAI hanteras dessa primärt genom exkludering eller aktiv ägarstyrning och påverkan.

Nedan redovisas de indikatorer som analyserats för fonden:

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde	% av investeringarna som har datatäckning (coverage)	% av investeringarna som kvalificerar för indikatorn (eligable)
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	881,39	98,59%	98,59%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	553,10	98,59%	98,59%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	19 172,62	98,59%	98,59%
	Scope 1+2 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	1 434,50		
	Scope 1+2+3 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	20 606,98		
1.2 Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	299,75	98,59%	98,59%
	Koldioxidavtryck Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	20,87	98,59%	
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	571,99	98,59%	98,59%
	Växthusgasintensitet Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	55,41	98,59%	
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	0,38%	98,59%	98,59%
1.5 Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	81,04%	57,38%	98,59%
	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	41,89%	22,70%	98,59%
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm)			
	A – JORDBRUK, SKOGSBRUK OCH FISKE			
	B – UTVINNING AV MINERAL	10,78		
	C – TILLVERKNING	0,27		
	D – FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA	0,09		
	E – VATTENFÖRSÖRJNING; AVLOPPSRENING, AVFALLSHANTERING OCH SANERING	1,04		
	F – BYGGVERKSAMHET	0,00		
	G – HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR	1,00		
	H – TRANSPORT OCH	0,58		

	MAGASINERING			
	L – FASTIGHETSVERKSAMHET	0,24		
1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt (%)	5,03%	98,59%	98,59%
1.8 Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	0,00	6,89%	98,59%
1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	6,75	45,01%	98,59%
1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%	98,59%	98,59%
1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	76,78%	96,41%	98,59%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt (%)	14,77%	0,02%	98,59%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter (% kvinnor)	32,82%	98,59%	98,59%
1.14 Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (%)	0,00%	98,59%	98,59%
2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet (%)	57,60%	98,59%	98,59%
3.9 Ingen policy för mänskliga rättigheter	Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter (%)	12,73%	86,64%	98,59%
1.15 Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet (KtonCO2eq/EURm)		0,00%	0,00%
1.16 Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.		0,00%	0,00%

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2022-12-31

Största investeringarna	Sektor	% Tillgångar	Land
Apple Inc Ord Sh	Hårdvara, lagring och kringutrustning	3,44%	US
Eli Lilly	Läkemedel	2,85%	US
AbbVie Ord Shs	Bioteknik	2,67%	US
Cigna Ord Shs	Sjukvårdsleverantörer och tjänster	2,36%	US
Microsoft	Programvara	2,36%	US
Progressive Ohio	Försäkring	2,21%	US
McKesson	Sjukvårdsleverantörer och tjänster	2,17%	US
Hitachi Transport System Ord Shs	Flygfrakt & logistik	2,15%	JP
Globe Life N Ord Share	Försäkring	2,14%	US
Bristol Myers Squibb	Läkemedel	2,12%	US
Hershey Foods	Mat produkter	2,12%	US
Gartner Ord Shs	IT-tjänster	2,08%	US
Intact Financial Corp	Försäkring	2,07%	CA
Loblaw	Detaljhandel med livsmedel och stapelvaror	2,07%	CA
Archer Daniels Midland	Mat produkter	2,06%	US

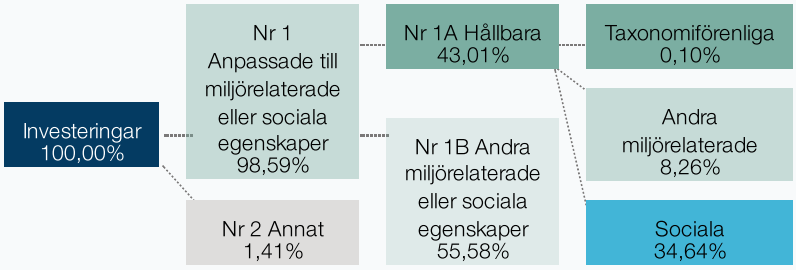
Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, återspeglar hur ”gröna” investeringsobjekten är i dag.
- **kapitalutgifter**, visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter**, återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

- *Vad var tillgångsallokeringen?*



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin Nr **1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin Nr **1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

- *I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?*

Sektor/industrikod	Sektor/industrinamn	Summa
15	Material	8,01%
151010	Kemikalier	3,27%

151030	Behållare & förpackningar	0,02%
151040	Metaller & gruvdrift	4,73%
20	Industri	5,37%
201020	Byggprodukter	0,04%
201030	Bygg & Teknik	0,41%
201040	Elektrisk utrustning	0,01%
201060	Maskineri	0,04%
202010	Kommersiella tjänster och tillbehör	0,18%
202020	Professionella tjänster	0,00%
203010	Flygfrakt & logistik	2,33%
203030	Marin	0,35%
203040	Väg & järnväg	2,00%
25	Sällansköpsvaror	13,89%
251010	Bilkomponenter	2,04%
251020	Bilar	0,13%
252010	Hushållsvaror	0,01%
252020	Fritidsprodukter	0,01%
252030	Textilier, kläder och lyxvaror	0,12%
253010	Hotell, restauranger och fritid	0,27%
253020	Diversifierade konsumenttjänster	1,95%
255010	Distributörer	3,90%
255020	Internet och direktmarknadsföring Detaljhandel	0,02%
255030	Varuhus	5,10%
255040	Specialaffär	0,35%
30	Dagligvaror	11,87%
301010	Detaljhandel med livsmedel och stapelvaror	3,96%
302010	Drycker	2,24%
302020	Mat produkter	5,65%
303010	Hushållsprodukter	0,02%
35	Hälsovård	22,24%
351010	Hälso- och sjukvårdsutrustning och tillbehör	0,01%
351020	Sjukvårdsleverantörer och tjänster	8,75%
352010	Bioteknik	4,73%
352020	Läkemedel	8,40%
352030	Life Sciences verktyg och tjänster	0,35%
40	Finans	12,49%
401010	Banker	2,00%
402010	Diversifierade finansiella tjänster	0,37%
402020	Konsumentfinansiering	0,02%
402030	Kapitalmarknader	1,51%
403010	Försäkring	8,59%
45	Informationsteknologi	20,07%
451020	IT-tjänster	5,40%
451030	Programvara	6,46%
452010	Kommunikationsutrustning	0,27%
452020	Hårdvara, lagring och kringutrustning	3,54%
452030	Elektronisk utrustning, instrument och komponenter	0,64%
453010	Halvledare	3,77%
50	Kommunikationstjänster	2,11%

501010	Diversifierade telekommunikationstjänster	2,06%
502010	Media	0,01%
502020	Underhållning	0,04%
55	Samhällsservice	1,99%
551010	Elverktyg	1,99%
60	Fastigheter	0,55%
601010	Fastighetsfond - Equity REIT	0,21%
601020	Fastighetsförvaltning & utveckling	0,34%

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

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

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

För närvarande har bolagen som regel inte börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin. Detta innebär att det endast finns estimerad data tillgängligt. Fondbolaget har gjort bedömningen att denna estimerade data kan anses vara tillräckligt tillförlitlig att användas för att bedöma om bolaget bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin och på den grunden kan anses vara en hållbar investering. Däremot kan fondbolaget med tillräcklig säkerhet inte avgöra en investerings exakta förenlighet EU-taxonomin. Mot bakgrund av detta så redovisas i dagsläget 0% taxonomiförenliga investeringar nedan.

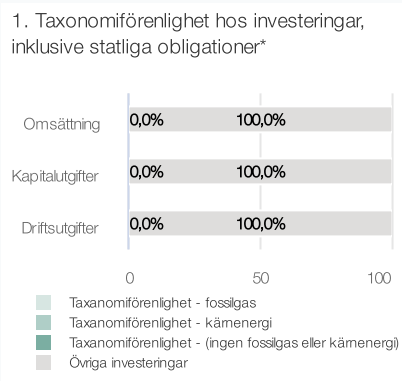
- *Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?*[1]

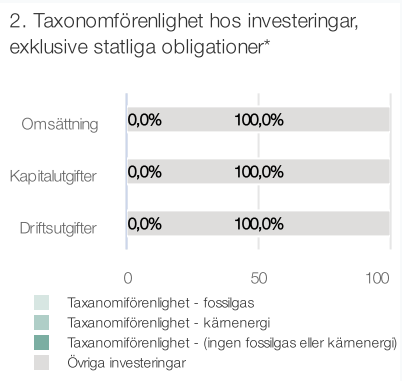
☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

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





*I dessa grafer avses med ”statliga obligationer” samtliga exponeringar i statspapper

- *Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och*

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

möjliggörande verksamheter?

Fonden har inte rapporterat några taxonomiförenliga investeringar och därför heller inte några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

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

  Det saknas jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder, varför dessa uppgifter inte kommer att redovisas förrän i fondens nästkommande årsberättelse.

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

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

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

Vid utgången av referensperioden hade fonden 8,26% hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

Därutöver hade fonden hållbara investeringar om 0,10% som fondbolaget på estimerad data bedömer bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin (men som alltså inte med tillräcklig säkerhet kan klassas som förenlig med EU-taxonomin som sådan).

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Vid utgången av referensperioden hade fonden 34,64% hållbara investeringar med ett socialt mål.

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

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

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

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

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

Dialoger
Under referensperioden så genomfördes totalt 197 st direkta påverkansdialoger mellan fondbolaget och bolag. 4 st av dessa var dialoger med bolag som på balansdagen var innehav i denna fond. Dessa dialoger syftar till att stötta kontinuerlig förbättring av bolagens hållbarhetsarbete och inkluderar frågor om hantering av

bolagets hållbarhetsrisker, förebyggande av negativ påverkan, samt bidrag till hållbar utveckling. Dialogerna kan också vara reaktiva /incidentdrivna.

Utöver direkt dialog har fondbolaget under referensperioden medverkat i gemensamma dialoger där 224 bolag har adresserats tillsammans med andra investerare. 10 st av dessa var dialoger med bolag som på balansdagen var innehav i denna fond.

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

Röstning på bolagsstämmor
Som en del av fondbolagets ägarutövande så röstade fondbolaget för fondens räkning på 52 st bolagsstämmor under referensperioden.

Valberedningar
Fondbolaget har genom förvaltade fonders ägarandel fått plats i 70 st valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald. Fonden hade på balansdagen innehav i 2 av dessa bolag.

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Handelsbanken Fonder Aktiebolag, organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden Handelsbanken Global Momentum för år 2022, 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 Momentum:s finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande 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.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen ("hållbarhetsinformationen"). Det är Handelsbanken Fonder Aktiebolag som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Fondbolagets ansvar

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

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en

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

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

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

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

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporte0n. 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 13 mars 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor

Förvaltare: KARL NYGREN

BASVALUTA

SEK

Fondens basvaluta

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 NTR (100%) så nära som möjligt. Fonden är passivt förvaltad. Fondens avkastning bestäms av hur de aktier som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Indexet kommer att efterbildas genom optimerad (sample based) fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i flertalet av de aktier som ingår i indexet. Aktiv risk (eng. tracking error) under normala marknadsförhållanden förväntas bli mindre än 0,5%. Förvaltningsavgift samt kundflöden, indexrebalansering och företagshändelser ger samtliga upphov till transaktionskostnader för fonden, vilket inte finns i index. Dessa är de faktorer som främst påverkar fondens möjligheter att efterbilda index. Indexet är återinvesterande, d.v.s. utdelningar som betalas ut för aktier som ingår i indexet återinvesteras i indexet, justerat för skatt. 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. Indexet efterbildas genom optimerad (sample based) fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i flertalet aktier som ingår i indexet. Förvaltningsavgift, kundflöden, indexrebalansering och företagshändelser ger samtliga upphov till avgifter och transaktionskostnader för fonden. Index belastas emellertid inte av dessa kostnader. Ovanstående faktorer ger upphov till mindre avvikelser från index.

Aktivitetsgraden i en fond beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error). Aktiv risk definieras som volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna. En högre avkastningsavvikelse från jämförelseindex ger en högre aktiv risk. Nivån på aktiv risk skiljer sig åt mellan olika typer av fonder (aktivt förvaltade fonder, indexfonder etc.) och fondkategorier (ex. aktier eller räntor) då de underliggande marknadernas risknivå skiljer sig åt. Vidare har val av jämförelseindex betydelse för nivån på aktiv risk. Vi har vid val av index haft ambitionen att få ett så relevant index som möjligt i relation till fondens långsiktiga placeringsinriktning. Vi har därför valt jämförelseindex som är hållbarhetsanpassade och följaktligen mer koncentrerade/”smalare” än de ”bredare”, i branschen mer vanligt förekommande jämförelseindexen. Bredare jämförelseindex innebär ofta att den aktiva risken i fonder blir högre jämfört med de mer koncentrerade indexen. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns på fondbolagets hemsida.

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

Portföljen

Fonden sjönk med -11,5% under 2022*.
De tre största aktieinnehaven i fonden var vid halvårsskiftet Insulet, Molina Healthcare och Quanta Services. De största sektorerna i fonden var industrivaror och -tjänster, finans och informationsteknik. Fonden följer ett index som är i linje med Parisavtalets klimatmål så kallat EU Paris Aligned Benchmarks. Denna utveckling är ett viktigt steg på vägen att nå fondbolagets mål om nettonollutsläpp i våra portföljer till år 2040 samt att linjera allt vårt förvaltade kapital i enlighet med Parisavtalets målsättningar.

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

Väsentliga risker

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. Fondens placeringsinriktning innebär exponering mot mindre bolag där likviditeten ofta är lägre, och variationen i likviditet generellt bedöms vara förhöjd jämfört med aktiemarknaden i stort. Detta kan komma att påverka fondens möjligheter att hantera stora utflöden till en begränsad kostnad. 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.

Hållbarhetsrisken, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde, hanteras primärt genom exkludering (välja bort) samt påverkan i form av dialog och aktiv ägarstyrning.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	1,8%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0,1%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0,6%

Information

Fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och i bilagan till denna årsberättelse finns de närmare hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas för fonden enligt artikel 8 i förordningen (EU/2019/2088) om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR).

Mot bakgrund av ett oklart läge gällande regelverkstolkning av SFDR har Handelsbanken Fonder valt en konservativ ansats och redovisar från slutet av 2022 sina Parislinjerade indexfonder som artikel 8 istället för artikel 9.3.

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. 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.

Aktieägarengagemang

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

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

Fondbolaget röstar som huvudprincip på stämmor där fonderna äger minst 0,5 % av rösterna, där bolag utgör väsentliga innehav i resp. fond, där fondbolaget bedömer att det kräver en särskild påverkansinsats i enlighet med fondbolagets uppsatta hållbarhetsmål och åtaganden, bolag med vilka fondbolaget för dialog där föremålet för dialogen är uppe för beslut på stämman, bolagsstämmor där relevanta hållbarhetsfrågor är uppe för beslut samt i övrigt på stämmor som behandlar principiella eller kontroversiella frågor. 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.

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

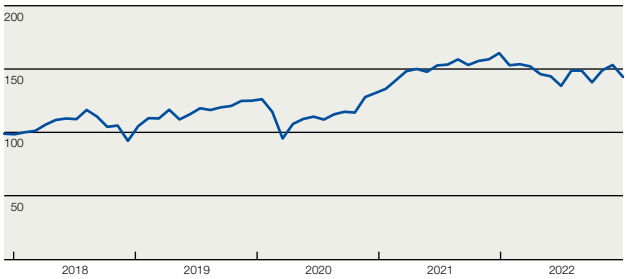
Handelsbanken Fonder bedriver som en del i sitt aktieägarengagemang påverkansdialoger med bolag i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag som inte bedöms leva upp till de internationella normer och konventioner som fondbolaget värnar om.

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

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

Läs mer om hur Handelsbanken Fonder agerar i ägarfrågor och om fondbolagets riktlinjer för ansvarsfulla investeringar i bolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, fondbolagets Röstningspolicy samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer. I de hållbarhetsrelaterade upplysningarna som utgör bilaga till denna årsberättelse kan du läsa mer om det påverkansarbete i form av dialoger och ägarstyrning som fondbolaget för fondens räkning bedrivit under året.

Fondens utveckling*



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

Fondfakta - historik

	1/1-31/12 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Global Småbolag Index Criteria A1 - SEK	146,78	165,87	133,86	127,66	95,39	101,12	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - EUR	13,20	16,11	13,32	12,15	9,41	10,29	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - NOK	138,77	161,56	139,55	119,84	93,17	101,02	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A4 - SEK	149,06	167,95	135,12	128,49	95,72	101,17	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - SEK	148,92	167,78	134,99	128,36	95,63	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - EUR	13,39	16,30	13,43	12,22	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - NOK	117,67	136,59	117,63	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria B1 - SEK	123,13	145,10	121,98	120,95	92,71	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-2 849	74	627	663	3 427	4 019	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	9 790	14 122	11 336	10 075	6 999	4 069	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - SEK	8 732	12 529	9 948	8 934	6 316	1 829	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - EUR	3	4	2	2	3	0	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - NOK	35	136	24	15	4	7	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A4 - SEK	213	484	533	694	467	2 232	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - SEK	275	234	227	126	34	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - EUR	3	4	3	0	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - NOK	204	301	270	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria B1 - SEK	242	343	292	284	148	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	67 226	85 720	85 209	79 006	73 397	40 230	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - SEK	59 489	75 536	74 319	69 979	66 204	18 083	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - EUR	262	272	186	164	316	22	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - NOK	250	841	173	122	43	66	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A4 - SEK	1 427	2 884	3 948	5 405	4 877	22 059	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - SEK	1 848	1 393	1 679	981	360	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - EUR	253	227	216	3	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - NOK	1 730	2 204	2 293	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria B1 - SEK	1 967	2 363	2 395	2 352	1 596	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Global Småbolag Index Criteria A1 - SEK	-11,5	23,9	4,9	33,8	-5,7	1,1	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - EUR	-18,1	20,9	9,6	29,1	-8,5	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - NOK	-14,1	15,8	16,5	28,6	-7,8	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A4 - SEK	-11,2	24,3	5,2	34,2	-5,4	1,2	-	-	-	-

Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria, forts.

Global Småbolag Index Criteria A9 - SEK	-11,2	24,3	5,2	34,2	-5,4	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - EUR	-17,8	21,3	10,0	29,5	-8,2	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - NOK	-13,8	16,1	16,8	29,0	-7,5	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria B1 - SEK	-11,5	23,9	5,0	33,8	-5,7	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Global Småbolag Index Criteria A1 - SEK	-11,3	25,2	5,6	34,3	-5,5	1,4	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - EUR	-17,9	22,2	10,5	29,6	-8,3	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - NOK	-13,9	17,0	17,3	29,1	-7,6	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A4 - SEK	-11,3	25,2	5,6	34,3	-5,5	1,4	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - SEK	-11,3	25,2	5,6	34,3	-5,5	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - EUR	-17,9	22,2	10,5	29,6	-8,3	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - NOK	-13,9	17,0	17,3	29,1	-7,6	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria B1 - SEK	-11,3	25,2	5,6	34,3	-5,5	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Global Småbolag Index Criteria A1 - SEK	0,2	0,4	0,4	0,3	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - EUR	0,2	0,4	0,4	0,3	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - NOK	0,2	0,4	0,4	0,3	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A4 - SEK	0,2	0,4	0,4	0,3	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - SEK	0,2	0,4	0,4	0,3	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - EUR	0,2	0,4	0,4	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - NOK	0,2	0,4	0,4	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria B1 - SEK	0,2	0,4	0,4	0,3	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Global Småbolag Index Criteria A1 - SEK	4,7	14,0	18,5	12,4	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - EUR	-0,5	15,2	19,0	8,7	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - NOK	-0,3	16,1	22,4	8,9	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A4 - SEK	5,0	14,3	18,8	12,7	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - SEK	5,0	14,3	18,8	12,7	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - EUR	-0,2	15,5	19,3	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - NOK	0,0	16,5	22,8	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria B1 - SEK	4,7	14,1	18,5	12,4	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	5,4	15,0	19,1	12,7	-	-	-	-	-	-
EUR	0,2	16,2	19,6	9,0	-	-	-	-	-	-
NOK	0,4	17,2	23,1	9,2	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Global Småbolag Index Criteria A1 - SEK	7,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - EUR	5,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - NOK	6,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A4 - SEK	8,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - SEK	8,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - EUR	5,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - NOK	6,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria B1 - SEK	7,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	8,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EUR	5,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NOK	7,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	5,39	5,47	4,23	2,78	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	11,12	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	1,06	1,03	0,96	1,07	1,02	1,00	-	-	-	-

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

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	4 517
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,06
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Global Småbolag Index Criteria A1	54,12
Global Småbolag Index Criteria A4	27,10
Global Småbolag Index Criteria A9	27,10
Global Småbolag Index Criteria B1	54,12
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
Global Småbolag Index Criteria A1	3,80
Global Småbolag Index Criteria A4	1,90
Global Småbolag Index Criteria A9	1,90
Global Småbolag Index Criteria B1	3,80

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	14,1
Total risk % - A1 EUR	16,7
Total risk % - A1 NOK	11,6
Total risk % - A4 SEK	14,1
Total risk % - A9 SEK	14,1
Total risk % - A9 EUR	16,7
Total risk % - A9 NOK	11,6
Total risk % - B1 SEK	14,1
Total risk i index % - A1 SEK	14,1
Total risk i index % - A1 EUR	16,7
Total risk i index % - A1 NOK	11,7
Total risk i index % - A4 SEK	14,1
Total risk i index % - A9 SEK	14,1
Total risk i index % - A9 EUR	16,7
Total risk i index % - A9 NOK	11,7
Total risk i index % - B1 SEK	14,1
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Paris Aligend Developed Markets Small Cap Index
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,7
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-0,6
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-0,6
Aktiv avkastning % - A4 SEK	-0,4
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-0,4
Aktiv avkastning % - A9 EUR	-0,3
Aktiv avkastning % - A9 NOK	-0,3

Aktiv avkastning % - B1 SEK	-0,7
Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Informationskvot - A4 SEK	Negativ
Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Informationskvot - A9 EUR	Negativ
Informationskvot - A9 NOK	Negativ
Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Sharpekvot - A1 SEK	0,3
Sharpekvot - A1 EUR	0,0
Sharpekvot - A1 NOK	-0,1
Sharpekvot - A4 SEK	0,4
Sharpekvot - A9 SEK	0,4
Sharpekvot - A9 EUR	0,0
Sharpekvot - A9 NOK	-0,1
Sharpekvot - B1 SEK	0,3
Sharpekvot i index - A1 SEK	0,4
Sharpekvot i index - A1 EUR	0,0
Sharpekvot i index - A1 NOK	0,0
Sharpekvot i index - A4 SEK	0,4
Sharpekvot i index - A9 SEK	0,4
Sharpekvot i index - A9 EUR	0,0
Sharpekvot i index - A9 NOK	0,0
Sharpekvot i index - B1 SEK	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

Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria, forts.

Resultaträkning, tSEK

	2022	2021
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper *	-1 627 405	2 585 565
Värdeförändring på övriga derivatinstrument **	2 611	9 962
Ränteintäker	688	12
Utdelningar	193 817	183 830
Valutakursvinster och -förluster netto	1 444	11 345
Övriga finansiella intäkter	14 517	8 160
Övriga intäkter	3 750	3 637
Summa intäkter och värdeförändring	**-1 410 578**	**2 802 512**
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	64 181	75 792
Räntekostnader	463	232
Övriga finansiella kostnader	2 903	1 632
Övriga kostnader	5 260	12 622
Summa kostnader	**72 807**	**90 278**
Årets resultat	**-1 483 384**	**2 712 234**
*** Specifikation av värdeförändring**		
Realisationsvinster	1 149 785	1 549 876
Realisationförluster	-744 789	-326 731
Orealiserade vinster/förluster	-2 032 402	1 362 421
Summa	**-1 627 405**	**2 585 565**
**** Specifikation av värdeförändring**		
Realisationsvinster	30 680	33 312
Realisationförluster	-26 007	-24 367
Orealiserade vinster/förluster	-2 062	1 016
Summa	**2 611**	**9 962**

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	9 737 532	99,5	14 049 184	99,5
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde Not 2)	**9 737 532**	**99,5**	**14 049 184**	**99,5**
Bankmedel och övriga likvida medel	40 497	0,4	70 249	0,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13 932	0,1	13 873	0,1
Övriga tillgångar	24 902	0,3	801	0,0
Summa tillgångar	**9 816 863**	**100,3**	**14 134 106**	**100,1**
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 210	0,1	7 078	0,1
Övriga skulder	21 881	0,2	5 000	0,0
Summa skulder	**27 091**	**0,3**	**12 078**	**0,1**
Fondförmögenhet Not 1)	**9 789 772**	**100,0**	**14 122 028**	**100,0**

Not 1) till balansräkning

POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	1 834 890	18,7	2 012 964	14,3
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	2 011 649	20,5	2 200 268	15,6
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument 1)	3 318	0,0	359	0,0

1) Likvida medel 3 318 tSEK

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2022	2021
Fondförmögenhet vid periodens början	14 122 028	11 336 186
Andelsutgivning 1)	1 541 657	2 618 477
Andelsinlösen 1)	-4 377 791	-2 531 845
Resultat enligt resultaträkning	-1 483 384	2 712 234
Utdelning till andelsägarna	-12 738	-13 024
Fondförmögenhet vid periodens slut	**9 789 772**	**14 122 028**

1) Varav 12 107 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 99,3

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
AUSTRALIEN			
Abacus Property Group Units	176 658	3 283	0,0
Accent Group	125 122	1 485	0,0
Adbri	51 828	606	0,0
ALS	65 181	5 633	0,1
Altium	11 968	2 967	0,0
Ansell	22 093	4 409	0,0
AP Eagers	31 798	2 438	0,0
ARB	14 590	2 646	0,0
Arena REIT	35 775	968	0,0
Bank of Queensland	87 055	4 244	0,0
Bega Cheese	40 563	1 112	0,0
Bellevue Gold	331 120	2 644	0,0
Bendigo Bank	92 347	6 401	0,1
Blackmores	6 465	3 298	0,0
BrainChip Holdings	864 101	4 549	0,0
Breville Group	19 698	2 554	0,0
Burson Group	72 358	3 303	0,0
BWP Trust	177 646	4 908	0,1
Capricorn Metal	60 092	1 953	0,0
Chalice Gold Mines	107 419	4 782	0,0
Challenger	104 845	5 645	0,1
Champion Iron	88 618	4 577	0,0
Charter Hall Retail REIT	204 971	5 547	0,1
Cleanaway	295 920	5 499	0,1
Clinuvel Pharmaceuticals	7 853	1 202	0,0
Codan	21 646	627	0,0
Core Lithium	243 229	1 762	0,0
Costa Group	147 062	2 858	0,0
Cromwell Property	763 772	3 616	0,0
CSR	103 499	3 445	0,0
CTM	15 622	1 626	0,0
De Grey Mining	402 382	3 654	0,0
Dicker Data	10 532	758	0,0
Domain Holdings Australia	35 411	678	0,0
Downer EDI	118 046	3 095	0,0
DRR	55 070	1 782	0,0
Eclipx Group	18 904	266	0,0
Flight Centre	32 095	3 286	0,0
G.U.D Holdings	2 952	158	0,0
G8 Education	222 338	1 736	0,0
Gold Road Resources	257 908	3 080	0,0
Harvey Norman	116 490	3 399	0,0
Healius	67 085	1 455	0,0
HomeCo Daily Needs REIT	214 018	1 943	0,0
Hub24	10 808	2 031	0,0
Iluka Resources	57 947	3 902	0,0
Imdex	112 728	1 760	0,0
Imugene	328 797	337	0,0
Ingenia Communities	48 195	1 522	0,0
Insignia Financial	114 137	2 702	0,0
InvoCare	36 513	2 846	0,0
Ioneer	368 155	989	0,0
IPL	203 248	5 400	0,1
Iress	31 109	2 099	0,0
Jb Hi-Fi	16 751	4 965	0,1
Johns Lyng Group	32 505	1 422	0,0
Kelsian Group	48 022	1 951	0,0
Lake Resources	64 779	366	0,0
Lifestyle Communities	13 250	1 785	0,0
Link Administration Holding	28 804	402	0,0
Liontown	262 893	2 452	0,0
Lovisa Holdings	21 340	3 485	0,0
McMillan Shakespeare	22 160	2 104	0,0
Megaport	26 552	1 184	0,0
Mesoblast	203 824	1 253	0,0
Nanosonics	66 341	2 011	0,0
National Storage REIT	137 062	2 247	0,0
Netwealth Group	19 448	1 663	0,0
Nextdc	59 414	3 820	0,0
NIB Holdings	75 601	4 140	0,0
Nick Scali	20 375	1 532	0,0
Nickel Industries	213 412	1 463	0,0
Nine Entertainment	259 330	3 372	0,0
Novonix	73 101	759	0,0
Nufarm	71 105	3 080	0,0
OceanaGold	128 726	2 554	0,0
Ooh!Media	152 479	1 384	0,0
Orora	161 678	3 302	0,0
Paladin Res NPV	764 234	3 780	0,0
Pendal Group	61 737	2 186	0,0
Perenti	106 878	993	0,0
Perpetual	9 368	1 628	0,0
Perseus Mining	238 091	3 550	0,0
Pexa Group	3 830	323	0,0
Pinnacle	26 354	1 626	0,0
Platinum	136 087	1 721	0,0
Polynovo	238 485	3 404	0,0
Premier Investments	26 796	4 703	0,0
Pro Medicus	5 933	2 317	0,0
PWR Holdings	5 437	414	0,0
Qube Holdings	322 824	6 410	0,1
Ramelius Resources	191 101	1 256	0,0
Region Group REIT	337 136	6 456	0,1
Regis Resources	101 681	1 480	0,0
Reliance Worldwide	57 719	1 207	0,0
Rural Fund Group Units	31 111	530	0,0
Sandfire Resources	84 070	3 232	0,0
Sayona Mining	1 183 660	1 589	0,0
Select Harvests	7 311	201	0,0
Silver Lake Resources	199 155	1 668	0,0
Sims	23 602	2 183	0,0
St Barbara	140 743	771	0,0
Steadfast Group	135 442	5 235	0,1
Syrah Resources	44 256	644	0,0
Technology One	33 622	3 122	0,0
Telix Pharmaceuticals	6 307	324	0,0
Temple & Webster Group	28 780	937	0,0
Tyro Payments	96 717	967	0,0
Vulcan Energy Resources	15 112	676	0,0
Webjet	69 142	3 019	0,0
West African Resources	305 738	2 538	0,0
Worleyparsons	56 285	5 966	0,1

Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
Zip Co	78 542	283	0,0
		279 500	**2,9**
BELGIEN			
Aedifica REIT	6 568	5 536	0,1
Barco	21 376	5 486	0,1
Befimmo	7 140	3 756	0,0
Bekaert	7 500	3 026	0,0
Belgian Post Group	21 721	1 160	0,0
Cofinimmo REIT	5 179	4 820	0,0
Fagron	5 591	825	0,0
Galapagos	7 060	3 246	0,0
KBC Ancora	9 458	4 430	0,0
Kinepolis	4 076	1 758	0,0
Melexis	3 841	3 460	0,0
VGP	1 657	1 434	0,0
		38 937	**0,4**
BERMUDA			
Argo Group	5 659	1 524	0,0
Assured Guaranty	11 904	7 722	0,1
Axis Capital Holdings	10 400	5 870	0,1
Bank of NT Butterfield & Son	10 900	3 386	0,0
Enstar Group	2 186	5 262	0,1
Essent Group	18 981	7 689	0,1
Genpact	31 300	15 106	0,2
Golden Ocean Group	18 258	1 660	0,0
Helen Of Troy	3 451	3 988	0,0
Hiscox	47 895	6 540	0,1
James River Group	5 237	1 141	0,0
Kiniksa Pharma A	4 200	656	0,0
Lancashire Holdings	41 419	3 374	0,0
Lazard	15 800	5 708	0,1
Liberty Latin America A	26 900	2 111	0,0
Norwegian Cruise Line	80 500	10 267	0,1
RenaissanceRe	5 900	11 326	0,1
Roivant Sciences	13 500	1 124	0,0
Signet Jewelers	6 300	4 464	0,0
SiriusPoint	33 488	2 059	0,0
Textainer Group Holdings	8 100	2 617	0,0
Triton International	12 802	9 175	0,1
		112 768	**1,2**
BRITTISKA JUNGFRUÖARNA			
Capri Holdings	24 400	14 573	0,1
Establishment Labs	4 100	2 805	0,0
Nomad Foods	25 600	4 599	0,0
		21 976	**0,2**
CAYMANÖARNA			
Ambarella	5 844	5 007	0,1
Credo Technology Group	2 600	361	0,0
Herbalife	16 118	2 499	0,0
		7 867	**0,1**
DANMARK			
ALK-Abello B	26 877	3 860	0,0
Alm Brand	95 192	1 601	0,0
Ambu B	29 114	3 875	0,0
Ascendis Sp ADS	7 100	9 035	0,1
Bavarian Nordic	12 067	3 851	0,0
Chemometec	2 943	3 039	0,0
DFDS	6 512	2 497	0,0
FLSmidth	6 454	2 429	0,0
GN Store Nord	15 643	3 737	0,0
ISS	22 595	4 977	0,1
Jyske Bank	6 536	4 411	0,0
Netcompany Group	7 937	3 492	0,0
NKT	6 061	3 547	0,0
Ringkjobing Landbobank	442	627	0,0
Rockwool B	1 111	2 713	0,0
Schouw & Co.	5 237	4 104	0,0
SimCorp	6 828	4 883	0,0
Sydbank	13 821	6 047	0,1
Topdanmark	10 009	5 469	0,1
		74 193	**0,8**
FINLAND			
Cargotec	5 481	2 518	0,0
Kemira	26 795	4 270	0,0
Kojamo	31 207	4 789	0,0
Konecranes	8 739	2 795	0,0
Metsä Board	37 544	3 659	0,0
Nokian Tyres	11 818	1 259	0,0
Outokumpu	35 084	1 846	0,0
Qt Group	3 318	1 642	0,0
Revenio	3 707	1 591	0,0
TietoEvry	12 546	3 700	0,0
Valmet	23 453	6 562	0,1
		34 631	**0,4**
FRANKRIKE			
Accor	20 387	5 294	0,1
Air France-KLM	169 293	2 317	0,0
Ald International	22 517	2 694	0,0
Alstom	36 980	9 384	0,1
Arkema	9 099	8 487	0,1
BIC	5 562	3 955	0,0
Bureau Veritas	37 214	10 184	0,1
Constellium	22 200	2 736	0,0
Criteo ADR	11 700	3 177	0,0
Edenred	36 197	20 480	0,2
Eiffage	11 888	12 152	0,1
Elis	32 560	5 004	0,1
Eramet	897	836	0,0
Eurazeo	8 590	5 550	0,1
Eurotunnel	67 491	11 239	0,1
Eutelsat Communications	31 108	2 408	0,0
Faurecia	22 662	3 561	0,0
Foncière des Régions	9 044	5 577	0,1
Gecina REIT	8 220	8 697	0,1
Groupe SEB	5 088	4 427	0,0
Icade	6 152	2 753	0,0
Imerys	6 279	2 537	0,0
Interparfums	681	421	0,0
Ipsen	5 372	6 004	0,1
JCDecaux	12 457	2 455	0,0
Klépierre	31 246	7 481	0,1
Korian-Medica	10 616	1 195	0,0
Lagardere	8 703	1 939	0,0
Neoen Promesses	10 077	4 215	0,0
Nexans	3 833	3 600	0,0
Nexity	11 053	3 203	0,0
Plastic Omnium	6 341	958	0,0
Publicis Group	27 515	18 181	0,2
Renault	30 977	10 773	0,1
Rexel	47 819	9 806	0,1
Scor	24 977	5 969	0,1
Soitec	3 578	6 082	0,1
Sopra Steria	2 990	4 695	0,0
SPIE	21 989	5 957	0,1
STE Virbac	505	1 280	0,0
TF1	30 632	2 437	0,0
Trigano	2 231	3 166	0,0
Ubisoft	13 640	4 006	0,0
Unibail-Rodamco-Westfield	16 533	8 941	0,1
Valeo	23 966	4 451	0,0
Vivendi	44 742	4 435	0,0
Wendel	3 949	3 829	0,0
		258 926	**2,6**
GUERNSEY			
Burford Capital	39 459	3 299	0,0
Sirius Real Estate	81 221	753	0,0
		4 052	**0,0**
HONGKONG			
Alibaba Pictures Group	2 810 000	2 138	0,0
Bosideng	630 000	3 120	0,0
China Education Group Holdings	28 000	378	0,0
China Water Affairs Group	88 000	758	0,0
Concord New Energy Group	790 000	728	0,0
GCL-Poly Energy Holdings	3 022 000	7 988	0,1
Gemdale Properties and Investment	966 000	825	0,0
Grand Pharmaceutical Group	512 500	3 147	0,0
Hang Lung Group	126 000	2 412	0,0
HKBN	224 000	1 504	0,0
Hong Kong Television Network	167 000	1 197	0,0
Hopson Development	76 832	788	0,0
Hutchmed (China)	74 000	2 371	0,0
Hysan Development	155 000	5 235	0,1
Kerry Logistics	159 000	2 980	0,0
Kingboard Holding	62 000	2 057	0,0
Kingboard Laminates	159 000	1 821	0,0
Lee & Man Paper Manufacturing	215 000	987	0,0
Lvgem China Real Estate	440 000	758	0,0
Man Wah Holdings	333 600	3 460	0,0
Pacific Basin Shipping	680 000	2 397	0,0
PCCW	633 000	2 975	0,0
Realord Group Holdings	82 000	970	0,0
SITC International	187 000	4 334	0,0
Skyworth Digital	446 000	1 995	0,0
SSY Group	444 000	2 555	0,0
The United Laboratories Int	212 000	1 387	0,0
Vinda International	66 000	2 027	0,0
Vitasoy	182 000	3 902	0,0
VTech Holdings	35 300	2 370	0,0
Yue Yuen Industrial Holdings	133 000	1 946	0,0
		71 509	**0,7**
IRLAND			
Adient	14 160	5 118	0,1
AIB Group	97 573	3 923	0,0
Alkermes	20 200	5 500	0,1
Allegion	12 900	14 148	0,1
Amarin Sp ADR	33 600	424	0,0
Bank of Ireland	141 780	14 032	0,1
Cimpress	5 700	1 640	0,0
Glanbia	29 375	3 894	0,0
Greencore Group	147 858	1 189	0,0
Keywords	10 893	3 719	0,0
Perrigo	20 100	7 140	0,1
		60 726	**0,6**
ISRAEL			
Camtek	9 254	2 081	0,0
Danel Adir Yehoshua	882	716	0,0
Delek Automotive Systems	17 615	2 144	0,0
Electra Consumer Products	4 165	1 248	0,0
Formula Systems	833	627	0,0
G City	23 131	731	0,0
Hilan	3 327	1 713	0,0
Inmode	11 700	4 352	0,0
Israel-Canada	33 712	762	0,0
Mega Or Holdings	6 313	1 808	0,0
Nano Dimension ADR	37 400	896	0,0
Nano X Imaging	13 200	1 015	0,0
One Software Technologies	3 603	520	0,0
Playtika Holding	22 300	1 977	0,0
Radware	9 600	1 976	0,0

Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
Reit 1 REIT	91 682	4 716	0,0
Solaredge Technologies	7 658	22 603	0,2
Summit Real Estate Holdings	5 837	765	0,0
Tadiran Holdings	1 693	1 763	0,0
Tremor International	36 204	1 205	0,0
YH Dimri Construct and Develop	920	594	0,0
		54 213	**0,6**
ITALIEN			
Anima Holding	85 097	3 541	0,0
Azimut Holding	18 169	4 229	0,0
Banca Generali	15 769	5 622	0,1
Banca Popolare	229 274	4 891	0,0
Banca Popolare Di Sondrio	70 339	2 957	0,0
Banco BPM	252 685	9 368	0,1
Brembo	21 822	2 536	0,0
Brunello Cucinelli	8 285	6 366	0,1
De'Longhi	4 548	1 061	0,0
El En	3 167	502	0,0
Enav	103 961	4 578	0,0
ERG	5 313	1 711	0,0
GVS	8 661	390	0,0
Reply	3 730	4 438	0,0
Sanlorenzo N	1 126	463	0,0
Sesa	1 325	1 709	0,0
SFER IM	19 977	3 663	0,0
Technogym	39 329	3 127	0,0
Unipol	93 105	4 719	0,0
Webuild	132 804	2 031	0,0
		67 902	**0,7**
JAPAN			
Adeka	24 800	4 238	0,0
Aeon REIT	378	4 612	0,0
Ai Holdings	14 800	2 448	0,0
Aica Kogyo	12 800	3 164	0,0
Aiful	59 400	1 862	0,0
Ain Holdings	6 400	3 053	0,0
Alps Electric	31 200	2 949	0,0
Amano	18 200	3 497	0,0
Anicom Holdings	30 000	1 374	0,0
Anritsu	20 300	2 055	0,0
Aozora Bank	17 300	3 545	0,0
Arata	5 900	1 955	0,0
Ariake Japan	4 300	1 482	0,0
As One	2 400	1 092	0,0
Asics	31 800	7 318	0,1
Autobacs Seven	32 000	3 649	0,0
Awa Bank	11 500	1 936	0,0
Bengo4.com	3 800	779	0,0
BIC Camera	29 900	3 027	0,0
Biprogy	13 900	3 672	0,0
BML	5 600	1 484	0,0
Canon Marketing	11 900	2 809	0,0
CEC	12 000	1 448	0,0
Cellsource	1 600	506	0,0
Chugin Financial Group	27 900	2 106	0,0
Citizen Holdings	77 900	3 648	0,0
CKD	18 400	2 730	0,0
Comsys Holdings	21 900	4 004	0,0
Cyberdyne	47 300	1 124	0,0
Cybozu	8 300	1 589	0,0
Daido Steel	4 000	1 363	0,0
Daihen	7 300	2 231	0,0
Daiichikosho	10 900	3 426	0,0
Daiseki	12 319	4 417	0,0
DCM Holdings	29 700	2 819	0,0
DeNA	12 300	1 715	0,0
Denki Kagaku Kogyo	11 400	2 723	0,0
Descente	8 400	2 143	0,0
Dexerials	4 400	886	0,0
Digital Arts	2 600	1 144	0,0
Digital Garage	6 700	2 421	0,0
dip	7 900	2 364	0,0
Dowa Holdings	6 600	2 163	0,0
Duskin	18 500	4 371	0,0
Elecom	12 400	1 322	0,0
en japan	6 600	1 263	0,0
Euglena	35 000	2 709	0,0
EXEO Group	19 300	3 426	0,0
Fancl	14 100	2 993	0,0
Ferrotec Holdings	7 300	1 607	0,0
FP	12 100	3 621	0,0
Freee KK	6 000	1 387	0,0
Fuji Corp	21 900	3 338	0,0
Fuji Oil Holdings	9 100	1 465	0,0
Fuji Seal Internationa	10 000	1 334	0,0
Fujikura	69 100	5 479	0,1
Fujitsu General	6 000	1 500	0,0
Fukuyama Transporting	7 600	1 839	0,0
Furukawa Electric	8 100	1 582	0,0
Fuyo General Lease	5 700	3 880	0,0
GA Technologies	6 200	653	0,0
Giftee	1 700	232	0,0
Globeride	4 200	848	0,0
Glory	17 500	3 032	0,0
Gmo Financial Gate	600	722	0,0
GMO Internet Group	7 600	1 480	0,0
GNI Group	6 700	737	0,0
Goldwin	7 100	5 354	0,1
GS Yuasa	15 000	2 511	0,0
GungHo Online Entertainment	3 900	657	0,0
Gunma Bank	61 100	2 432	0,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
Hazama Ando	34 300	2 278	0,0
Heiwa Real Estate	11 100	3 213	0,0
Hioki E.E	1 200	600	0,0
Hokuhoku Financial Group	25 500	1 967	0,0
Horiba	7 900	3 575	0,0
Hosiden	12 500	1 554	0,0
House Foods Group	13 100	2 874	0,0
Hyakugo Bank	83 100	2 415	0,0
Inaba Denkisangyo	21 700	4 646	0,0
Industrial & Infrastructure Fund Invest REIT	302	3 620	0,0
Infomart	35 900	1 012	0,0
Insource	13 200	1 621	0,0
Internet Initiative Japan	15 200	2 941	0,0
Invincible Investment REIT	1 266	5 099	0,1
Iriso Electronics	11 900	3 975	0,0
Itoham Yonekyu Holdings	40 500	2 242	0,0
J Trust	26 200	1 072	0,0
Jafco Group Co	16 700	2 965	0,0
Japan Airport Terminal	13 600	7 013	0,1
Japan Elevator Service Holdings	13 200	1 724	0,0
Japan Hotel Investment REIT	910	5 569	0,1
Japan Lifeline	23 000	1 664	0,0
Japan Material	20 800	3 510	0,0
Japan Rental Housing Investments REIT	478	4 337	0,0
Japan Steel Works	9 500	1 957	0,0
Japan Wool Textile	35 400	2 723	0,0
JCR Pharmaceuticals	10 000	1 327	0,0
Jeol	10 100	2 863	0,0
Jins	4 300	1 565	0,0
Jmdc	5 000	1 493	0,0
Jtower	3 500	1 680	0,0
Justsystems	4 800	1 068	0,0
K'S Holdings	21 900	1 951	0,0
Kadokawa Dwango	14 900	2 824	0,0
Kagome	13 000	3 136	0,0
Kaken Pharmaceutical	10 400	3 195	0,0
Kandenko	43 500	2 958	0,0
Katitas	13 500	3 220	0,0
KeePer Tech Lab	5 800	1 640	0,0
Kinden NPV	22 500	2 555	0,0
Kohnan Shoji	9 500	2 566	0,0
Kokuyo	29 200	4 284	0,0
Konica Minolta Holdings	79 600	3 313	0,0
Koshidaka Holdings	12 200	956	0,0
Kotobuki Spirits	4 500	2 747	0,0
Kumagai	8 600	1 787	0,0
Kusuri No Aoki Holdings	3 800	2 305	0,0
Kyorin Holdings	18 000	2 445	0,0
Kyoritsu Maintenance	6 500	3 028	0,0
Kyudenko	9 800	2 527	0,0
Lasalle Logiport REIT	415	5 247	0,1
Leopalace 21	59 600	1 370	0,0
LinTec	21 700	3 679	0,0
M&A Cap Partners	2 100	765	0,0
Makino Milling Machine	6 700	2 291	0,0
Mandom	19 900	2 301	0,0
Mani	9 600	1 539	0,0
Maruha Nichiro	4 700	932	0,0
Maruwa	1 500	1 857	0,0
Matsui Securities	36 000	2 232	0,0
MCJ	30 900	2 308	0,0
Megmilk Snow Brand	6 400	910	0,0
Meiko Electronics	6 500	1 234	0,0
Meitec	14 100	2 668	0,0
Menicon	10 400	2 281	0,0
Micronics Japan	6 500	668	0,0
Milbon	6 700	3 026	0,0
Miraca Holdings	10 900	2 480	0,0
Mirai REIT	961	3 430	0,0
Mitsubishi Logistics	14 500	3 469	0,0
Mitsui High Tec	5 800	2 808	0,0
Mitsui Mining & Smelting	5 500	1 340	0,0
MIXI	5 800	1 129	0,0
Mochida Pharmaceutical	13 400	3 682	0,0
Monex Group	32 600	1 074	0,0
Money Forward	7 400	2 378	0,0
Mori Hills Investment REIT	330	4 102	0,0
Mori Seiki	17 100	2 370	0,0
Morinaga	7 600	2 356	0,0
Morinaga Milk Industry	7 100	2 801	0,0
Nachi-Fujikoshi	6 300	1 791	0,0
Nagase	33 000	5 217	0,1
Nakanishi	19 800	3 998	0,0
Nankai Electric Railway	22 300	5 021	0,1
NEC Networks & System Integration	18 600	2 426	0,0
Net One Systems	9 300	2 519	0,0
Nextage	13 300	2 668	0,0
NHK Spring	28 900	1 931	0,0
Nichias	18 300	3 413	0,0
Nichiha	11 600	2 433	0,0
Nifco	18 500	4 529	0,0
Nihon Kohden	14 900	3 771	0,0
Nihon Parkerizing	26 100	1 933	0,0
Nikkon Holdings	15 900	2 953	0,0
Nippon Kayaku	50 300	4 528	0,0
Nippon Light Metal	14 380	1 718	0,0
Nippon Shokubai	6 100	2 543	0,0
Nipro	45 400	3 707	0,0
Nishi Nippon Railroad	15 100	2 946	0,0
Nishi-Nippon Financial Holdings	33 000	2 510	0,0
Nishimatsu Construction	9 400	2 906	0,0
Nishimatsuya Chain	18 200	2 228	0,0

Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
Nissha	8 000	1 156	0,0
Nisshinbo Industries	34 000	2 615	0,0
Nissui	11 800	512	0,0
Noevir Holdings	7 400	3 383	0,0
Nomura	29 500	2 239	0,0
North Pacific Bank	107 900	2 173	0,0
NTN	124 100	2 587	0,0
Ogaki Kyoritsu Bank	13 300	1 973	0,0
Oisix Ra Daich	5 500	970	0,0
Oki Electric Industry	42 500	2 386	0,0
Okuma	8 300	3 081	0,0
Okumura	11 200	2 640	0,0
Onward Holdings	71 500	1 750	0,0
Open Door	5 500	770	0,0
Osaka Titanium Technologies	5 300	1 624	0,0
OSG	24 100	3 458	0,0
Outsourcing	22 800	1 707	0,0
Paltac	4 300	1 574	0,0
Penta-Ocean Construction	36 200	1 767	0,0
Pilot	9 600	3 643	0,0
Prima Meat Packers	9 600	1 667	0,0
Raksul	5 600	1 468	0,0
Relo Group	17 100	2 868	0,0
Rengo	34 200	2 452	0,0
Renova	5 300	987	0,0
Resorttrust	15 200	2 820	0,0
Rohto Pharmaceutical	36 200	6 632	0,1
Rorze	4 100	2 302	0,0
Round One	49 200	1 865	0,0
RS Technologies	3 400	952	0,0
S-Pool	7 200	491	0,0
Sakata Seed	8 200	2 833	0,0
San In Godo Bank	39 700	2 436	0,0
SanBio	13 100	815	0,0
Sangetsu	23 100	3 918	0,0
Sanken Electric O	2 300	1 188	0,0
Sankyu	9 600	3 662	0,0
Sanrio	11 800	4 454	0,0
Sansan	9 500	957	0,0
Sanwa Holdings	42 700	4 117	0,0
Seino Holdings	23 100	2 138	0,0
Sekisui House REIT	623	3 670	0,0
Shift	2 000	3 686	0,0
Shiga Bank	8 299	1 733	0,0
Shima Seiki	10 200	1 494	0,0
Shinmaywa Industries	19 700	1 640	0,0
Ship Healthcare Holdings	13 100	2 781	0,0
Sho-Bond Holdings	10 600	4 704	0,0
Shochiku	3 400	3 136	0,0
Shoei Co	4 900	1 985	0,0
Skylark	32 400	3 907	0,0
SMS	10 500	2 782	0,0
Snow Peak	7 100	1 318	0,0
Sosei Group	13 700	2 313	0,0
Sotetsu Holdings	19 600	3 442	0,0
Sre Holdings	1 500	392	0,0
Strike	4 200	1 489	0,0
Sumitomo Bakelite	6 400	1 979	0,0
Sumitomo Forestry	23 500	4 329	0,0
Sumitomo Mitsui Construction	36 900	1 215	0,0
Systena	66 600	2 162	0,0
Tadano	23 300	1 687	0,0
Takara Bio	10 400	1 415	0,0
Takuma	23 300	2 272	0,0
TechnoPro	18 100	5 038	0,1
The 77 Bank	14 000	2 443	0,0
The Kiyo Bank	22 900	2 836	0,0
Toagosei	37 800	3 319	0,0
Toda	57 400	3 218	0,0
Toho Titanium	900	198	0,0
Tokai Carbon	42 000	3 559	0,0
Tokai Rika	7 300	815	0,0
Tokai Tokyo Financial Holdings	81 700	2 277	0,0
Tokuyama	2 400	340	0,0
Tokyo Ohka Kogyo	8 600	4 068	0,0
Tokyo Seimitsu	8 900	3 001	0,0
Tokyo Tatemono	34 100	4 306	0,0
Tomy	28 800	2 875	0,0
Topcon	24 800	2 998	0,0
Topre	21 400	1 916	0,0
Towa	8 200	1 094	0,0
Toyo Gosei	1 300	741	0,0
Toyo Ink Sc Holdings	22 600	3 212	0,0
Toyo Tire & Rubber	13 100	1 549	0,0
Toyobo	26 000	2 051	0,0
Tri Chemical Laboratories	8 400	1 319	0,0
Trusco Nakayama	14 700	2 362	0,0
TS Tech	27 400	3 278	0,0
Tsubakimoto Chain	14 100	3 320	0,0
Tsumura	19 600	4 485	0,0
Ulvac	8 800	3 864	0,0
Unipres	15 500	928	0,0
Ushio	26 600	3 418	0,0
UT Group	7 900	1 410	0,0
Vector	15 200	1 606	0,0
Vision	6 600	731	0,0
Wacoal Holdings	15 700	2 941	0,0
Wacom	51 200	2 361	0,0
West Holdings	4 600	1 595	0,0
YA-MAN	24 000	2 727	0,0
Yaoko	3 200	1 713	0,0
yogin Holdings	43 400	2 450	0,0
Yonex	8 600	808	0,0
Yoshinoya Holdings	13 100	2 369	0,0
Zenkoku Hosho	11 600	4 626	0,0
Zensho Holdings	13 400	3 503	0,0
Zeon Japan	25 000	2 638	0,0
		695 627	**7,1**
JERSEY			
Centamin	120 143	1 700	0,0
JTC	8 279	776	0,0
Man Group	179 537	4 809	0,0
Novocure	15 523	11 864	0,1
TCAP	138 131	3 021	0,0
		22 170	**0,2**
KANADA			
Ag Growth International	1 600	533	0,0
Alamos Gold A	51 047	5 374	0,1
Allied Properties REIT	28 223	5 556	0,1
Altus Group	8 430	3 503	0,0
Andlauer Healthcare Group	4 700	1 711	0,0
Aritzia	15 200	5 535	0,1
Artis Real Estate Investment Trust Units	66 390	4 600	0,0
ATS	15 700	5 082	0,1
Aurinia Pharmaceuticals	35 400	1 593	0,0
AutoCanada	9 300	1 667	0,0
Aya Gold & Silver	10 300	714	0,0
Badger Infrastructure Solutions	3 000	615	0,0
Ballard Power Systems	35 300	1 759	0,0
Bausch Health Companies	81 100	5 307	0,1
BlackBerry	49 700	1 685	0,0
Boardwalk Real Estate Investment Trust Units	10 600	4 029	0,0
Bombardier B	11 784	4 737	0,0
Boralex A	17 500	5 386	0,1
Boyd Group Income	3 400	5 469	0,1
Canaccord Genuity Group	26 600	1 716	0,0
Canada Goose	10 900	2 018	0,0
Canada Solar	15 500	4 990	0,1
Canadian Western Bank	19 439	3 597	0,0
Canfor	15 153	2 483	0,0
Capstone Copper	185 300	7 039	0,1
Cargojet	3 400	3 042	0,0
Celestica	35 327	4 146	0,0
Centerra Gold	30 600	1 650	0,0
CI Financial	30 700	3 189	0,0
Cineplex	23 300	1 442	0,0
Cogeco Communications	3 658	2 160	0,0
Colliers International Group	6 044	5 781	0,1
Converge Technology Solutions	28 900	1 020	0,0
Denison Mines	244 900	2 919	0,0
Descartes Systems Group	10 539	7 650	0,1
Docebo	1 300	447	0,0
Dream Unlimited A	1 400	274	0,0
Dundee Precious Met	23 500	1 176	0,0
Dye And Durham	10 800	1 363	0,0
ECN Capital	63 862	1 365	0,0
Eldorado Gold	33 100	2 874	0,0
Element Financia	64 400	9 137	0,1
Endeavour Silver	41 400	1 394	0,0
Energy Fuels	42 100	2 713	0,0
Enghouse Systems	7 900	2 185	0,0
EQB	3 000	1 309	0,0
Equinox Gold	49 800	1 697	0,0
Ero Copper	21 300	3 053	0,0
Finning International	32 400	8 387	0,1
First Capital REIT	52 000	6 722	0,1
First Majestic Silver	28 236	2 449	0,0
Fortuna Silver Mines	55 400	2 168	0,0
Goeasy	2 400	1 965	0,0
Granite Real Estate Investment Stapled Units	11 116	5 905	0,1
H&R Real Estate Investment Trust Units	71 600	6 668	0,1
Home Capital	10 700	3 504	0,0
Hudbay Minerals	61 700	3 245	0,0
Hut 8 Mining	16 200	145	0,0
Iamgold	82 088	2 190	0,0
Imax	17 595	2 688	0,0
Innergex Renewable Energy	33 071	4 120	0,0
Interfor	15 346	2 478	0,0
Jamieson Wellness	10 900	2 941	0,0
K92 Mining	44 200	2 607	0,0
Karora Resources	48 800	1 745	0,0
Kinaxis	3 658	4 273	0,0
Knight Therapeutics	35 700	1 422	0,0
Labrador Iron Ore Royalty	13 446	3 472	0,0
Laurentian Bank of Canada	9 616	2 388	0,0
Linamar	8 700	4 101	0,0
Lithium America	24 400	4 817	0,0
Lundin Gold	12 800	1 302	0,0
MAG Silver	21 600	3 513	0,0
Maple Leaf Foods	9 939	1 869	0,0
Martinrea International	21 927	1 899	0,0
Methanex	11 589	4 568	0,0
MTY Food Group	6 300	2 765	0,0
New Gold	100 700	1 030	0,0
Nexgen Energy	81 100	3 736	0,0
NFI Group	6 302	461	0,0
North West Company	17 660	4 831	0,0
NovaGold Resources	64 712	4 026	0,0
Orla Mining	52 000	2 191	0,0
Osisko Gold Royalties	27 962	3 509	0,0
Osisko Mining	88 000	2 369	0,0
Premium Brands Holdings	7 058	4 466	0,0
Repare Therapeutics	5 500	843	0,0

Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
Resolute Forest Products	3 800	855	0,0
Richelieu Hardware	3 500	975	0,0
Russel Metals	17 453	3 863	0,0
Savaria	18 800	2 023	0,0
Seabridge Gold	10 500	1 373	0,0
Sienna Senior Living	25 400	2 129	0,0
Silvercorp Metals	50 300	1 539	0,0
SilverCrest Metals	28 300	1 763	0,0
Sleep Country Canada Holdings	17 209	3 041	0,0
Solaris Resources	7 500	371	0,0
Spin Master	7 344	1 882	0,0
Sprott	2 100	727	0,0
SSR Mining	31 766	5 176	0,1
Stantec	18 511	9 236	0,1
Stelco Holdings	1 500	511	0,0
Stella Jones	10 816	4 036	0,0
Summit Industrial Income REIT	25 400	4 432	0,0
TMX Group	8 723	9 091	0,1
Torex Gold Resourcs	11 397	1 363	0,0
Toromont Industries	13 974	10 500	0,1
Transcontinental A	22 067	2 593	0,0
Tricon Capital Group	48 222	3 871	0,0
Trisura Group	7 000	2 438	0,0
Victoria Gold	13 300	731	0,0
WELL Health Technologies	60 900	1 330	0,0
Wesdome Gold Mines	27 600	1 588	0,0
Winpak	8 830	2 856	0,0
Xenon Pharma	14 100	5 793	0,1
Yamana Gold	139 800	8 084	0,1
		366 631	**3,7**
LUXEMBURG			
Aperam	8 618	2 826	0,0
Aroundtown Property Holdings	105 029	2 550	0,0
Befesa	3 484	1 746	0,0
Freyr Battery	41 900	3 789	0,0
Globant	6 200	10 863	0,1
Grand City Properties	26 645	2 723	0,0
L'Occitane International	44 250	1 438	0,0
Orion Engineered Carbons	2 900	538	0,0
Samsonite International	275 100	7 547	0,1
SES	63 799	4 321	0,0
Stabilus	4 827	3 376	0,0
Suse	2 145	402	0,0
Ternium ADR	11 200	3 566	0,0
		45 686	**0,5**
NEDERLÄNDERNA			
Aalberts Industries	13 667	5 506	0,1
ABN Amro Bank DR	59 217	8 511	0,1
Aegon	258 374	13 613	0,1
Alfen Beheer	4 734	4 433	0,0
Arcadis	11 494	4 691	0,0
ASR Nederland	20 642	10 180	0,1
Basic-Fit	10 014	2 726	0,0
BE Semiconduct	12 044	7 575	0,1
Corbion	1 503	532	0,0
Elastic	12 100	6 493	0,1
Euronext	13 767	10 588	0,1
Flow Traders	5 902	1 420	0,0
IMCD Group	7 289	10 793	0,1
Just EatTakeaway	31 796	6 983	0,1
OCI	8 838	3 285	0,0
Playa Hotels & Resorts	3 200	218	0,0
PostNL	93 866	1 775	0,0
Qiagen	31 800	16 524	0,2
Randstad	4 065	2 575	0,0
Signify	16 777	5 854	0,1
TomTom	21 105	1 522	0,0
Twentsche Kabel CVA GDR	8 534	3 526	0,0
Uniqure	10 200	2 409	0,0
Veon	278 800	1 423	0,0
		133 156	**1,4**
NORGE			
Aker Carbon Capture	128 316	1 569	0,0
Aker Horizons	47 880	653	0,0
Borregaard	8 761	1 409	0,0
Crayon Group Holding	10 960	1 160	0,0
Elkem	31 960	1 190	0,0
Europris	7 961	578	0,0
Grieg Seafood	16 346	1 359	0,0
Kahoot	26 445	544	0,0
MPC Container Ships	72 059	1 239	0,0
Nykode Therapeutics	43 934	1 307	0,0
REC	53 983	799	0,0
Scatec	15 711	1 306	0,0
SpareBank 1 Midt-Norge	48 913	6 591	0,1
Wilh. Wilhelmsen	11 203	1 150	0,0
		20 853	**0,2**
NYA ZEELAND			
Precinct Properties New Zealand	267 293	2 228	0,0
		2 228	**0,0**
PANAMA			
Copa Holdings A	3 500	3 033	0,0
		3 033	**0,0**
POLEN			
Alior Bank	19 320	1 573	0,0
Bank Millennium	114 415	1 245	0,0
CCC	5 150	524	0,0
Grupa Kety	921	1 000	0,0
KRUK	2 570	1 893	0,0
		6 234	**0,1**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
PORTUGAL			
Altri SGPS	6 588	367	0,0
CTT Correios de Portugal	7 014	240	0,0
Sonae	426 322	4 433	0,0
		5 040	**0,1**
PUERTO RICO			
Evertec	11 200	3 779	0,0
First Bancorp	37 631	4 987	0,1
Popular	12 439	8 596	0,1
		17 362	**0,2**
SCHWEIZ			
Allreal Holding	2 854	4 834	0,0
Bachem Holding B	10 040	9 029	0,1
Baloise Holding	6 909	11 103	0,1
Barry Callebaut	517	10 649	0,1
Belimo N	1 691	8 379	0,1
BOSN	139	313	0,0
Bucher Industr	430	1 873	0,0
Cembra Money Bank	3 074	2 662	0,0
Clariant N	30 344	5 006	0,1
Coca-Cola HBC	29 333	7 254	0,1
Comet Holding	1 233	2 719	0,0
Crispr Therap N	12 500	5 294	0,1
Daetwyler Holding	1 688	3 498	0,0
DKSH Holding	5 407	4 275	0,0
Ems Chemie	943	6 648	0,1
Flughafen Zuerich N	3 258	5 251	0,1
Galenica	9 347	7 953	0,1
Georg Fischer	10 345	6 594	0,1
Helvetia Holding	5 671	6 885	0,1
Idorsia	20 613	3 115	0,0
Iwg	101 786	2 118	0,0
Julius Baer Group	31 094	18 861	0,2
Kaba Holding	654	2 493	0,0
Landis+Gyr Group	3 516	2 584	0,0
Logitech International	23 739	15 255	0,2
Mobimo Holding	1 914	5 087	0,1
OC Oerlikon	46 126	3 148	0,0
PSP Swiss Property	8 117	9 918	0,1
SFS Group	3 571	3 519	0,0
Siegfried Hold	882	6 094	0,1
SIG Combibloc Group	45 178	10 278	0,1
SoftwONE Holding	18 647	2 753	0,0
Sonova Holding	6 644	16 409	0,2
Sulzer	3 961	3 212	0,0
Swiss Life Holding N	3 872	20 791	0,2
Swiss Prime Site	11 568	10 442	0,1
Swissquote Group Holding	1 625	2 443	0,0
Tecan Group	2 491	11 569	0,1
Temenos Group	8 659	4 948	0,1
Valiant Holding	4 432	4 991	0,1
VAT Group N	3 956	11 263	0,1
Vontobel Holding	6 456	4 457	0,0
Wizz Air Holdings	8 763	2 092	0,0
		288 057	**2,9**
SINGAPORE			
AEM Holdings	90 500	2 405	0,0
CDL Hospitality REIT	402 800	3 912	0,0
ESR -LOGOS REIT	533 600	1 534	0,0
Flextronic International	66 100	14 780	0,2
Frasers Centrepoint Trust	342 232	5 583	0,1
Hutchison Port Holdings	1 579 300	3 192	0,0
iFAST	39 100	1 774	0,0
JOYY	7 400	2 436	0,0
Keppel REIT	1 206 500	8 529	0,1
Kulicke and Soffa Industries	11 074	5 107	0,1
Nanofilm Technologies International	50 400	544	0,0
NetLink NBN	877 500	5 658	0,1
Riverstone Holdings	213 300	1 019	0,0
Singapore Post	812 200	3 281	0,0
Yanlord Land Group	284 800	2 257	0,0
		62 011	**0,6**
SPANIEN			
Acerinox	14 953	1 537	0,0
Almirall	24 747	2 488	0,0
Applus Services	42 443	3 028	0,0
Banco Sabadell	914 507	8 957	0,1
Bankinter	80 349	5 600	0,1
CIE Automotive	7 029	1 881	0,0
Ebro Foods	16 109	2 626	0,0
Faes Farma	115 376	4 503	0,0
Fluidra	3 475	561	0,0
Inmobiliaria Colonial	58 574	3 915	0,0
Labor. Farmac. Rovi	3 686	1 478	0,0
Merlin Properties	46 481	4 536	0,0
Pharma Mar	1 464	1 047	0,0
Sacyr	108 482	3 136	0,0
Solaria Energia Y Medio Ambiente	14 308	2 724	0,0
Unicaja Banco	87 060	998	0,0
Viscofan	7 041	4 714	0,0
		53 728	**0,5**
STORBRITANNIEN			
4Imprint Group	2 181	1 169	0,0
ABCAM PLC	36 231	5 874	0,1
Airtel Africa	191 798	2 688	0,0
AJ Bell	54 738	2 457	0,0
Al Noor Hospitals	63 275	3 949	0,0
Ascential	87 371	2 208	0,0
Ashmore	94 044	2 822	0,0

Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
Asos	9 600	614	0,0
Assura REIT	539 680	3 690	0,0
Aston Martin Lagonda Global Holdings	118 915	2 296	0,0
Atlantica Yield	3 300	891	0,0
Atlas	3 600	575	0,0
Auction Technology Group	9 881	931	0,0
Balfour Beatty	87 778	3 714	0,0
Beazley	66 379	5 653	0,1
Bellway	18 613	4 450	0,0
Bicycle Therapeutics	1 800	555	0,0
Biffa	34 918	1 783	0,0
Big Yellow Group	34 991	5 030	0,1
Bodycote	42 800	3 050	0,0
Boohoo Group	196 120	871	0,0
Bovis Homes Group	64 886	5 087	0,1
Bridgepoint Group	22 909	547	0,0
Britvic	54 362	5 294	0,1
Bytes Technology Group	4 401	213	0,0
Capital & Countries Prop	193 125	2 578	0,0
Ceres Power Holdings	15 741	692	0,0
Clarivate	62 600	5 440	0,1
Clarkson	3 711	1 505	0,0
Close Brothers	27 491	3 608	0,0
Coats Group	209 207	1 736	0,0
Crest Nicholson Holdings	57 151	1 695	0,0
Currys	202 806	1 362	0,0
Cushman and Wakefield	23 000	2 986	0,0
CVS Group	6 066	1 472	0,0
Cybg	244 949	5 591	0,1
Darktrace	50 398	1 634	0,0
Dechra Pharma	16 237	5 328	0,1
Deliveroo A	144 718	1 554	0,0
Derwent London	20 101	5 966	0,1
Diploma	20 627	7 177	0,1
DiscoverIE Group	19 882	1 822	0,0
Domino'S Pizza Group	80 653	2 966	0,0
Dr. Martens	95 284	2 276	0,0
Dunelm Group	25 201	3 092	0,0
EasyJet	62 216	2 531	0,0
Endeavour Mining	23 825	5 310	0,1
Fevertree Drinks	17 625	2 278	0,0
FirstGroup	232 450	2 943	0,0
Frasers Group	26 901	2 394	0,0
Future	16 226	2 577	0,0
Games Workshop Group	6 151	6 603	0,1
Gamma Commun	1 973	268	0,0
GB Group	17 905	706	0,0
Genuit Group	53 572	1 887	0,0
Genus	12 411	4 642	0,0
Grainger	168 582	5 325	0,1
Great Portland Estates REIT	67 117	4 164	0,0
Greggs	19 564	5 753	0,1
Hammerson REIT	861 504	2 570	0,0
Hays	321 514	4 662	0,0
Helios Towers	81 537	1 084	0,0
Hill & Smith	10 606	1 558	0,0
Homeserve	50 626	7 595	0,1
Howden Joinery Group	100 006	7 039	0,1
Ibstock	77 905	1 512	0,0
IG Group	63 264	6 201	0,1
IMI	42 241	6 819	0,1
Inchcape	60 518	6 220	0,1
Indivior	24 584	5 707	0,1
International Distributions Services	155 944	4 163	0,0
Investec	109 643	7 028	0,1
IP Group	226 719	1 584	0,0
ITM Power	76 399	878	0,0
ITV	334 058	3 147	0,0
Janus Henderson	24 613	6 032	0,1
JET2	22 580	2 712	0,0
Jupiter Fund Management	66 030	1 099	0,0
Kainos Group	13 239	2 560	0,0
Kape Technologies	32 935	1 135	0,0
Liontrust Asset Management	1 819	255	0,0
LivaNova	8 737	5 056	0,1
LondonMetric	249 096	5 379	0,1
LXI REIT	86 562	1 222	0,0
Marks & Spencer Group	333 436	5 153	0,1
Marshalls	45 954	1 574	0,0
Michael Page International	65 912	3 810	0,0
Micro Focus International	52 757	3 501	0,0
Mitie Group	207 000	1 935	0,0
Moneysupermarket	141 621	3 415	0,0
Moonpig Group	54 106	748	0,0
Myovant Sciences	7 700	2 163	0,0
National Express	99 689	1 624	0,0
Network International Holdings	67 879	2 535	0,0
Next Fifteen Communications Group	9 524	1 182	0,0
Ninety One	15 077	351	0,0
nVent Electric	24 600	9 861	0,1
Osb Group	48 566	2 921	0,0
Oxford Instruments	8 398	2 379	0,0
Oxford Nanopore Technologies	62 554	1 933	0,0
Paragon Banking Group	60 457	4 270	0,0
Pennon Group	47 879	5 332	0,1
Pentair	23 900	11 201	0,1
Pets at Home Group	88 203	3 135	0,0
Premier Foods	35 608	485	0,0
PZ Cussons	66 378	1 743	0,0
Quilter	269 443	3 138	0,0
Redrow	64 992	3 697	0,0
Renishaw	7 930	3 646	0,0
RS Group	79 849	8 962	0,1
RWS Holdings	29 450	1 386	0,0
S4 Capita	68 058	1 614	0,0
Safestore Holdings	44 114	5 225	0,1
Savills	31 307	3 239	0,0
Shaftesbury	42 956	1 981	0,0
Smart Metering Systems	19 160	1 878	0,0
Softcat	23 618	3 505	0,0
Spectris	16 914	6 364	0,1
Spirent Communications	131 568	4 291	0,0
SSP Group	128 559	3 690	0,0
Synthomer	71 229	1 287	0,0
Tate & Lyle	54 778	4 883	0,0
Trainline	91 682	3 155	0,0
Travis Perkins	34 663	3 864	0,0
Tritax Big Box REIT	366 517	6 367	0,1
Tronox Holdings	19 500	2 786	0,0
Unite Group	65 543	7 476	0,1
Vertical Aerospace	19 800	699	0,0
Vesuvius	21 804	1 105	0,0
Victoria	58 759	3 542	0,0
Victrex	20 685	4 140	0,0
Volution Group	9 385	429	0,0
Watches Of Switzerland Group	36 691	3 773	0,0
WH Smith	26 926	5 010	0,1
Wood Group	4 410	75	0,0
Workspace Group REIT	29 392	1 638	0,0
YouGov	4 743	606	0,0
		442 188	**4,5**
SVERIGE			
AddLife	14 596	1 585	0,0
AddNode Group B	10 702	1 053	0,0
AFRY	13 999	2 392	0,0
Arjo B	26 785	1 043	0,0
Atrium Ljungberg	16 142	2 759	0,0
Bilia A	12 431	1 421	0,0
Billerud	37 088	4 714	0,0
BioArctic B	6 126	1 666	0,0
Biotage	11 002	2 041	0,0
Boozt	18 351	2 208	0,0
Bravida	40 269	4 486	0,0
Bufab	5 290	1 238	0,0
Bure Equity	5 600	1 380	0,0
Camurus	8 233	2 080	0,0
Catena	2 044	794	0,0
Cint Group	22 058	924	0,0
Cloetta B	129 170	2 694	0,0
Corem Property B	89 006	747	0,0
Dometic Group	54 433	3 662	0,0
Dustin Group	11 335	468	0,0
Electrolux Professional	37 497	1 643	0,0
Fortnox	66 865	3 162	0,0
Gränges	15 656	1 335	0,0
Hemnet Group	10 930	1 373	0,0
Hexatronic Group	25 942	3 672	0,0
Hexpol B	45 610	5 067	0,1
HMS Network	4 067	1 381	0,0
Hufvudstaden	31 294	4 641	0,0
Instalco	31 315	1 241	0,0
Intrum Justitia	14 768	1 864	0,0
JM	13 737	2 364	0,0
Lagercrantz Group	18 689	1 931	0,0
Lindab International	4 431	565	0,0
Loomis	10 580	3 026	0,0
Mips	5 059	2 175	0,0
Modern Times Group MTG B	17 281	1 540	0,0
Munters Group B	11 674	1 201	0,0
Mycronic	15 546	3 044	0,0
NCC B	19 124	1 860	0,0
New Wave B	8 052	1 662	0,0
Nolato B	53 040	2 899	0,0
Nordnet	21 078	3 182	0,0
NP3 Fastigheter	3 785	752	0,0
Nyfosa	22 001	1 773	0,0
Oatly Group ADS	53 000	961	0,0
Pandox B	21 608	2 515	0,0
Peab B	42 979	2 540	0,0
Ratos B	64 537	2 678	0,0
Scandic Hotels Group	48 036	1 548	0,0
Sdiptech	6 552	1 481	0,0
Sectra	20 282	3 018	0,0
Stillfront Group	20 454	358	0,0
Storskogen Group B	168 358	1 254	0,0
Troax Group A	5 920	1 081	0,0
Truecaller B	16 674	546	0,0
Viaplay Group B	13 235	2 621	0,0
Vitec Software Group	3 562	1 490	0,0
Wihlborgs Fastigheter	52 885	4 151	0,0
		118 948	**1,2**
TYSKLAND			
1&1 Drillisch	6 848	883	0,0
Aareal Bank	10 541	3 875	0,0
About You Holding	9 797	641	0,0
Aixtron	21 215	6 363	0,1
Alstria Office	47 522	4 122	0,0
Aurubis	4 531	3 847	0,0
Auto1 Group	17 549	1 522	0,0
Bechtle	10 646	3 914	0,0
Bilfinger	7 769	2 340	0,0
Brenntag SE	22 412	14 884	0,2
Cancom	5 086	1 547	0,0

Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
Commerzbank	151 116	14 848	0,2
Compugroup Medical N	3 282	1 313	0,0
CTS Eventim	8 633	5 722	0,1
Curevac	7 736	489	0,0
Dermapharm Holding	1 653	690	0,0
Deutsche Lufthansa	120 207	10 380	0,1
Deutsche Pfandbrief	26 162	2 115	0,0
Duerr	9 992	3 502	0,0
Encavis	23 669	4 865	0,0
Energiekontor	740	634	0,0
EUZ	2 343	1 209	0,0
Evotec	17 891	3 036	0,0
Fielmann	6 867	2 827	0,0
flatexDEGIRO	15 132	1 064	0,0
Fraport	6 755	2 858	0,0
Fuchs Petrolub Pref	10 983	3 999	0,0
GEA Group	19 802	8 412	0,1
Gerresheimer	4 233	2 956	0,0
Grenke N	4 806	1 046	0,0
Hella	8 366	7 075	0,1
HelloFresh	26 439	6 036	0,1
Hugo Boss	9 837	5 925	0,1
Jungheinrich Pref	7 475	2 209	0,0
K&S	30 406	6 213	0,1
Krones	3 240	3 783	0,0
Lanxess	8 498	3 563	0,0
LEG Immobillien	9 298	6 293	0,1
Metro	19 785	2 008	0,0
Morphosys	5 625	826	0,0
Nemetschek	8 385	4 447	0,0
Nordex	21 870	3 210	0,0
ProSiebenSat.1 Media	29 599	2 748	0,0
Rational	749	4 623	0,0
Schaeffler	15 804	1 119	0,0
Scout24	11 402	5 950	0,1
Siltronic N	2 415	1 830	0,0
Sixt	3 273	3 128	0,0
Sma SolarTech	4 824	3 586	0,0
Software	10 409	2 803	0,0
Stroeer Media	4 806	2 328	0,0
Südzucker	19 718	3 583	0,0
Tag Immobilien	29 837	2 006	0,0
TeamViewer I	23 705	3 175	0,0
Traton	9 601	1 509	0,0
TUI	107 114	1 811	0,0
United Internet	14 705	3 089	0,0
Varta	3 752	940	0,0
Verbio	2 940	1 981	0,0
Vitesco Technologies Group Aktiengesellschaft	1 196	722	0,0
Wacker Chemie	1 860	2 470	0,0
		216 891	**2,2**
URUGUAY			
Arcos Dorados Holdings	5 000	436	0,0
		436	**0,0**
USA			
10x Genomics A	14 300	5 430	0,1
1Life Healthcare	21 500	3 743	0,0
1st Source	4 451	2 462	0,0
23andMe Holding A	101 600	2 287	0,0
3D Systems	20 869	1 609	0,0
Aaon	7 416	5 820	0,1
Abercrombie & Fitch	12 600	3 008	0,0
ABM Industries	12 909	5 975	0,1
Academy Sports and Outdoors	12 800	7 007	0,1
Acadia Healthcare	11 374	9 756	0,1
Acadia Pharmaceuticals	25 433	4 219	0,0
Acadia Realty Trust REIT	19 132	2 861	0,0
Accolade	17 100	1 388	0,0
ACI Worldwide	16 597	3 977	0,0
Aclaris Therapeutics	14 800	2 429	0,0
Acm Research A	8 300	667	0,0
Acuity Brands	700	1 208	0,0
Acushnet Holdings	7 500	3 318	0,0
AdaptHealth	17 700	3 545	0,0
Adaptive Biotech	37 100	2 953	0,0
Addus HomeCare	2 883	2 989	0,0
Adeia	18 900	1 867	0,0
ADT	12 600	1 191	0,0
Adtalem Global Education	9 595	3 549	0,0
Adtran Holdings	3 900	764	0,0
Advanced Drainage Systems	9 600	8 199	0,1
Advanced Energy Industries	7 637	6 826	0,1
Advantage Solutions A	4 200	91	0,0
Affiliated Managers Group	5 900	9 739	0,1
Affirm Holdings A	5 900	594	0,0
Agiliti	5 100	867	0,0
Agilon Health	24 500	4 120	0,0
Agios Pharmaceuticals	9 123	2 669	0,0
AGNC	82 500	8 897	0,1
Agree Realty REIT	11 437	8 453	0,1
Air Lease A	14 953	5 986	0,1
Air Transport Services Group	12 200	3 303	0,0
Akero Therape	6 900	3 940	0,0
Alamo Group	579	854	0,0
Alarm.com Holdings	6 000	3 093	0,0
Alaska Air Group	15 600	6 980	0,1
Albertsons Company A	15 992	3 456	0,0
Alcoa	12 800	6 064	0,1
Alector	8 100	779	0,0
Alexander & Baldwin	10 003	1 952	0,0
Alexander's REIT	993	2 277	0,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
Alignment Healthcare	14 700	1 801	0,0
Alkami Technology	6 000	912	0,0
Allegiant Trave	2 000	1 417	0,0
Allegro Microsystems	10 600	3 316	0,0
Allogene Therapeutics	8 200	537	0,0
Alphatec Holdings	13 400	1 724	0,0
Altair Engineering A	6 400	3 032	0,0
Alteryx A	2 700	1 425	0,0
Altice USA A	11 900	570	0,0
Altra Industrial Motion	3 200	1 992	0,0
Altus Power	5 000	340	0,0
AMC Entertainment Holdings A	75 700	3 210	0,0
AMC Entertainment Holdings Pref	81 800	1 202	0,0
AMC Network	4 302	702	0,0
Amedisys	4 051	3 526	0,0
Ameresco	5 700	3 394	0,0
American Airlines	98 200	13 015	0,1
American Assets Trust REIT	11 102	3 065	0,0
American Axle & Manufacturing Hldg	15 546	1 267	0,0
American Eagle Outfitters	21 792	3 170	0,0
American Equity Investment Life Hldg	11 967	5 688	0,1
American Financial Group	11 100	15 877	0,2
American Homes 4 Rent REIT A	35 192	11 052	0,1
American Sts Water	7 800	7 522	0,1
American Well	31 200	920	0,0
American Woodmark	1 272	648	0,0
Americold Realty Trust	36 800	10 855	0,1
Ameris Bancorp	12 030	5 909	0,1
Amerisafe	4 558	2 468	0,0
Amicus Therapeutics	36 141	4 598	0,0
Amkor Technology	17 376	4 342	0,0
AMN Healthcare	5 816	6 231	0,1
Amneal Pharmaceuticals	42 274	877	0,0
Amphastar Pharmaceuticals	3 300	963	0,0
Amylyx Pharmaceuticals	6 100	2 349	0,0
Amyris	45 000	717	0,0
Andersons	823	300	0,0
Anywhere Real Estate	20 200	1 345	0,0
Apartment Income REIT	25 200	9 009	0,1
Apellis Pharmaceuticals	12 000	6 466	0,1
APi Group	36 000	7 056	0,1
Apogee Enterprises	3 944	1 827	0,0
Apollo Commercial REIT	25 102	2 814	0,0
Apollo Medical Holdings	7 200	2 220	0,0
AppFolio A	2 600	2 855	0,0
Appian A	6 800	2 307	0,0
Apple Hospitality REIT	29 418	4 837	0,0
Applied Industrial Technologies	6 423	8 434	0,1
APT Invt & Mgmt A	32 148	2 385	0,0
AptarGroup	9 530	10 921	0,1
Aramark	34 500	14 861	0,2
Arbor Realty Trust REIT	29 800	4 096	0,0
ArcBest	3 800	2 773	0,0
Arconic	12 600	2 778	0,0
Arcosa	8 500	4 813	0,0
Arcus Biosciences	8 700	1 875	0,0
Arcutis Biotherapeutics	6 300	972	0,0
Ares Management A	21 300	15 189	0,2
Armstrong World Industries	6 630	4 738	0,0
Array Technologies	28 300	5 700	0,1
Arrow Electronics	12 100	13 184	0,1
Arrowhead Pharmaceuticals	17 000	7 184	0,1
Artisan Partners Asset Mgmt A	11 923	3 690	0,0
Arvinas	6 325	2 255	0,0
Asana A	14 300	2 052	0,0
Asbury Automotive Group	2 151	4 017	0,0
Asgn	8 023	6 811	0,1
Ashland	6 900	7 731	0,1
Associated Bancorp	26 962	6 487	0,1
Assurant	3 400	4 430	0,0
Astec Industrie	1 451	615	0,0
Atlantic Union Bankshares	13 716	5 022	0,1
Atlas Air Worldwide Holdings	4 400	4 621	0,0
AtriCure	9 500	4 393	0,0
Atrion	293	1 708	0,0
Autoliv SDB	12 800	10 213	0,1
AutoNation	6 900	7 714	0,1
Avanos Medical	8 216	2 317	0,0
Avery Dennison	12 100	22 820	0,2
Avid Technology	4 000	1 108	0,0
Avient	16 381	5 762	0,1
Avis Budget Group	4 188	7 153	0,1
Avnet	18 400	7 972	0,1
Axalta Coating Systems	34 700	9 209	0,1
Axcelis Technologies	9 600	7 938	0,1
Axon Enterprise	10 402	17 984	0,2
Axonics	6 200	4 039	0,0
Axos Financia	9 995	3 980	0,0
Axsome Therapeutics	4 200	3 375	0,0
Azek Co	20 600	4 362	0,0
Azenta	11 281	6 843	0,1
AZZ	1 637	686	0,0
B Riley Financial	3 500	1 247	0,0
B&G Foods	11 388	1 323	0,0
Badger Meter	5 344	6 071	0,1
Balchem	5 651	7 190	0,1
Banc of California	12 095	2 008	0,0
BancFirst	3 758	3 453	0,0
Bancorp	3 600	1 065	0,0
Bank of Hawaii	6 737	5 444	0,1
Bank OZK	20 825	8 692	0,1
BankUnited	16 932	5 993	0,1

Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
Banner	5 544	3 651	0,0
Barnes Group	11 300	4 810	0,0
Bath And Body Works	36 749	16 136	0,2
Beacon Roofing Supply	9 295	5 113	0,1
Beam Therapeutics	9 400	3 831	0,0
Beauty Health Co	10 591	1 004	0,0
Belden	8 030	6 016	0,1
BellRing Brands	22 080	5 899	0,1
Bentley Systems B	25 000	9 628	0,1
Berry Global Group	17 960	11 309	0,1
Beyond Meat	9 400	1 206	0,0
BGC Partners A	56 778	2 230	0,0
BigCommerce Holdings Ser 1	10 300	938	0,0
Bio Rad Laboratories A	3 072	13 459	0,1
Bio Techne	24 548	21 199	0,2
BioCryst Pharmaceuticals	35 500	4 246	0,0
BioLife Solutions	24 500	4 646	0,0
Black Knight	23 032	14 819	0,2
Blackbaud	5 930	3 637	0,0
Blackline	5 300	3 715	0,0
Blackstone Mortgage Trust A	23 051	5 085	0,1
Blink Charging Co.	10 200	1 166	0,0
Blueprint Medicines	10 251	4 679	0,0
Boise Cascade	700	501	0,0
BOK Financial	3 672	3 971	0,0
Boot Barn Holdings	6 000	3 909	0,0
BorgWarner	35 231	14 775	0,2
Box A	26 353	8 548	0,1
Brady A	11 609	5 697	0,1
Brandywine Realty REIT	37 169	2 382	0,0
Bread Financial Holdings	8 000	3 139	0,0
BridgeBio Pharma	23 750	1 886	0,0
Bright Horizons Family Solutions	8 344	5 486	0,1
Brighthouse Financia	12 700	6 784	0,1
BrightSphere Investment Group	900	193	0,0
BrightSpire Capita	16 800	1 091	0,0
Brink's	9 137	5 113	0,1
Brixmor Property Group	39 500	9 330	0,1
Broadstone Net Leas	11 000	1 858	0,0
Brookfield Renewable	22 800	6 535	0,1
Brookline Bancorp	20 583	3 035	0,0
Brown & Brown	37 834	22 458	0,2
BRP Group A	12 500	3 274	0,0
Bruker	15 200	10 825	0,1
Brunswick	10 700	8 036	0,1
Buckle	6 900	3 260	0,0
Builders FirstSource	24 319	16 440	0,2
Bumble A	12 400	2 720	0,0
Butterfly Network A	65 300	1 674	0,0
Cable One	893	6 624	0,1
Cabot	2 509	1 747	0,0
Cadence Bank	22 858	5 873	0,1
Cal Maine Foods	7 437	4 219	0,0
California Water Service Group	9 216	5 823	0,1
Calix Networks	11 700	8 342	0,1
Camden Property Trust	14 300	16 670	0,2
Camping World Holdings A	8 400	1 954	0,0
Cano Health A	5 900	84	0,0
Capitol Federal Financial	31 848	2 870	0,0
Caredx	23 000	2 734	0,0
CareTrust REIT	15 746	3 048	0,0
Carlisle Companies	6 209	15 245	0,2
Carlyle Group	30 700	9 545	0,1
Carters	6 030	4 688	0,0
Carvana A	15 900	785	0,0
Casella Waste Systems A	6 800	5 619	0,1
Cassava Sciences	9 300	2 862	0,0
Castle Biosciences	5 800	1 423	0,0
Cathay General Bancorp	11 988	5 095	0,1
Cavco Industries	1 286	3 032	0,0
CBIZ	1 400	683	0,0
Celldex Therapeutics	5 800	2 694	0,0
Celsius Holdings	10 300	11 166	0,1
Central Garden and Pet	10 316	4 025	0,0
Century Communities	6 100	3 179	0,0
Cerence	7 100	1 371	0,0
Cerevel Therapeutics Holding	9 000	2 958	0,0
Ceridian HCM Holding	19 800	13 235	0,1
Certara	14 800	2 478	0,0
CF Industries Holdings	26 200	23 259	0,2
ChargePoint Holdings A	36 700	3 644	0,0
Charles River Laboratories International	7 037	15 977	0,2
Chart Industries	5 044	6 056	0,1
Chase	2 686	2 414	0,0
Chegg	19 532	5 143	0,1
Chemed	1 972	10 488	0,1
Chemours	18 500	5 902	0,1
Chimera Investment	30 062	1 723	0,0
Choice Hotels International	6 551	7 689	0,1
Ciena	24 462	12 994	0,1
Cinemark Holdings	23 732	2 141	0,0
Cirrus Logic	9 495	7 369	0,1
City Holding	3 751	3 638	0,0
Claros Mortgage Trust	800	123	0,0
Clean Harbors	5 009	5 956	0,1
Clearfield	2 900	2 845	0,0
Clover Health Investments A	42 200	409	0,0
CNO Financial Group	16 855	4 013	0,0
Coca-Cola Consolidated	633	3 379	0,0
Coeur Mining	30 329	1 062	0,0
Cogent Communications	4 330	2 575	0,0
Cognex	26 000	12 762	0,1

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
Cohen & Steers	5 251	3 532	0,0
Coherus BioSciences	26 000	2 146	0,0
Cohu	13 300	4 441	0,0
Columbia Banking System	14 188	4 454	0,0
Columbia Sportswear	6 658	6 076	0,1
Comerica	13 200	9 194	0,1
Comfort Systems USA	7 137	8 558	0,1
Commerce Bancshares	15 265	10 827	0,1
Commercial Metals	13 200	6 643	0,1
CommScope	43 900	3 362	0,0
Community Bank System	8 716	5 717	0,1
CommVault Systems	6 630	4 341	0,0
Compass Hldgs-SBI	4 400	836	0,0
Compass Minerals	7 637	3 263	0,0
Concentrix	6 300	8 741	0,1
Conduent	17 799	753	0,0
Confluent A	8 300	1 923	0,0
Conmed	5 323	4 916	0,1
Construction Partners A	8 800	2 447	0,0
Corcept Therapeutics	17 881	3 784	0,0
Core & Main A	3 300	664	0,0
CoreCivic	21 300	2 566	0,0
Corporate Office Properties Trust REIT	17 581	4 752	0,0
Corsair Gaming	8 100	1 145	0,0
CorVel	800	1 211	0,0
Coty A	61 500	5 485	0,1
Coupa Software	9 800	8 084	0,1
Coursera	12 000	1 479	0,0
Cousins Properties REIT	25 820	6 804	0,1
Cracker Barrel Old Country Store	1 172	1 157	0,0
Credit Acceptance	1 386	6 851	0,1
Crocs	11 200	12 654	0,1
Crown Holdings	19 000	16 275	0,2
CryoPort	8 100	1 464	0,0
CSG Systems International	6 930	4 130	0,0
CSW Industrials	1 900	2 295	0,0
CubeSmart REIT	31 534	13 225	0,1
Cullen/Frost Bankers	9 416	13 117	0,1
Custom Truck One Source	9 900	652	0,0
CVB Financial	21 811	5 852	0,1
Cytek Biosciences	2 300	245	0,0
Cytokinetics	12 600	6 016	0,1
Dana	20 690	3 262	0,0
Darling Ingredients	23 534	15 348	0,2
Deckers Outdoor	3 944	16 403	0,2
Deluxe	7 423	1 313	0,0
Denali Therapeutics	14 100	4 086	0,0
Dentsply Sirona	19 600	6 502	0,1
Desktop Meta	63 100	894	0,0
Dick`s Sporting Goods	7 500	9 400	0,1
Digital Turbine	16 800	2 668	0,0
DigitalBridge Group A	22 200	2 531	0,0
DigitalOcean Holdings	10 000	2 654	0,0
Dillards A	1 000	3 368	0,0
DineEquity	1 700	1 144	0,0
Diodes	7 509	5 957	0,1
Diversey Holdings	7 800	346	0,0
Dolby Laboratories	6 016	4 422	0,0
Domo B	7 300	1 083	0,0
Donaldson	13 632	8 362	0,1
Dorman Products	5 144	4 334	0,0
DoubleVerify Holdings	6 700	1 533	0,0
Douglas Emmett REIT	24 860	4 062	0,0
Driven Brands Holdings	12 200	3 472	0,0
DropBox A	34 000	7 928	0,1
Duck Creek Tech	8 400	1 055	0,0
Dun Bradst Holdings	21 500	2 746	0,0
Duolingo A	1 000	741	0,0
DXC Technology	36 400	10 051	0,1
Dycom Industries	5 351	5 219	0,1
Dynatrace	30 300	12 092	0,1
Dynavax Technologies	21 500	2 384	0,0
E2open Parent Holdings A	34 200	2 092	0,0
Eagle Bancorp	6 151	2 824	0,0
Eagle Materials	4 430	6 132	0,1
East West Bancorp	16 500	11 330	0,1
Easterly Government Properties	20 600	3 063	0,0
Eastern Bankshares	5 200	935	0,0
EastGroup Properties	7 358	11 351	0,1
Ebix	1 065	221	0,0
EchoStar A	10 216	1 776	0,0
Edgewell Personal Care	7 902	3 173	0,0
Editas Medicine	16 400	1 516	0,0
EHC	9 453	5 891	0,1
Elanco Animal Health	42 100	5 360	0,1
Element Solutions	33 615	6 371	0,1
elf Beauty	13 700	7 894	0,1
Elme Communities	9 588	1 778	0,0
Embecta	4 200	1 107	0,0
Emcor Group	9 416	14 531	0,1
Emergent BioSolutions	9 009	1 109	0,0
Empire State Realty REIT A	43 218	3 035	0,0
Employers Holdings	5 737	2 578	0,0
Enanta Pharmaceuticals	4 300	2 084	0,0
Encore Capital Group	5 944	2 969	0,0
Encore Wire	3 537	5 070	0,1
Endeavor Group Holdings A	19 700	4 627	0,0
Ener Vault Holdings	24 400	793	0,0
Energizer Holdings	10 988	3 841	0,0
Enerpac Tool Group A	12 574	3 334	0,0
EnerSys	8 030	6 178	0,1
Enovis	7 117	3 969	0,0

Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
Enovix	12 300	1 594	0,0
ENPRO Industries	4 200	4 756	0,0
Ensign Group	6 567	6 474	0,1
Entegris	22 826	15 600	0,2
Enterprise Financial Services	8 437	4 304	0,0
Envestnet	6 923	4 451	0,0
Envista Holdings	25 600	8 981	0,1
Enviva	2 800	1 545	0,0
ePlus	5 644	2 604	0,0
EPR Properties REIT	12 500	4 913	0,1
EQRx	133 100	3 412	0,0
Equitable Holdings	64 700	19 348	0,2
Equity Commonwealth REIT	20 623	5 366	0,1
Equity Lifestyle Properties REIT	24 518	16 503	0,2
Erie Indemnity A	3 965	10 275	0,1
Essential Properties Realty	21 200	5 184	0,1
Euronet Worldwide	8 130	7 995	0,1
Eventbrite A	14 300	873	0,0
Everbridge	7 000	2 157	0,0
Evercore A	5 237	5 952	0,1
EVO Payments A	6 200	2 186	0,0
Evolent Health A	14 900	4 359	0,0
Evoqua Water Technologies	23 500	9 696	0,1
EW Scripps A	5 400	742	0,0
Exact Sciences	25 000	12 897	0,1
Exelixis	44 566	7 448	0,1
ExlService Holdings	2 858	5 045	0,1
eXp World Holdings	16 900	1 951	0,0
Exponent	8 200	8 466	0,1
Extreme Networks	17 600	3 358	0,0
Factset Research Systems	5 251	21 951	0,2
Fair Isaac	4 051	25 266	0,3
Fastly A	16 500	1 408	0,0
Fate Therapeutics	4 500	473	0,0
Federal Realty Investment Trust	13 000	13 686	0,1
Federal Signal	1 060	513	0,0
Federated Hermes	17 953	6 792	0,1
FibroGen	18 088	3 019	0,0
Figs A	19 700	1 381	0,0
First American Financial	15 160	8 268	0,1
First Bancorp	6 844	3 055	0,0
First Busey	11 695	3 012	0,0
First Citizens Bancshares A	1 172	9 261	0,1
First Financial Bancorp	15 884	4 010	0,0
First Financial Bankshares	21 718	7 784	0,1
First Hawaiian	26 009	7 057	0,1
First Horizon	85 319	21 780	0,2
First Industrial Realty Trust	21 874	10 999	0,1
First Interstate BancSystem A	14 953	6 022	0,1
First Merchants	13 516	5 790	0,1
First Solar	14 481	22 601	0,2
FirstCash Holdings	6 316	5 720	0,1
Fisker A	34 600	2 621	0,0
Five Below	8 409	15 497	0,2
Five9	10 595	7 491	0,1
Floor Decor Holdings A	15 400	11 173	0,1
Flowers Foods	30 006	8 985	0,1
Flowserve	24 300	7 768	0,1
Flywire	5 200	1 326	0,0
FNB	44 731	6 082	0,1
Focus Financial Partners A	6 600	2 563	0,0
Foot Locker	19 100	7 521	0,1
FormFactor	12 960	3 002	0,0
Fortune Brands Innovations	12 900	7 676	0,1
Forward Air	4 737	5 177	0,1
Four Corners Property	13 395	3 619	0,0
Fox Factory Holding	6 130	5 827	0,1
Franchise Group	3 700	918	0,0
Franklin Electric	5 823	4 839	0,0
Freedom Holding	3 500	2 123	0,0
Freshpet	6 900	3 794	0,0
Frontdoor	13 100	2 839	0,0
Frontier Communications Parent	36 600	9 717	0,1
Frontier Group Holdings	17 700	1 894	0,0
FTI Consulting New York	3 923	6 491	0,1
Fulgent Genetics	3 400	1 055	0,0
Fulton Financial	34 813	6 105	0,1
G-III Apparel Group	10 116	1 445	0,0
Gamestop	42 000	8 078	0,1
Gaming and Leisure Properties REIT	39 600	21 493	0,2
GAP	43 200	5 077	0,1
GATX	5 430	6 016	0,1
Gentex	29 066	8 259	0,1
Gentherm	5 416	3 684	0,0
Genworth Financial	58 890	3 246	0,0
GEO Group REIT	21 000	2 396	0,0
Getty Realty REIT	6 316	2 228	0,0
GHC	693	4 363	0,0
Gibraltar Industries	6 109	2 920	0,0
Gitlab A	3 500	1 657	0,0
Glacier Bancorp	19 774	10 182	0,1
Glaukos	10 300	4 688	0,0
Global Industrial	2 700	662	0,0
Global Net Lease	19 146	2 508	0,0
Globalstar	201 200	2 788	0,0
Globus Medical A	14 560	11 267	0,1
GMS	9 437	4 897	0,1
Godaddy A	23 900	18 632	0,2
Gogo	8 800	1 353	0,0
Goodyear Tire & Rubber	31 200	3 300	0,0
Goosehead Insurance A	3 300	1 181	0,0
GoPro A	27 100	1 406	0,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
Graco	25 390	17 794	0,2
GrafTech International	31 800	1 577	0,0
Grand Canyon Education	5 830	6 418	0,1
Granite Construction	5 937	2 169	0,0
Graphic Packaging Holding	47 052	10 908	0,1
Gray Television	18 560	2 164	0,0
Green Dot A	7 337	1 209	0,0
Green Plains	7 100	2 256	0,0
Greif A	5 151	3 599	0,0
Group 1 Automotive	2 858	5 371	0,1
Guardant Health	14 800	4 194	0,0
Guess	12 374	2 668	0,0
Guidewire Software	8 995	5 863	0,1
GXO Logistics	13 500	6 005	0,1
H & R Block	19 600	7 456	0,1
H&E Equipment Services	5 637	2 667	0,0
Haemonetics	9 395	7 699	0,1
Hain Celestial Group	11 739	1 979	0,0
Halozyme Therapeutics	20 669	12 254	0,1
Hamilton Lane A	4 000	2 662	0,0
Hancock Whitney	14 974	7 550	0,1
Hanesbrands	60 553	4 013	0,0
Hannon Armstrong	11 688	3 529	0,0
Hanover Insurance Group	5 037	7 092	0,1
Harley-Davidson	22 423	9 719	0,1
Harmony Bioscien	8 100	4 650	0,0
Hayward Holdings	32 400	3 173	0,0
HB Fuller	8 416	6 280	0,1
Healthcare Realty Trus	57 536	11 552	0,1
Healthcare Services	895	112	0,0
Healthequity	11 216	7 204	0,1
Heartland Express	11 816	1 889	0,0
Heartland Financial USA	7 937	3 855	0,0
Hecla Mining	101 316	5 869	0,1
Helios Technologies	6 858	3 890	0,0
Herc Holdings	4 858	6 660	0,1
Heritage Financia	9 023	2 881	0,0
Hertz Global Holding	27 500	4 410	0,0
Heska	1 700	1 101	0,0
Hexcel	12 474	7 649	0,1
Highwoods Properties REIT	19 923	5 808	0,1
Hillenbrand	13 897	6 179	0,1
Hilltop Holdings	13 346	4 173	0,0
Hilton Grand Vacations	12 109	4 863	0,0
Hims & Hers Health A	32 000	2 137	0,0
HNI	7 816	2 315	0,0
Home BancShares	29 255	6 947	0,1
Hope Bancorp	20 969	2 799	0,0
Horace Mann Educators	4 930	1 920	0,0
Hostess Brands A	22 600	5 284	0,1
Houlihan Lokey A	8 158	7 409	0,1
Howard Hughes	6 058	4 824	0,0
Hub Group A	4 744	3 929	0,0
Hubbell	7 723	18 885	0,2
Hudson Pacific Properties REIT	29 918	3 033	0,0
Huntsman	31 513	9 023	0,1
Huron Consulting Group	1 500	1 135	0,0
Hyatt Hotels A	4 900	4 618	0,0
IAA	20 325	8 471	0,1
ICF International	2 944	3 038	0,0
Ichor Holdings	8 000	2 236	0,0
ICU Medical	3 772	6 189	0,1
Idex	11 000	26 170	0,3
iHeartMedia A	17 700	1 131	0,0
ImmunityBio	9 200	486	0,0
ImmunoGen	28 200	1 457	0,0
Inari Medica	7 100	4 702	0,0
Independence Realty	28 461	5 000	0,1
Independent Bank	8 529	7 503	0,1
Independent Bank Group	7 900	4 945	0,1
Infinera	42 306	2 971	0,0
Informatica	12 800	2 173	0,0
Ingevity	7 637	5 605	0,1
Ingredion	6 530	6 663	0,1
Innoviva	14 476	1 999	0,0
Insight Enterprises	1 530	1 598	0,0
Insmed	18 181	3 785	0,0
Insperity	5 044	5 970	0,1
Inspire Medical Systems	4 700	12 335	0,1
Installed Building Products	3 465	3 090	0,0
Instil Bio	17 500	115	0,0
Insulet	9 716	29 803	0,3
Integer Holdings	5 737	4 092	0,0
Integra LifeSciences Holdings	11 702	6 837	0,1
Integral Ad Science Holding	5 700	522	0,0
Intellia Therapeutics	10 800	3 926	0,0
Inter Parfums	4 300	4 324	0,0
InterDigital	6 330	3 263	0,0
International Bancshare	12 602	6 009	0,1
Interpublic Group	63 400	22 004	0,2
Intra Cellular Therapies	11 800	6 507	0,1
Invesco	68 800	12 896	0,1
Invitae	49 200	954	0,0
IonQ	5 500	198	0,0
Iovance Biotherapeutics	24 900	1 658	0,0
IPG Photonics	3 600	3 551	0,0
iRhythm Technologies	4 200	4 099	0,0
iRobot	6 058	3 038	0,0
Ironwood Pharma A	28 955	3 738	0,0
ISIS Pharmaceuticals	18 511	7 285	0,1
iStar Financial REIT	11 600	922	0,0
Itron	6 644	3 506	0,0

Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
ITT	13 600	11 492	0,1
Iveric Bio	25 100	5 599	0,1
J&J Snack Foods	2 479	3 867	0,0
Jabil Circuit	20 348	14 459	0,1
Jack Henry and Associates	10 700	19 573	0,2
Jack In The Box	3 351	2 382	0,0
Jackson Financial A	13 600	4 930	0,1
Jamf Holding	10 100	2 242	0,0
JBG SMITH Properties	25 600	5 063	0,1
Jefferies Financial Group	21 903	7 823	0,1
JELD WEN Holding	10 500	1 056	0,0
JetBlue Airways	40 600	2 741	0,0
John Bean Technologies	5 151	4 902	0,1
John Wiley and Sons A	6 537	2 729	0,0
Jones Lang LaSalle	7 418	12 318	0,1
Juniper Networks	39 100	13 021	0,1
Kadant	2 779	5 143	0,1
KAR Auction Services	26 225	3 566	0,0
Karuna Therap	3 800	7 780	0,1
KB Home	14 274	4 737	0,0
Kemper	8 773	4 497	0,0
Kennametal	14 774	3 704	0,0
Kennedy Wilson Holdings	26 576	4 356	0,0
Keros Therapeutics	7 300	3 653	0,0
Kilroy Realty REIT	21 274	8 572	0,1
Kimco Realty	96 142	21 217	0,2
Kinsale Capital Group	3 100	8 447	0,1
Kirby	10 700	7 174	0,1
Kite Realty Group Trust REIT	28 333	6 214	0,1
Knight-Swift Transportation Hldg	20 800	11 359	0,1
KnowBe4 A	11 800	3 047	0,0
Knowles	13 590	2 325	0,0
Kohl`s	19 794	5 208	0,1
Kontoor Brands	9 592	3 997	0,0
Korn Ferry	9 702	5 117	0,1
Krystal Biotech	3 200	2 641	0,0
Kura Oncology	7 300	944	0,0
Kymera Therapeutics	15 900	4 135	0,0
La-Z-Boy	11 202	2 664	0,0
Ladder Capital A	27 300	2 856	0,0
Lakeland Financial	5 030	3 824	0,0
Lamar Advertising A	12 781	12 571	0,1
Lamb Weston Holdings	21 000	19 553	0,2
Lancaster Colony	3 472	7 138	0,1
Landstar System	6 644	11 277	0,1
Lantheus Holdings	13 500	7 168	0,1
Lattice Semiconductor	21 800	14 737	0,2
LCI Industries	3 758	3 620	0,0
Lear	8 800	11 372	0,1
LegalZoom	13 400	1 081	0,0
Legend Biotech	21 100	10 975	0,1
Leggett & Platt	16 400	5 507	0,1
Lemonade	6 200	884	0,0
LendingClub	10 100	926	0,0
Lennox Intl	3 400	8 475	0,1
Leslie's	23 000	2 926	0,0
Levi Strauss A	8 600	1 391	0,0
LGI Homes	3 265	3 150	0,0
LHC Group	4 065	6 848	0,1
Liberty Braves C	11 560	3 882	0,0
Liberty Media	31 300	19 496	0,2
Life Storage	14 045	14 415	0,1
Ligand Pharmaceuticals	2 158	1 502	0,0
Lincoln Electric Holdings	8 816	13 273	0,1
Lincoln National	26 800	8 578	0,1
Lindsay	2 872	4 873	0,0
Lions Gate Entertainment A	35 818	2 131	0,0
Lithia Motors A	4 558	9 724	0,1
Littelfuse	2 165	4 967	0,1
Live Oak Bancshares	6 900	2 171	0,0
Livent	32 300	6 687	0,1
LivePerson	11 300	1 194	0,0
LiveRamp	7 167	1 750	0,0
Lousiana Pacific	14 176	8 744	0,1
LPL Financial Holdings	11 681	26 310	0,3
LSB Industries	11 600	1 608	0,0
LTC Properties REIT	9 430	3 491	0,0
Lumentum Holdings	11 447	6 222	0,1
Luminar Technologies A	50 000	2 579	0,0
LXP Industrial Trust	57 415	5 994	0,1
Lyft	46 100	5 293	0,1
M I Homes	4 600	2 213	0,0
Macerich	39 156	4 594	0,0
Macy`s	50 865	10 944	0,1
Madison Square Garden Entertainment	5 800	2 718	0,0
Madison Square Garden Sports A	2 872	5 486	0,1
Madrigal Pharmaceuticals	3 800	11 492	0,1
Magnit	23 500	2 593	0,0
Malibu Boats A	4 900	2 721	0,0
Manhattan Assoc	9 188	11 622	0,1
ManpowerGroup	7 000	6 069	0,1
Marathon Digital Holdings	20 300	723	0,0
Maravai LifeSciences Holdings A	19 300	2 878	0,0
Marcus & Millichap	4 200	1 508	0,0
MarketAxess Holdings	4 944	14 367	0,1
Marqeta A	73 500	4 679	0,0
Marriott Vacation Worlwide	3 677	5 156	0,1
Marten Transport	6 600	1 360	0,0
Masimo	8 830	13 612	0,1
Masonite	3 844	3 229	0,0
MasTec	7 900	7 024	0,1
Masterbrand	12 900	1 015	0,0
Materion	400	365	0,0
Matson	6 200	4 038	0,0
Mattel	54 700	10 168	0,1
Matthews International A	7 330	2 325	0,0
Maxar Technologies	14 200	7 644	0,1
Maximus	6 716	5 131	0,1
MaxLinear	12 481	4 416	0,0
McGrath Rent	4 258	4 381	0,0
MDC Holdings	11 743	3 866	0,0
Medical Prop REIT	99 752	11 579	0,1
Medifast	2 200	2 644	0,0
Medpace Holdings	3 200	7 082	0,1
Mercury General	4 358	1 553	0,0
Merit Medical Systems	7 909	5 820	0,1
Meritage Homes	4 023	3 865	0,0
Mesa Laboratories	300	520	0,0
Methode Electronics	8 237	3 808	0,0
MFA Financial REIT	14 647	1 503	0,0
MGIC Investment	49 382	6 689	0,1
MicroStrategy A	1 486	2 192	0,0
Microvast Holdings	194 800	3 105	0,0
Middleby	8 000	11 161	0,1
Middlesex Water	1 400	1 148	0,0
MillerKnoll	11 377	2 491	0,0
Minerals Technologies	6 637	4 199	0,0
Mirati Ther	7 600	3 588	0,0
Mirion Technologies A	4 600	317	0,0
Mister Car Wash	5 000	481	0,0
Modivcare	2 500	2 337	0,0
Moelis A	11 751	4 698	0,0
Mohawk Industries	5 611	5 976	0,1
Molina Healthcare	8 437	29 029	0,3
Momentive Global	19 700	1 437	0,0
Monolithic Power Systems	5 344	19 690	0,2
Monro	8 037	3 785	0,0
Montauk Renewables	20 900	2 402	0,0
Montrose Environmental Group	3 800	1 758	0,0
Morningstar	3 072	6 933	0,1
Morphic Holding	4 700	1 310	0,0
MP Materials A	14 000	3 542	0,0
Mr Cooper Group	7 900	3 303	0,0
MSA Safety	5 744	8 630	0,1
MSC Industrial A	7 630	6 495	0,1
Mueller Industries	10 174	6 254	0,1
Mueller Water Products A	29 736	3 334	0,0
MultiPlan A	54 400	652	0,0
MYR Group	2 800	2 686	0,0
Myriad Genetics	14 488	2 190	0,0
NanoString Tech	15 600	1 295	0,0
Natera	5 800	2 428	0,0
National Beverage	6 258	3 034	0,0
National Health Investors REIT	6 451	3 510	0,0
National Instruments	20 760	7 982	0,1
National Retail Properties REIT	25 900	12 349	0,1
National Storage Affiliates	14 516	5 463	0,1
National Vision Holdings	15 000	6 058	0,1
Navient	20 100	3 445	0,0
NBT Bancorp	9 295	4 205	0,0
nCino	11 700	3 223	0,0
NCR	19 504	4 757	0,0
Necessity Retail REIT A	33 352	2 061	0,0
Nektar Therapeutics	13 934	328	0,0
Nelnet A	2 351	2 223	0,0
Neogen	17 364	2 755	0,0
NeoGenomics	16 800	1 617	0,0
NetScout Systems	15 032	5 092	0,1
Neurocrine Biosciences	13 167	16 386	0,2
Nevro	6 158	2 541	0,0
New Relic	3 337	1 963	0,0
New York Community Bancorp	113 447	10 166	0,1
New York Mortgage Trust REIT	99 300	2 649	0,0
New York Times A	23 704	8 017	0,1
Newell Brands	18 200	2 480	0,0
Newmark Group A	36 217	3 008	0,0
Newmarket	1 500	4 862	0,0
News	70 900	13 445	0,1
NexPoint Residential Trust	4 100	1 859	0,0
Nexstar Media Group	5 930	10 815	0,1
Nextdoor Holdings A	11 800	253	0,0
NextGen Healthcare	5 800	1 135	0,0
NGM Biopharmaceuticals	10 000	523	0,0
Nikola	33 300	749	0,0
NMI Holdings A	18 100	3 942	0,0
Nordson	8 330	20 633	0,2
Nordstrom	1 330	224	0,0
Novanta	5 451	7 717	0,1
Novavax	25 100	2 689	0,0
Nu Skin Enterprices	3 816	1 676	0,0
Nutanix A	30 500	8 279	0,1
NuVasive	10 516	4 519	0,0
NV5 Global	1 700	2 344	0,0
Oak Street Health	14 100	3 160	0,0
ODP	8 600	4 081	0,0
Office Properties Income Trust	11 579	1 611	0,0
Olaplex Holdings	12 700	689	0,0
Old National Bancorp	48 959	9 172	0,1
Old Republic	39 471	9 932	0,1
Ollie's Bargain Outlet Holdings	8 600	4 197	0,0
Olo A	19 200	1 250	0,0
Omega Flex	500	486	0,0
Omega Healthcare Investors REIT	36 813	10 721	0,1
OmniAb	10 574	397	0,0

Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
Omnicell	6 123	3 217	0,0
OneMain Holdings	17 381	6 032	0,1
Onto Innovation	9 300	6 598	0,1
Open Lending A	13 500	949	0,0
Opendoor Technologies	81 600	986	0,0
Opko Health	101 621	1 324	0,0
Option Care Health	18 000	5 643	0,1
Organon & Co	20 700	6 024	0,1
Ormat Technologies	9 444	8 510	0,1
OSI Systems	3 665	3 037	0,0
Outfront Media	22 283	3 850	0,0
Outset Medical	2 400	646	0,0
Overstock Com	7 800	1 573	0,0
Owens & Minor	13 300	2 706	0,0
Owens Corning	12 000	10 665	0,1
Oxford Industries	3 326	3 229	0,0
Pacfic Premier Bancorp	16 823	5 532	0,1
Pacific Biosciences of California	36 100	3 077	0,0
Pacira BioSciences	9 623	3 871	0,0
Pactiv Evergreen	8 900	1 053	0,0
PacWest Bancorp	19 511	4 666	0,0
PagerDuty	10 100	2 795	0,0
Palomar Holdings	4 000	1 882	0,0
Papa Johns International	5 851	5 018	0,1
Paragon 28	9 100	1 812	0,0
Paramount Group REIT	42 020	2 601	0,0
Park National	2 965	4 348	0,0
Pathward Financia	4 500	2 019	0,0
Patrick Industries	4 708	2 973	0,0
Patterson	13 400	3 914	0,0
Paya Holdings A	13 500	1 107	0,0
Paycor HCM	6 200	1 581	0,0
Paylocity Holding	6 051	12 248	0,1
Pediatrix Medical Group	15 800	2 446	0,0
Pegasystems	6 144	2 192	0,0
Peloton Intera A	45 000	3 723	0,0
PennyMac Financial Services	1 700	1 004	0,0
PennyMac Mortgage Investment Trust	19 511	2 519	0,0
Penske Auto Group	5 916	7 084	0,1
Penumbra	5 558	12 883	0,1
Perdoceo Education	2 300	333	0,0
Perficient	5 212	3 792	0,0
PerkinElmer	19 260	28 139	0,3
Petco Health and Wellness Company A	5 300	524	0,0
PGT Innovations	12 000	2 246	0,0
Phillips Edison and Company	10 500	3 483	0,0
Phreesia	6 800	2 293	0,0
Physicians Realty Trust REIT	37 462	5 648	0,1
Piedmont Office Realty Trust REIT	26 618	2 543	0,0
Pilgrims Pride	7 100	1 756	0,0
Pinnacle Financial Partners	10 095	7 721	0,1
Piper Sandler	2 872	3 896	0,0
PJT Partners A	2 600	1 996	0,0
Planet Fitness A	13 481	11 069	0,1
Planet Labs PBC A	40 000	1 813	0,0
Plexus	5 637	6 046	0,1
Plug Power	88 000	11 342	0,1
Polaris Industries	9 000	9 471	0,1
Pool	5 944	18 724	0,2
Poshmark	15 600	2 906	0,0
Post Holdings	8 109	7 626	0,1
Potlatch REIT	13 243	6 070	0,1
Power Integrations	9 302	6 951	0,1
PRA Group	7 195	2 532	0,0
Premier A	18 195	6 632	0,1
Prestige Consumer Healthcare	10 781	7 032	0,1
PriceSmart	5 158	3 267	0,0
Primerica	5 837	8 625	0,1
Primo Water	37 441	6 052	0,1
Primoris Services	5 609	1 282	0,0
Privia Health Group	8 500	2 011	0,0
ProAssurance	12 223	2 225	0,0
Procept BioRobotics	5 100	2 207	0,0
Procore Technologies	8 700	4 277	0,0
PROG Holdings	4 800	845	0,0
Progress Software	7 716	4 056	0,0
Progyny	10 000	3 246	0,0
Prometheu Biosci	700	802	0,0
Pros Holdings	6 300	1 592	0,0
Prosperity Bancshares	13 531	10 247	0,1
Proterra A	64 200	2 522	0,0
Proto Labs	5 300	1 410	0,0
Provident Financial Services	16 174	3 600	0,0
PTC	15 700	19 637	0,2
PTC Therapeutics	12 000	4 773	0,0
Pubmatic A	8 000	1 068	0,0
Pulmonx	16 100	1 414	0,0
Pure Storage A	46 553	12 980	0,1
PureCycle Technologies	11 600	817	0,0
PVH	12 900	9 488	0,1
Q2 Holdings	6 516	1 824	0,0
Quaker Houghton	2 679	4 659	0,0
Qualtrics International A	11 500	1 244	0,0
Qualys	4 651	5 439	0,1
Quanta Services	19 400	28 805	0,3
QuantumScape A	36 000	2 127	0,0
QuidelOrtho	7 519	6 712	0,1
Qurate Retail A	71 531	1 215	0,0
R1 RCM	22 300	2 544	0,0
Rackspace Technology	7 700	237	0,0
Radian Group	27 585	5 481	0,1
RadNet	1 800	353	0,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
Ralph Lauren	8 000	8 808	0,1
Rambus	18 597	6 941	0,1
Rapid7	8 800	3 116	0,0
Rayonier	25 039	8 599	0,1
Reata Pharmaceuticals A	7 232	2 863	0,0
Recursion Pharmaceuticals A	18 800	1 510	0,0
Redfin	17 000	751	0,0
Redwood Trust REIT	3 600	254	0,0
Regal Rexnord	10 214	12 769	0,1
Regency Centers	22 500	14 652	0,1
Regenxbio	5 300	1 252	0,0
Reinsurnce Group of Amerika	10 200	15 101	0,2
Relay Therapeutics	23 500	3 658	0,0
Reliance Steel & Aluminum	9 781	20 631	0,2
Remitly Global	5 000	597	0,0
Renasant	10 223	4 004	0,0
Rent-A-Center	9 452	2 221	0,0
Repay Holdings A	11 500	965	0,0
Repligen	8 623	15 212	0,2
Replimune Group	4 500	1 275	0,0
Resideo Technologies	26 800	4 594	0,0
Retail Opportunity Investments REIT	26 997	4 228	0,0
Revance Therapeutics	11 300	2 173	0,0
Revolution Medic	11 500	2 854	0,0
Revolve Group A	8 400	1 948	0,0
Rexford Industrial Realty REIT	24 202	13 779	0,1
Reynolds Consumer Products	13 500	4 217	0,0
RH	2 651	7 380	0,1
Rhythm Pharmaceuticals	700	212	0,0
RingCentral A	8 400	3 098	0,0
Riot Blockchain	20 000	706	0,0
Rithm Capital	75 494	6 427	0,1
RLI	7 330	10 026	0,1
RLJ Lodging Trust REIT	31 541	3 480	0,0
Robert Half International	12 400	9 539	0,1
Rocket Pharmaceuticals	9 600	1 958	0,0
Rogers	3 472	4 317	0,0
Rover Group A	33 500	1 281	0,0
Royal Gold	9 702	11 395	0,1
RPM International	20 732	21 051	0,2
Rush Enterprises A	9 626	5 244	0,1
RXO	7 700	1 380	0,0
Ryder System	800	697	0,0
S and T Bancorp	7 216	2 570	0,0
Sabra Health Care REIT	15 806	2 047	0,0
Sabre	61 100	3 934	0,0
Safehold	3 887	1 159	0,0
Safety Insurance Group	3 658	3 212	0,0
Sage Therapeutics	9 744	3 872	0,0
Saia	4 058	8 866	0,1
Sallie Mae	38 179	6 604	0,1
Sally Beauty Holdings	25 634	3 344	0,0
Sana Biotechnology	12 200	502	0,0
Sangamo Therapeutics	15 146	496	0,0
Sarepta Therapeutics	11 602	15 665	0,2
Schneider National B	4 400	1 073	0,0
Scholastic	2 923	1 202	0,0
Schrodinger	10 200	1 986	0,0
Scotts Miracle-Gro Company	6 144	3 111	0,0
Seacoast Banking of Florida	12 009	3 903	0,0
Sealed Air	21 100	10 966	0,1
SeaWorld Entertainment	9 900	5 520	0,1
SEI	18 000	10 934	0,1
Select Medical Holdings	16 711	4 323	0,0
Selective Insurance Group	10 016	9 247	0,1
Semtech	10 588	3 165	0,0
Sensata Technologies Holding	26 400	11 108	0,1
Sensient Technologies	8 137	6 182	0,1
SentinelOne A	21 100	3 208	0,0
Service Corporation International	17 848	12 858	0,1
Service Properties Trust	25 500	1 937	0,0
ServisFirst Bancshares	10 523	7 556	0,1
SES AI A	23 700	778	0,0
Shake Shack A	5 800	2 510	0,0
Sharecare A	37 400	624	0,0
Shenandoah Telecommunications	9 923	1 642	0,0
Shift4 Payments A	7 200	4 196	0,0
Shoals Technologies Group A	19 600	5 038	0,1
ShockWave Medica	5 300	11 354	0,1
Shutterstock	4 400	2 417	0,0
Shyft Group	8 300	2 150	0,0
Signature Bank	9 000	10 805	0,1
Signify Health A	7 900	2 359	0,0
Silgan Holdings	16 188	8 744	0,1
Silicon Laboratories	6 837	9 665	0,1
Silk Road Medical	6 800	3 745	0,0
Silvergate Capital A	5 300	961	0,0
Simmons First National A	20 260	4 556	0,0
Simply Good Foods	15 300	6 063	0,1
Simpson Manufacturing	7 837	7 240	0,1
Simulations Plus	3 400	1 296	0,0
Sinclair Broadcast Group	11 267	1 821	0,0
Site Centers	23 880	3 399	0,0
SiteOne Landscape	6 637	8 113	0,1
SiTim	2 500	2 647	0,0
Six Flags Entertainment	14 995	3 633	0,0
SJW Group	6 765	5 723	0,1
Skechers USA A	14 190	6 202	0,1
Skyline Champion	4 700	2 523	0,0
Skywest	4 800	826	0,0
SL Green Realty REIT	11 665	4 098	0,0
Sleep Number	5 216	1 412	0,0

Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
Smartsheet A	20 200	8 284	0,1
SoFi Technologies	34 000	1 633	0,0
SolarWinds	2 700	263	0,0
Sonic Automotive A	3 000	1 540	0,0
Sonoco Products	11 367	7 190	0,1
Sonos	29 000	5 107	0,1
Sorrento Therapeutics	79 200	731	0,0
Sotera Health	15 000	1 302	0,0
Southside Bancshares	7 809	2 928	0,0
SouthState	8 758	6 968	0,1
Spectrum Brands Holdings	4 343	2 757	0,0
Spirit Airlines	15 700	3 187	0,0
Spirit Realty Capital REIT	16 655	6 929	0,1
SpringWks Therapeutics	5 900	1 599	0,0
Sprout Social A	7 800	4 589	0,0
Sprouts Farmers Market	21 800	7 353	0,1
SPS Commerce	5 100	6 825	0,1
SPX Technologies	7 209	4 931	0,1
St Joe	7 374	2 970	0,0
Staar Surgica	7 200	3 641	0,0
STAG Industrial REIT	30 002	10 100	0,1
Standard Motor Products	4 100	1 487	0,0
Standex Internationa	2 700	2 881	0,0
Starwood Property Trust REIT	37 097	7 085	0,1
Steel Dynamics	27 500	27 995	0,3
Steelcase A	21 118	1 556	0,0
Stem	1 500	140	0,0
Stepan	4 165	4 620	0,0
StepStone Group A	5 500	1 443	0,0
Stericycle	8 400	4 367	0,0
Sterling Check	6 100	983	0,0
Steven Madden	13 803	4 596	0,0
Stewart Info.Serv.	4 700	2 093	0,0
Stifel Financial	15 532	9 446	0,1
Store Capital	36 369	12 149	0,1
Stratasys	17 000	2 101	0,0
Strategic Education	3 160	2 579	0,0
Stride	7 700	2 510	0,0
Summit Hotel Properties REIT	24 418	1 837	0,0
Sumo Logic	17 300	1 460	0,0
Sun Communities REIT	16 416	24 460	0,2
Sun Country Airlines Holdings	9 500	1 570	0,0
Sunnova Energy International	15 900	2 984	0,0
Sunpower	19 800	3 720	0,0
Sunrun	24 800	6 207	0,1
Super Micro Computer	11 400	9 752	0,1
Supernus Pharmaceuticals	12 416	4 615	0,0
Surgery Partners	7 900	2 293	0,0
Synaptics	6 237	6 184	0,1
Syneos Health A	6 609	2 526	0,0
Synovus Financial	25 072	9 809	0,1
Tandem Diabetes Care	10 700	5 011	0,1
Tanger Factory Outlet Centers REIT	19 211	3 591	0,0
Taylor Morrison Home	24 460	7 735	0,1
TD Synnex	4 242	4 186	0,0
TechTarget	4 600	2 112	0,0
Tegna	23 808	5 257	0,1
Teladoc Health	2 100	517	0,0
Telephone and Data Systems	18 225	1 992	0,0
Tempur Sealy International	31 020	11 096	0,1
Tenable Holdings	15 600	6 201	0,1
Tenet Healthcare	13 318	6 770	0,1
Tennant	4 765	3 057	0,0
Teradata	15 604	5 473	0,1
Terex	9 153	4 074	0,0
Terreno Realty REIT	13 030	7 721	0,1
Tetra Tech	6 909	10 452	0,1
Texas Capital Bancshares	8 223	5 167	0,1
TG Therapeutics	8 800	1 085	0,0
Thor Industries	8 423	6 625	0,1
Thoughtworks Holding	7 600	807	0,0
Timken	5 500	4 050	0,0
Toll Brothers	15 200	7 906	0,1
Tompkins Financial	4 158	3 361	0,0
TopBuild	5 037	8 213	0,1
Topgolf Callaway Brands	26 697	5 494	0,1
Toro	14 039	16 559	0,2
TowneBank	13 088	4 206	0,0
TPR	37 746	14 977	0,2
Tradeweb Marjets A	16 500	11 163	0,1
TransMedics Group	3 300	2 122	0,0
Travel Leisure	10 400	3 944	0,0
Travere Therapeutics	10 500	2 301	0,0
Treace Medical Concepts	3 600	862	0,0
TreeHouse Foods	5 409	2 783	0,0
Trex	17 232	7 600	0,1
TRI Pointe Homes	20 755	4 020	0,0
TriMas	11 495	3 322	0,0
TriNet Group	4 137	2 923	0,0
Trinity Industries	13 490	4 156	0,0
Trinseo	5 930	1 403	0,0
TripAdvisor	19 900	3 728	0,0
Triumph Financial	3 400	1 731	0,0
Trueblue	9 716	1 982	0,0
Trupanion	5 900	2 922	0,0
Trustmark	14 760	5 369	0,1
TTEC Holdings	2 600	1 196	0,0
TuSimple Holdings A	26 700	456	0,0
Twist Bioscience	7 900	1 960	0,0
Two Harbors Investment REIT	13 249	2 177	0,0
Tyler Technologies	6 351	21 335	0,2
U-Haul Holding	12 600	7 218	0,1
U-Haul Holding	1 400	878	0,0
U.S. Steel	11 800	3 080	0,0
Ubiquiti	1 458	4 155	0,0
UFP Industries	9 295	7 675	0,1
UiPath A	40 500	5 363	0,1
Ultra Clean Holdings	12 200	4 214	0,0
Ultragenyx Pharmaceutical	12 223	5 900	0,1
UMB Financial	6 430	5 596	0,1
Umpqua Holdings	31 792	5 913	0,1
Under Armour	31 700	3 356	0,0
Under Armour C	34 500	3 206	0,0
Unifirst	2 579	5 186	0,1
United Bankshares	22 146	9 343	0,1
United Community Banks	14 839	5 226	0,1
United Natural Foods	9 300	3 751	0,0
United Therapeutics	5 900	17 096	0,2
Uniti Group	33 540	1 933	0,0
Univar Solutions	31 539	10 450	0,1
Universal Display	7 300	8 218	0,1
Unum Group	17 307	7 399	0,1
Upstart Holdings	9 600	1 322	0,0
Upwork	20 600	2 241	0,0
Uranium Energy	124 500	5 033	0,1
Urban Edge Properties	24 190	3 551	0,0
Urban Outfitters	13 453	3 343	0,0
US Foods Holding	29 941	10 613	0,1
Usana Health Sciences	2 800	1 552	0,0
Utz Brands A	9 800	1 619	0,0
Vacasa A	44 000	578	0,0
Valley National	69 087	8 134	0,1
Valmont Industries	3 865	13 317	0,1
Valvoline	27 600	9 389	0,1
Varonis Systems	17 600	4 390	0,0
Vaxcyte	10 300	5 146	0,1
Veracyte	14 375	3 554	0,0
Veradigm Ord Shs	6 871	1 263	0,0
Vericel Ord Sh	10 000	2 744	0,0
Verint Systems	8 888	3 360	0,0
Veris Residential	20 039	3 326	0,0
Verra Mobility A	33 800	4 871	0,0
Vertex A	6 700	1 013	0,0
Vertiv Holdings A	41 000	5 836	0,1
Verve Therapeutics	3 600	726	0,0
Viavi Solutions	30 910	3 385	0,0
Victoria's Secret & Co	2 000	746	0,0
Vimeo	20 100	718	0,0
Vir Biotechnology	6 600	1 741	0,0
Virgin Galactic Holdings A	31 600	1 146	0,0
Virtu Financial A	17 100	3 637	0,0
Virtus Investment Partners	1 200	2 394	0,0
Vishay Intertechnology	18 997	4 270	0,0
Visteon	4 651	6 340	0,1
Vivint Smart Home A	7 800	967	0,0
Vontier	22 600	4 552	0,0
Vornado Realty Trust	31 600	6 852	0,1
Voya Financial	15 300	9 803	0,1
Walker & Dunlop	5 651	4 621	0,0
Washington Federal	10 974	3 836	0,0
Watsco	4 558	11 845	0,1
Watts Water Technologies A	4 244	6 466	0,1
Wayfair	17 100	5 860	0,1
WD-40	2 565	4 309	0,0
Weber A	43 700	3 665	0,0
Webster Financial	29 093	14 350	0,1
Wendys	30 757	7 252	0,1
Werner Enterprises	8 330	3 494	0,0
Wesco International	8 193	10 688	0,1
Westamerica Bancorporation	5 530	3 400	0,0
Western Alliance	15 760	9 780	0,1
Western Union	52 600	7 547	0,1
Westlake	6 200	6 624	0,1
WEX	5 744	9 794	0,1
White Mountains Insurance	493	7 265	0,1
WideOpenWest	14 200	1 348	0,0
Williams Sonoma	10 660	12 764	0,1
WillScot Mobile Mini Holdings A	28 873	13 589	0,1
Wingstop	4 444	6 372	0,1
Winnebago Industries	6 644	3 648	0,0
Wintrust Financial	8 823	7 770	0,1
Wolverine World Wide	15 532	1 769	0,0
Workiva A	6 900	6 037	0,1
World Acceptance	800	550	0,0
World Wrestling Entertainment A	5 337	3 810	0,0
Worthington Industries	3 616	1 873	0,0
WSFS Financial	9 205	4 349	0,0
Wyndham Hotels Resorts	15 600	11 591	0,1
Xencor	13 500	3 663	0,0
Xenia Hotels Resorts REIT	26 500	3 639	0,0
Xerox Holdings	26 100	3 970	0,0
Xpel	5 522	3 456	0,0
XPO Inc Ord Shs	9 500	3 295	0,0
Yelp A	14 481	4 125	0,0
Yeti Holdings	11 600	4 993	0,1
Zentalis Pharma	7 700	1 616	0,0
Zeta Global Holdings A	28 500	2 426	0,0
Ziff Davis	7 216	5 947	0,1
Zillow Group A	4 400	1 431	0,0
Zillow Group C	22 700	7 618	0,1
Zions Bancorporation	16 300	8 349	0,1
Zuora A	21 200	1 405	0,0
Zurn Elkay Water Solutions Cor	24 218	5 337	0,1
		6 125 642	**62,6**

Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
ÖSTERRIKE			
Austria Technologie & System	5 350	1 904	0,0
DO & CO Aktiengesellschaft	1 882	1 854	0,0
Kontron	10 651	1 811	0,0
Lenzing	2 390	1 456	0,0
RHI Magnesita O	3 910	1 090	0,0
S Immo	15 210	2 111	0,0
		10 226	0,1
Noterade aktier		**9 723 346**	**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 Russ 2000 Mar23	53 510	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 0,1

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
SVERIGE			
Paradox Interactive	9 234	1 959	0,0
Powercell Sweden	12 493	1 487	0,0
Swedencare	22 003	677	0,0
Vimian Group	20 250	551	0,0
		4 675	0,0
TYSKLAND			
Zooplus SE	1 191	4 053	0,0
		4 053	0,0
Noterade aktier		**8 727**	**0,1**

Övriga finansiella instrument 0,1

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE AKTIER			
BELGIEN			
Aedifica Dividend Right	7 201	145	0,0
Zogenix Contingent R	18 100	0	0,0
		145	0,0
ITALIEN			
Bio-On	1 950	0	0,0
		0	0,0
NEDERLÄNDERNA			
Intertrust Group Holding	3 787	830	0,0
Royal Boskalis Westminster	12 283	4 483	0,0
		5 313	0,1
USA			
Ligand Pharma Earnout	817	0	0,0
Ligand Pharma Earnout NPV	817	0	0,0
New York REIT	13 388	0	0,0
		0	0,0
Onoterade aktier		**5 459**	**0,1**

	Underliggande exponering tSEK	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
OPTIONER OCH WARRANTER			
Webuild Warrant 210802	134	0	0,0
Optioner och warranter		**0**	**0,0**

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	**9 737 532**	**99,5**
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	**0**	**0,0**
Netto, övriga tillgångar och skulder	52 240	0,5
Total summa fondförmögenhet	**9 789 772**	**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	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.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	**1 834 890**
Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	**18,8**

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

Amerikanska staten	431 838
Brittiska staten	129 843
Franska staten	114 889
Apple Inc	31 390
Danaher	30 490
Microsoft Corp	29 134
Cisco Systems Inc	28 301
Belgiska staten	26 049
Wuxi Biologics Cayman Inc	26 038
BP	23 630

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

UBS AG London Branch	628 611
Barclays Bank	481 310
Goldman Sachs International	191 899
BNP Paribas Arbitrage SNC	169 773
Morgan Stanley & Co. International	118 348
SEB	104 442
Barclays Capital Securities	84 747
Merrill Lynch International	60 995
HSBC Bank	56 361
J.P. Morgan Securities	47 369

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	720 948
Aktier	1 290 701
	2 011 649

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	7 104
En till tre månader	8 403
Tre månader till ett år	27 325
Mer än ett år	678 117
Obestämd löptid	1 290 701
	2 011 649

Motparternas hemvist, tSEK

Frankrike	169 773
Tyskland	822
Storbritannien	1 717 038
Sverige	124 016
	2 011 649

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	7 191
CAD	412
CHF	1 479
DKK	5 276
EUR	195 265
GBP	255 214
HKD	85 956
JPY	176 131
NOK	74
NZD	0
SEK	2 229
USD	1 282 423
	2 011 649

Avveckling och clearing, tSEK

Bilateral	62 127
Tredje part	1 949 521
	2 011 649

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 14 517 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Motparter för värdepappersutlåning under året:

-Barclays Bank
-Barclays Capital Securities
-BNP Paribas Arbitrage SNC
-Citigroup Global Markets
-Credit Suisse International
-Credit Suisse, Dublin Branch
-Goldman Sachs International
-HSBC Bank
-J.P. Morgan Securities
-Merrill Lynch International
-Morgan Stanley & Co Intl
-Morgan Stanley Europe SE
-SEB
-Svenska Handelsbanken
-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 genternot 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 försäkran eller åsikt från Solactive avseende eventuella investeringar i denna fond.

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

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

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

Produktnamn: Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria

Identifieringskod för juridiska personer: 549300M3FT0YPIOB9559

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja	☒ Nej
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** .....%	☒ Den **främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 27,71% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** .....%	☒ med ett socialt mål
	☐ Den främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

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

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterad och/eller sociala egenskaper av denna finansiella produkt?

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

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

referensperioden 27,71% av fondens investeringar i bolag som enligt den bedömningsmetod fondbolaget tillämpat anses vara hållbara investeringar.

Fonden bidrog genom dessa hållbara investeringar till nedanstående mål;

Miljömål definierade i EU-taxonomin med framtagna tekniska standarder;
Begränsning av klimatförändringar.

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

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

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

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

Fonden är en indexfond och fondens Paris Aligned Benchmark har valts i syfte att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar via det åtagande om reducering av växthusgaser samt de exkluderingskriterier som beskrivits ovan. Indexet premierar även genom sin metodologi indexbolag som signifikant bidrar till miljömässiga mål. Vad gäller främjande via investeringar i bolags vars ekonomiska aktiviteter bidrar till ett socialt mål så ingår dessa investeringar i fondens index men är inte en uttalad del av indexmetodologin.

- *Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?*

Mått	Värde
Andel hållbara investeringar (%)	27,71%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	488,83
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	1 118,27
FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag: Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	0,70%

- *….och jämfört med de föregående perioderna?*

  Under föregående referensperiod hade fonden inga investeringar som bedömdes ha verifierade kränkningar av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden hade inte heller investeringar i bolag som var involverade i förbjudna vapen och kärnvapen. Vidare så hade fonden inga investeringar i bolag vars intäkter till mer än 5% kom från verksamheter

(produktion/distribution) kopplad till vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen. Vidare placerade fonden i enlighet med minimikriterierna i regelverket för Paris Aligned Benchmarks (se art. 2-12 i den delegerade förordningen 2020/1818/EU till Benchmarkförordningen) Vidare var målet för portföljen att i enlighet med regelverket för Paris Aligned Benchmark minska sin utsläppsintensitet med minst 7% under referensperioden samt uppvisa en utsläppsintensitet som är minst 55% lägre än placeringsuniverset.

För de hållbarhetsindikatorer för vilka jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder saknas, kommer jämförbara uppgifter att redovisas i fondens nästkommande årsberättelse.

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

  Målet med de hållbara investeringarna var att investera i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms ha ett positivt bidrag till ett miljömål eller socialt mål alternativt att bolaget är involverat i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Miljömålen och de sociala målen är definierade med utgångspunkt i Globala målen i Agenda 2030. Vilka mål som fonden bidrog till vid utgången av referensperioden står listade ovan. Bidraget till miljömålen definierade i EU taxonomin har mätts genom bolagens estimerade taxonomiförenlighet vad avser omsättning. För övriga miljömål och sociala mål har bidraget avseende dessa mål mätts genom bolagens omsättning från produkter och tjänster som enligt fondbolagets bedömning kan anses bidra till de Globala målen i Agenda 2030. Som utgångspunkt för att anses kvalificera som en hållbar investering krävs en estimerad taxonomiförenlig omsättning från bolaget på minst 20% alternativt att bolagets omsättning från produkter och tjänster som bidrar till de Globala målen i Agenda 2030 uppgår till minst 25%. I vissa fall sker bedömning av bolagens bidrag till miljömål eller sociala mål enligt andra kriterier än tröskelnivå avseende omsättning, exempelvis kapitalutgifter eller driftsutgifter (CAPEX/OPEX).

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

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

  - Exkluderingskriterier för bolag med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt specifika PAI-indikatorer såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen.

  - Exkluderingskriterier för bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner.

  - Exkluderingskriterier för bolag som orsakar betydande skada för ett eller flera miljömässiga mål kopplade till begränsning av klimatförändringar, anpassning till klimatförändringar, hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser, omställning till en cirkulär ekonomi, förebyggande och begränsning av miljöföroreningar, skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem

  - Bedömning av att investeringen inte ansågs orsaka betydande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom fondbolagets interna PAI-verktyg.

- Bedömning av vilka produkter och tjänster bolaget i övrigt är involverad i samt om dessa signifikant kan anses motverka en hållbar utveckling.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Genom fondbolagets interna PAI-verktyg har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer analyserats och bedömts. Investeringar som anses orsaka betydande negativa konsekvenser kan enligt fondbolagets bedömningsmetod inte anses uppfylla kraven avseende att inte orsaka betydande skada inom ramen för en hållbar investering.

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

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

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

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

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

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

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

Portföljförvaltaren beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. För bolag som anses ha höga risker kopplat till PAI hanteras dessa primärt genom exkludering eller aktiv ägarstyrning och påverkan.

Nedan redovisas de indikatorer som analyserats för fonden:

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde	% av investeringarna som har datatäckning (coverage)	% av investeringarna som kvalificerar för indikatorn (eligable)
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	23 440,00	99,26%	99,46%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	10 994,27	99,26%	99,46%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	392 899,68	99,26%	99,46%
	Scope 1+2 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	34 434,33		
	Scope 1+2+3 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	427 333,76		
1.2 Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck Scope 1+2+3	488,83	99,26%	99,46%

	(tCO2eq/EURm)			
	Koldioxidavtryck Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	39,39	99,26%	
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	1 118,27	97,87%	99,46%
	Växthusgasintensitet Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	119,09	97,87%	
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	0,70%	98,93%	99,46%
1.5 Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	80,13%	29,55%	99,46%
	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	10,31%	10,40%	99,46%
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm)			
	A – JORDBRUK, SKOGSBRUK OCH FISKE	0,40		
	B – UTVINNING AV MINERAL	1,26		
	C – TILLVERKNING	49,75		
	D – FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA	2,23		
	E – VATTENFÖRSÖRJNING; AVLOPPSRENING, AVFALLSHANTERING OCH SANERING	0,31		
	F – BYGGVERKSAMHET	0,20		
	G – HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR	489,43		
	H – TRANSPORT OCH MAGASINERING	2,07		
	L – FASTIGHETSVERKSAMHET	1,13		
1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt (%)	0,43%	99,04%	99,46%
1.8 Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	25,98	2,43%	99,46%
1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	69,49	20,01%	99,46%
1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%	99,43%	99,46%
1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	86,24%	84,83%	99,46%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt (%)	16,99%	3,01%	99,46%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter (% kvinnor)	29,31%	97,88%	99,46%
1.14 Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (%)	0,01%	99,45%	99,46%
2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet (%)	79,29%	98,52%	99,46%
3.9 Ingen policy för mänskliga	Andel investeringar i enheter utan en	28,69%	89,25%	99,46%

rättigheter	policy för mänskliga rättigheter (%)			
1.15 Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet (KtonCO2eq/EURm)		0,00%	0,00%
1.16 Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.		0,00%	0,00%

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2022-12-31

Största investeringarna	Sektor	% Tillgångar	Land
Insulet Ord Shs	Hälso- och sjukvårdsutrustning och tillbehör	0,30%	US
Molina Healthcare Ord Shs	Sjukvårdsleverantörer och tjänster	0,30%	US
Quanta Services Inc	Bygg & Teknik	0,29%	US
PerkinElmer	Life Sciences verktyg och tjänster	0,29%	US
Steel Dynamics	Metaller & gruvdrift	0,29%	US
LPL Financial Holdings Ord Shs	Kapitalmarknader	0,27%	US
Idex Corp	Maskineri	0,27%	US
Fair Isaac Ord Shs	Programvara	0,26%	US
Sun Communities REIT Ord Shs	Fastighetsfond - Equity REIT	0,25%	US
CF Industries Holdings	Kemikalier	0,24%	US
Avery Dennison	Behållare & förpackningar	0,23%	US
Solaredge Technologies Ord Shs	Halvledare	0,23%	IL
First Solar Inc	Halvledare	0,23%	US
Brown & Brown Ord Shs	Försäkring	0,23%	US
Interpublic Group	Media	0,22%	US

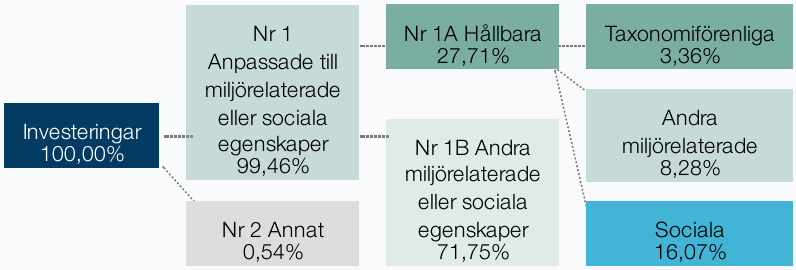
Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, återspeglar hur ”gröna” investeringsobjekten är i dag.
- **kapitalutgifter**, visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter**, återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

- *Vad var tillgångsallokeringen?*



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin Nr **1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin Nr **1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

- *I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?*

Sektor/industrikod	Sektor/industrinamn	Summa
10	Energy	0,31%
101010	Energiutrustning och tjänster	0,06%
101020	Olja, gas och förbrukningsmaterial	0,24%
15	Material	7,67%
151010	Kemikalier	2,90%
151020	Byggmaterial	0,19%
151030	Behållare & förpackningar	1,41%
151040	Metaller & gruvdrift	2,93%
151050	Papper & Skogsprodukter	0,24%
20	Industri	18,49%
201010	Flyg och försvar	0,41%
201020	Byggprodukter	1,79%
201030	Bygg & Teknik	2,00%
201040	Elektrisk utrustning	1,78%
201050	Industrikonglomerat	0,07%
201060	Maskineri	4,21%
201070	Handelsföretag och distributörer	2,17%
202010	Kommersiella tjänster och tillbehör	1,83%
202020	Professionella tjänster	1,46%
203010	Flygfrakt & logistik	0,41%
203020	Flygbolag	0,56%
203030	Marin	0,27%
203040	Väg & järnväg	1,10%
203050	Transportinfrastruktur	0,46%

25	Sällansköpsvaror	12,07%
251010	Bilkomponenter	1,51%
251020	Bilar	0,40%
252010	Hushållsvaror	1,51%
252020	Fritidsprodukter	0,69%
252030	Textilier, kläder och lyxvaror	1,84%
253010	Hotell, restauranger och fritid	1,71%
253020	Diversifierade konsumenttjänster	0,66%
255010	Distributörer	0,37%
255020	Internet och direktmarknadsföring Detaljhandel	0,35%
255030	Varuhus	0,29%
255040	Specialaffär	2,73%
30	Dagligvaror	3,77%
301010	Detaljhandel med livsmedel och stapelvaror	0,61%
302010	Drycker	0,39%
302020	Mat produkter	1,90%
303010	Hushållsprodukter	0,22%
303020	Personliga produkter	0,65%
35	Hälsovård	13,10%
351010	Hälso- och sjukvårdsutrustning och tillbehör	3,20%
351020	Sjukvårdsleverantörer och tjänster	1,98%
351030	Hälso- och sjukvårdsteknik	0,26%
352010	Bioteknik	4,00%
352020	Läkemedel	1,71%
352030	Life Sciences verktyg och tjänster	1,95%
40	Finans	16,70%
401010	Banker	6,81%
401020	Sparsamhet & Hypoteksfinansiering	0,81%
402010	Diversifierade finansiella tjänster	0,75%
402020	Konsumentfinansiering	0,57%
402030	Kapitalmarknader	3,68%
402040	Fastighetsfond - Mortage REIT	0,54%
403010	Försäkring	3,55%
45	Informationsteknologi	13,73%
451020	IT-tjänster	2,57%
451030	Programvara	4,68%
452010	Kommunikationsutrustning	0,78%
452020	Hårdvara, lagring och kringutrustning	0,58%
452030	Elektronisk utrustning, instrument och komponenter	2,32%
453010	Halvledare	2,79%
50	Kommunikationstjänster	3,36%
501010	Diversifierade telekommunikationstjänster	0,40%
501020	Trådlösa telekommunikationstjänster	0,10%
502010	Media	1,82%
502020	Underhållning	0,65%
502030	Interaktiva medier och tjänster	0,39%
55	Samhällsservice	0,77%
551040	Vattenverk	0,27%

551050	Oberoende kraft- och förnybar elproducent	0,50%
60	Fastigheter	9,99%
601010 601020	Fastighetsfond - Equity REIT Fastighetsförvaltning & utveckling	8,10% 1,88%

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

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

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

För närvarande har bolagen som regel inte börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin. Detta innebär att det endast finns estimerad data tillgängligt. Fondbolaget har gjort bedömningen att denna estimerade data kan anses vara tillräckligt tillförlitlig att användas för att bedöma om bolaget bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin och på den grunden kan anses vara en hållbar investering. Däremot kan fondbolaget med tillräcklig säkerhet inte avgöra en investerings exakta förenlighet EU-taxonomin. Mot bakgrund av detta så redovisas i dagsläget 0% taxonomiförenliga investeringar nedan.

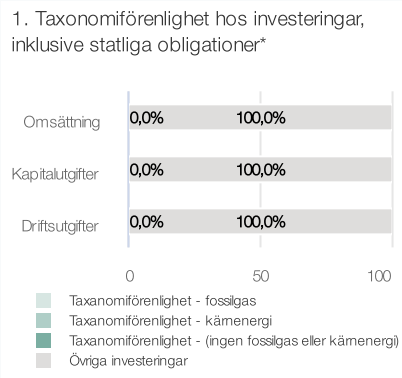
- *Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?*[1]

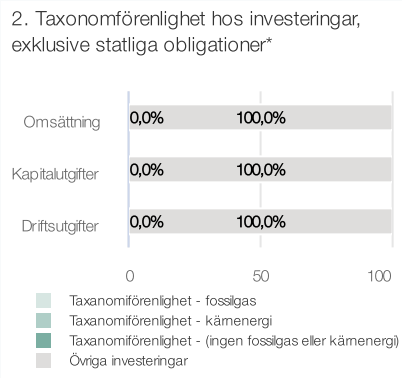
☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

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





*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

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

Fonden har inte rapporterat några taxonomiförenliga investeringar och därför heller inte några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande

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

verksamheter.

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

  Det saknas jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder, varför dessa uppgifter inte kommer att redovisas förrän i fondens nästkommande årsberättelse.

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

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

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

Vid utgången av referensperioden hade fonden 8,28% hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

Därutöver hade fonden hållbara investeringar om 3,36% som fondbolaget på estimerad data bedömer bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin (men som alltså inte med tillräcklig säkerhet kan klassas som förenlig med EU-taxonomin som sådan).

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Vid utgången av referensperioden hade fonden 16,07% hållbara investeringar med ett socialt mål.

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

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

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

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

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

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

Dialoger
Under referensperioden så genomfördes totalt 197 st direkta påverkansdialoger mellan fondbolaget och bolag. 30 av dessa var dialoger med bolag som på balansdagen var innehav i denna fond. Dessa dialoger syftar till att stötta kontinuerlig

förbättring av bolagens hållbarhetsarbete och inkluderar frågor om hantering av bolagets hållbarhetsrisker, förebyggande av negativ påverkan, samt bidrag till hållbar utveckling. Dialogerna kan också vara reaktiva /incidentdrivna.

Utöver direkt dialog har fondbolaget under referensperioden medverkat i gemensamma dialoger
där 224 bolag har adresserats tillsammans med andra investerare. .25 av dessa var dialoger med bolag som på balansdagen var innehav i denna fond.

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

Röstning på bolagsstämmor
Som en del av fondbolagets ägarutövande så röstade fondbolaget för fondens räkning på 279 bolagsstämmor under referensperioden.

Valberedningar
Fondbolaget har genom förvaltade fonders ägarandel fått plats i 70 st valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald. Fonden hade på balansdagen innehav i 11 av dessa bolag.

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

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

- *Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?*

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

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

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

• Inom ramen för 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.

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

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

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

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

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

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

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

  Fonden har jämförts mot ett brett marknadsvärdesviktat globalt småbolagsindex (Solactive GBS Developed Markets Small Cap Index).

  Omkring 380 bolag i det breda marknadsindexet var inte investerbara för fonden eller möjliga att inkludera i fondens index pga av uppställda hållbarhetskrav.

  Fonden hade 0.7% exponering avseende bolag verksamma inom sektorn för fossila bränslen PAI 1.4. Motsvarande andel för det breda marknadsindexet var 6.49%.

  Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag var under perioden 0% för fonden jämfört med 0.06% för det breda marknadsindexet.

  Fonden hade på balansdagen 27.71% andel hållbara investeringar jämfört med det breda marknadsindexet som hade 24.33%.

  Vad gäller kravet om koldioxidreducering med minst 7% årligen så beräknas den enligt fondens indexmetodik i november och maj. I maj 2023 kommer första uppföljningen presenteras över hur målet har uppfyllts. Presentationen sker i fondens benchmark statement under rubrikerna ADDITIONAL DISCLOSURE ON 'EU CLIMATE TRANSITION BENCHMARK' OR 'EU PARIS-ALIGNED BENCHMARKS samt DISCLOSURE OF THE ALIGNMENT WITH THE OBJECTIVES OF THE PARIS AGREEMENT.

  https://www.solactive.com/wp-content/uploads/solactiveip/en/Benchmark_Statement_DE000SL0C1W3.pdf

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 Handelsbanken Fonder Aktiebolag, organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria för år 2022, 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 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande 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.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen ("hållbarhetsinformationen"). Det är Handelsbanken Fonder Aktiebolag som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Fondbolagets ansvar

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

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en

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

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

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

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

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporte0n. 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 13 mars 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor

Förvaltare: CARL-HENRIK LINDBERG

BASVALUTA

SEK

Fondens 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 Nordic Index NTR (100%) så nära som möjligt. Fonden är passivt förvaltad. Fondens avkastning bestäms av hur de aktier som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Indexet kommer att efterbildas genom optimerad (sample based) fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i flertalet aktier som ingår i indexet. Aktiv risk (eng. tracking error) under normala marknadsförhållanden förväntas bli mindre än 0,2%. Förvaltningsavgift samt kundflöden, indexrebalansering och företagshändelser ger samtliga upphov till transaktionskostnader för fonden, vilket inte finns i index. Dessa är de faktorer som främst påverkar fondens möjligheter att efterbilda index. Indexet är återinvesterande, d.v.s. utdelningar som betalas ut för aktier som ingår i indexet återinvesteras i indexet, justerat för skatt. Fonden följer ett registrerat EU-referensvärde (index) för anpassning till Parisavtalets mål om minskade koldioxidutsläpp. Indexet speglar bolag noterade på Stockholmsbörsen, Oslo Börs, Köpenhamnsbörsen samt Helsingforsbörsen exklusive de bolag som inte uppfyller hållbarhetskraven. Hållbarhetskraven i indexet syftar till en minskning av koldioxidutsläppen och bolagen i index väljs ut och viktas på så sätt att indexportföljens utsläpp av växthusgaser anpassas till de långsiktiga globala uppvärmningsmålen i Parisavtalet. Hållbarhetskraven i index innebär vidare att bolag som är involverade i verifierade kränkningar av internationella normer, bolag som avsevärt skadar miljömässiga mål samt bolag som är verksamma inom kontroversiella sektorer inte ingår i index. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Användningen av derivatinstrument är dock inte av sådan karaktär att den påverkar fondens risknivå annat än marginellt. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och fondens index hänvisas till informationsbroschyren.

Aktivitetsgrad

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

Aktivitetsgraden i en fond beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error). Aktiv risk definieras som volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna. En högre avkastningsavvikelse från jämförelseindex ger en högre aktiv risk. Nivån på aktiv risk skiljer sig åt mellan olika typer av fonder (aktivt förvaltade fonder, indexfonder etc.) och fondkategorier (ex. aktier eller räntor) då de underliggande marknadernas risknivå skiljer sig åt. Vidare har val av jämförelseindex betydelse för nivån på aktiv risk. Vi har vid val av index haft ambitionen att få ett så relevant index som möjligt i relation till fondens långsiktiga placeringsinriktning. Vi har därför valt jämförelseindex som är hållbarhetsanpassade och följaktligen mer koncentrerade/”smalare” än de ”bredare”, i branschen mer vanligt förekommande jämförelseindexen. Bredare jämförelseindex innebär ofta att den aktiva risken i fonder blir högre jämfört med de mer koncentrerade indexen. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns på fondbolagets hemsida.

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

Portföljen

Fonden sjönk med -13,0% under 2022*.
Fonden följer ett index, Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index, som är i linje med Parisavtalets klimatmål, så kallat EU Paris Aligned Benchmarks. Denna utveckling är ett viktigt steg på vägen mot att nå fondbolagets mål om nettonoll-utsläpp i portföljerna till år 2040 samt att linjera allt förvaltat kapital i enlighet med Parisavtalets målsättningar. Indexet består av ca 435 aktier. De tre största innehaven i fonden är Novo Nordisk, Atlas Copco och Investor. De tre största sektorerna utgjorde ca 70% av fonden och bestod av hälsovård, industrivaror och -tjänster 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.

Hållbarhetsrisken, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde, hanteras primärt genom exkludering (välja bort) samt påverkan i form av dialog och aktiv ägarstyrning.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0,8%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0,1%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0,3%

Information

Fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och i bilagan till denna årsberättelse finns de närmare hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas för fonden enligt artikel 8 i förordningen (EU/2019/2088) om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR).

Mot bakgrund av ett oklart läge gällande regelverkstolkning av SFDR har Handelsbanken Fonder valt en konservativ ansats och redovisar från slutet av 2022 sina Parislinjerade indexfonder som artikel 8 istället för artikel 9.3.

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. 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.

Aktieägarengagemang

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

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

Fondbolaget röstar som huvudprincip på stämmor där fonderna äger minst 0,5 % av rösterna, där bolag utgör väsentliga innehav i resp. fond, där fondbolaget bedömer att det kräver en särskild påverkansinsats i enlighet med fondbolagets uppsatta hållbarhetsmål och åtaganden, bolag med vilka fondbolaget för dialog där föremålet för dialogen är uppe för beslut på stämman, bolagsstämmor där relevanta hållbarhetsfrågor är uppe för beslut samt i övrigt på stämmor som behandlar principiella eller kontroversiella frågor. 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.

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

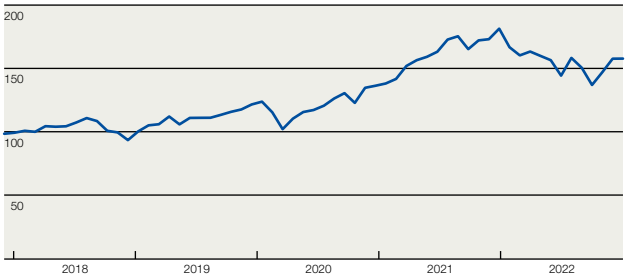
Handelsbanken Fonder bedriver som en del i sitt aktieägarengagemang påverkansdialoger med bolag i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag som inte bedöms leva upp till de internationella normer och konventioner som fondbolaget värnar om.

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

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

Läs mer om hur Handelsbanken Fonder agerar i ägarfrågor och om fondbolagets riktlinjer för ansvarsfulla investeringar i bolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, fondbolagets Röstningspolicy samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer. I de hållbarhetsrelaterade upplysningarna som utgör bilaga till denna årsberättelse kan du läsa mer om det påverkansarbete i form av dialoger och ägarstyrning som fondbolaget för fondens räkning bedrivit under året.

Fondens utveckling*



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

Fondfakta - historik

	1/1-31/12 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Norden Index Criteria A1 - SEK	161,66	185,80	139,77	124,67	95,92	101,04	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - EUR	14,54	18,04	13,91	11,86	9,46	10,28	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - NOK	152,84	180,97	145,72	117,03	93,69	100,94	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - SEK	126,66	145,28	109,07	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - EUR	14,67	18,17	13,98	11,90	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - NOK	154,22	182,24	146,44	117,38	93,78	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - SEK	131,01	156,60	122,65	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	3 122	7 666	10 174	2 754	1 634	1 169	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	32 354	33 258	18 528	6 429	2 627	1 165	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - SEK	31 253	32 100	17 707	6 081	2 555	1 161	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - EUR	23	27	13	2	0	0	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - NOK	299	337	238	25	13	4	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - SEK	93	144	52	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - EUR	6	6	4	1	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - NOK	349	317	384	275	53	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - SEK	1	1	0	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	200 273	179 202	132 655	51 563	27 385	11 527	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - SEK	193 322	172 763	126 694	48 777	26 640	11 483	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - EUR	1 613	1 496	950	162	49	3	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - NOK	1 957	1 863	1 633	217	134	41	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - SEK	733	989	480	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - EUR	379	342	278	63	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - NOK	2 262	1 741	2 621	2 344	562	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - SEK	7	7	0	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Norden Index Criteria A1 - SEK	-13,0	32,9	12,1	30,0	-5,1	1,0	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - EUR	-19,4	29,7	17,2	25,4	-7,9	-2,0	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - NOK	-15,5	24,2	24,5	24,9	-7,2	2,9	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - SEK	-12,8	33,2	12,3	30,2	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - EUR	-19,3	30,0	17,5	10,1	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - NOK	-15,4	24,4	24,8	25,2	-3,9	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - SEK	-12,9	33,0	12,1	30,0	-5,1	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Norden Index Criteria A1 - SEK	-13,1	33,3	12,6	30,4	-4,6	1,3	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - EUR	-19,5	30,1	17,8	25,7	-7,4	-1,8	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - NOK	-15,6	24,5	25,1	25,3	-6,7	3,1	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - SEK	-13,1	33,3	12,6	30,4	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - EUR	-19,5	30,1	17,8	10,1	-	-	-	-	-	-

Handelsbanken Norden Index Criteria, forts.

Norden Index Criteria A9 - NOK	-15,6	24,5	25,1	25,3	-4,5	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - SEK	-13,1	33,3	12,6	30,4	-4,6	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Norden Index Criteria A1 - SEK	0,2	0,1	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - EUR	0,2	0,1	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - NOK	0,2	0,1	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - SEK	0,2	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - EUR	0,2	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - NOK	0,2	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - SEK	0,2	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Norden Index Criteria A1 - SEK	7,5	22,1	20,7	11,1	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - EUR	2,2	23,3	21,2	7,4	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - NOK	2,4	24,4	24,7	7,7	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - SEK	7,8	22,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - EUR	2,4	23,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - NOK	2,6	24,6	25,0	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - SEK	7,6	22,1	20,7	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	7,7	22,5	21,2	11,5	-	-	-	-	-	-
EUR	2,3	23,8	21,7	7,9	-	-	-	-	-	-
NOK	2,5	24,8	25,2	8,1	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Norden Index Criteria A1 - SEK	9,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - EUR	7,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - NOK	8,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - SEK	9,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	10,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EUR	7,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NOK	9,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	5,28	5,29	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	11,12	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	1,06	1,03	0,96	1,07	1,02	1,00	-	-	-	-

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

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.

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	4 368
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,02
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Norden Index Criteria A1	34,18
Norden Index Criteria A9	17,11
Norden Index Criteria B1	34,18
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
Norden Index Criteria A1	2,48
Norden Index Criteria A9	1,24
Norden Index Criteria B1	2,48

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,3
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	18,5
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	18,2
Total risk % - A1 EUR	21,3
Total risk % - A1 NOK	17,0
Total risk % - A9 SEK	18,2
Total risk % - A9 EUR	21,3
Total risk % - A9 NOK	17,0
Total risk % - B1 SEK	18,2
Total risk i index % - A1 SEK	18,3
Total risk i index % - A1 EUR	21,3
Total risk i index % - A1 NOK	17,0
Total risk i index % - A9 SEK	18,3
Total risk i index % - A9 EUR	21,3
Total risk i index % - A9 NOK	17,0
Total risk i index % - B1 SEK	18,3
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,1
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-0,1
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-0,1
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,1
Aktiv avkastning % - A9 EUR	0,1
Aktiv avkastning % - A9 NOK	0,1

Aktiv avkastning % - B1 SEK	0,0
Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Informationskvot - A9 SEK	0,6
Informationskvot - A9 EUR	0,6
Informationskvot - A9 NOK	0,6
Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Sharpekvot - A1 SEK	0,4
Sharpekvot - A1 EUR	0,1
Sharpekvot - A1 NOK	0,1
Sharpekvot - A9 SEK	0,4
Sharpekvot - A9 EUR	0,1
Sharpekvot - A9 NOK	0,1
Sharpekvot - B1 SEK	0,4
Sharpekvot i index - A1 SEK	0,4
Sharpekvot i index - A1 EUR	0,1
Sharpekvot i index - A1 NOK	0,1
Sharpekvot i index - A9 SEK	0,4
Sharpekvot i index - A9 EUR	0,1
Sharpekvot i index - A9 NOK	0,1
Sharpekvot i index - B1 SEK	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

Handelsbanken Norden Index Criteria, forts.

Resultaträkning, tSEK

	2022	2021
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper *	-4 708 974	6 470 978
Värdeförändring på övriga derivatinstrument **	-16 619	16 032
Värdeförändring på fondandelar ***	-18 669	61 644
Ränteintäker	137	12
Utdelningar	798 540	607 945
Valutakursvinster och -förluster netto	9 681	717
Övriga finansiella intäkter	48 138	20 656
Övriga intäkter	82	0
Summa intäkter och värdeförändring	**-3 887 685**	**7 177 985**
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	123 273	104 832
Räntekostnader	914	345
Övriga finansiella kostnader	9 561	4 054
Övriga kostnader	4 320	4 654
Summa kostnader	**138 067**	**113 885**
Årets resultat	**-4 025 752**	**7 064 100**

*** Specifikation av värdeförändring**		
Realisationsvinster	1 007 274	1 573 370
Realisationförluster	-828 858	-111 732
Orealiserade vinster/förluster	-4 887 390	5 009 341
Summa	**-4 708 974**	**6 470 978**
**** Specifikation av värdeförändring**		
Realisationsvinster	20 372	22 428
Realisationförluster	-30 457	-8 964
Orealiserade vinster/förluster	-6 534	2 568
Summa	**-16 619**	**16 032**
***** Specifikation av värdeförändring**		
Realisationsvinster	15 565	56 865
Realisationförluster	-26 498	-1 976
Orealiserade vinster/förluster	-7 737	6 755
Summa	**-18 669**	**61 644**

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	32 221 061	99,6	33 022 731	99,3
Fondandelar	39 813	0,1	174 251	0,5
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde Not 2)	**32 260 874**	**99,7**	**33 196 982**	**99,8**
Bankmedel och övriga likvida medel	-98 847	-0,3	2 943	0,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	72 956	0,2	36 738	0,1
Övriga tillgångar	208 339	0,6	45 690	0,1
Summa tillgångar	**32 443 322**	**100,3**	**33 282 353**	**100,1**
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11 783	0,0	11 447	0,0
Övriga skulder	77 315	0,2	12 458	0,0
Summa skulder	**89 097**	**0,3**	**23 905**	**0,1**
Fondförmögenhet Not 1)	**32 354 225**	**100,0**	**33 258 449**	**100,0**

Not 1) till balansräkning

POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	2 680 527	8,3	1 535 621	4,6
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	2 934 316	9,1	1 704 220	5,1
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument 1)	6 478	0,0	627	0,0

1) Likvida medel 6 478 tSEK

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2022	2021
Fondförmögenhet vid periodens början	33 258 449	18 527 969
Andelsutgivning 1)	8 947 932	10 225 171
Andelsinlösen 1)	-5 826 369	-2 558 770
Resultat enligt resultaträkning	-4 025 752	7 064 100
Utdelning till andelsägarna	-35	-21
Fondförmögenhet vid periodens slut	**32 354 225**	**33 258 449**

1) Varav 16 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	**99,6**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DANMARK			
A.P. Møller-Mærsk B	27 761	648 432	2,0
ALK-Abello B	405 565	58 251	0,2
Alm Brand	2 071 211	34 844	0,1
Ambu B	539 077	71 745	0,2
Bang & Olufsen	137 257	1 685	0,0
Bavarian Nordic	197 101	62 897	0,2
cBrain	27 887	6 572	0,0
Chemometec	58 244	60 140	0,2
Chr. Hansen Holding	247 017	184 580	0,6
Coloplast B	253 259	307 517	1,0
Danske Bank	1 321 323	271 286	0,8
Dong Energy	401 153	378 699	1,2
DSV	381 943	626 261	1,9
FLSmidth	1 736	653	0,0
Genmab	134 743	592 583	1,8
GN Store Nord	373 017	89 108	0,3
H. Lundbeck A	641 976	22 925	0,1
H. Lundbeck B	1 945 428	75 783	0,2
H&H International	44 844	6 880	0,0
Hinode	18 830	17 458	0,1
ISS	250 446	55 165	0,2
Jyske Bank	103 406	69 785	0,2
Matas	219 786	22 908	0,1
Netcompany Group	111 669	49 127	0,2
Nilfisk Holding	16 038	3 516	0,0
NKT	378	221	0,0
Nnit	73 712	7 242	0,0
Novo Nordisk	3 626 071	5 086 127	15,7
Novozymes	460 405	242 274	0,7
NTG Nordic Transport Group	41 510	14 804	0,0
Pandora Holding	227 959	166 385	0,5
Per Aarsleff	30 952	12 127	0,0
Ringkjobing Landbobank	58 942	83 557	0,3
Rockwool A	1 175	2 853	0,0
Rockwool B	55 925	136 565	0,4
Schouw & Co.	41 898	32 830	0,1
SimCorp	94 376	67 487	0,2
SP Group	21 701	8 324	0,0
Spar Nord Bank	167 509	26 652	0,1
Sparekassen Sjaelland-Fyn	53 372	15 443	0,0
Sydbank	139 901	61 213	0,2
Topdanmark	96 933	52 965	0,2
Tryg	1 271 460	314 380	1,0
Vestas Wind Systems	2 287 582	691 339	2,1
William Demant	226 460	65 205	0,2
Zealand Pharma	175 935	52 986	0,2
		10 859 779	**33,6**
FINLAND			
Aktia Bank	126 457	14 372	0,0
Asiakastieto Group	74 381	17 701	0,1
CapMan B	390 523	11 747	0,0
Caverion	25 456	1 962	0,0
Citycon	554 398	38 562	0,1
Elisa	294 875	162 183	0,5
F-Secure	284 565	8 955	0,0
Finnair	2 547 058	10 995	0,0
Fiskars	132 182	22 607	0,1
Harvia	146 621	28 826	0,1
Huhtamaki	183 516	65 304	0,2
Incap	9 413	1 790	0,0
Kamux	331 739	15 973	0,0
Kemira	44 116	7 030	0,0
Kesko A	16 602	3 757	0,0
Kesko B	712 238	163 315	0,5
Kojamo	501 319	76 932	0,2
KONE	663 376	356 303	1,1
Lassila & Tikanoja	51 339	6 074	0,0
Marimekko Oyj	205 813	20 049	0,1
Metso Outotec	1 544 018	165 036	0,5
Metsä Board	277 054	27 004	0,1
Musti Group Holding	153 852	26 707	0,1
Nokia SEK	10 049 866	483 571	1,5
Nokian Tyres	127 806	13 615	0,0
Nordea Bank	7 328 161	817 352	2,5
Oma Säästöpankki	38 865	8 047	0,0
Optomed	257 731	10 733	0,0
Oriola-KD Corporation B	210 143	4 066	0,0
Orion Corporation B	329 547	187 776	0,6
Puuilo Plc	407 742	26 502	0,1
Qt Group	53 354	26 402	0,1
Raisio	354 922	9 828	0,0
Remedy Entertainment	10 644	2 586	0,0
Revenio	103 094	44 252	0,1
Rovio Entertainment	71 086	4 802	0,0
Sampo A	895 059	485 917	1,5
Sanoma	222 930	24 344	0,1
Stockmann B	943 880	20 698	0,1
Stora Enso R	1 228 297	179 615	0,6
Talenom	88 304	8 936	0,0
Tecnotree	1 181 368	8 198	0,0
Terveystalo	272 224	18 920	0,1
TietoEvry	218 688	64 493	0,2
Tokmanni Group	155 343	19 503	0,1
UPM-Kymmene	1 036 409	402 571	1,2
Uponor	182 776	33 760	0,1
Vaisala A	75 473	33 109	0,1
WithSecure	323 114	4 933	0,0
YIT	218 062	5 965	0,0
		4 203 681	**13,0**

Handelsbanken Norden Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
FÄRÖARNA			
Bakkafrost	83 797	54 598	0,2
		54 598	**0,2**
ISLAND			
Ossur	786 231	39 445	0,1
		39 445	**0,1**
NEDERLÄNDERNA			
Meltwater Holding	142 136	2 046	0,0
		2 046	**0,0**
NORGE			
ABG Sundal Collier Holding	1 228 154	7 314	0,0
Adevinta	516 980	35 871	0,1
AF Gruppen	48 733	7 412	0,0
Aker Biomarine	367 733	14 800	0,0
Aker Carbon Capture	1 565 448	19 141	0,1
Aker Horizons	55 164	752	0,0
Arendals Fossekompani	69 103	18 309	0,1
Atea	202 626	24 432	0,1
Atlantic Sapphire	2 076 877	16 322	0,1
Austevoll Seafood	152 843	14 299	0,0
Autostore Holdings	2 014 454	38 193	0,1
Axactor	727 538	4 525	0,0
B2Holding	817 669	6 798	0,0
BEWi	323 484	15 705	0,0
Biotec Pharmacon	373 116	28 277	0,1
Bonheur	98 260	29 828	0,1
Borregaard	281 173	45 205	0,1
Bouvet	249 281	15 820	0,0
Cloudberry Clean Energy	1 065 600	13 976	0,0
Crayon Group Holding	185 912	19 684	0,1
DLTX	30 606	112	0,0
DNB Bank	1 752 707	360 482	1,1
Elliptic Laboratories	718 305	16 753	0,1
Elmera Group	32 232	545	0,0
Elopak	913 315	24 151	0,1
Ensurge Micropower	2 627 482	5 268	0,0
Entra	328 652	36 778	0,1
Europris	677 337	49 183	0,2
Gjensidige Forsikring	410 417	83 434	0,3
Grieg Seafood	196 252	16 316	0,1
Hexagon Composites	412 028	11 941	0,0
HydrogenPro	425 666	13 034	0,0
Idex	13 317 125	14 079	0,0
Kahoot	776 044	15 953	0,0
Kid	149 040	11 413	0,0
Lerøy Seafood Group	736 523	42 963	0,1
Link Mobility Group Holding	728 611	5 795	0,0
Mowi	977 480	172 866	0,5
MPC Container Ships	1 047 272	18 000	0,1
Multiconsult	50 489	7 423	0,0
Nel	4 660 140	68 292	0,2
Nordic Nanovector	1 592 990	1 978	0,0
Nordic Semiconductor	477 807	82 832	0,3
Norsk Hydro	2 117 212	164 193	0,5
Nykode Therapeutics	649 936	19 331	0,1
Orkla	2 108 388	158 201	0,5
Pareto Bank	160 795	8 138	0,0
Pexip Holding	494 909	6 700	0,0
Photocure	257 310	29 067	0,1
Protector Forsikring	143 727	19 124	0,1
REC	662 028	9 793	0,0
Saga Pure	680 908	1 234	0,0
SalMar	181 136	73 724	0,2
Salmon Evolution	2 008 119	17 566	0,1
SATS	483 889	4 524	0,0
Scatec	511 213	42 500	0,1
Schibsted A	187 373	36 764	0,1
Schibsted B	240 337	45 528	0,1
Selvaag Bolig	439 902	14 913	0,0
SpareBank 1 Midt-Norge	332 833	44 850	0,1
SpareBank 1 Nord-Norge	269 641	27 379	0,1
Sparebank 1 Ostlandet	134 824	17 284	0,1
SpareBank 1 SR-Bank	420 151	53 639	0,2
Sparebanken Vest	217 551	21 262	0,1
Storebrand	847 757	76 577	0,2
Telenor	1 345 302	130 341	0,4
Tomra Systems	687 317	120 388	0,4
Ultimovacs	187 056	21 764	0,1
Veidekke	297 095	30 418	0,1
Vow	932 324	17 523	0,1
Wilh. Wilhelmsen	57 396	5 892	0,0
XXL	2 324 239	9 386	0,0
		2 664 255	**8,2**
SCHWEIZ			
Trifork Holding	42 461	9 143	0,0
		9 143	**0,0**
STORBRITANNIEN			
Stolt-Nielsen	1 209	345	0,0
		345	**0,0**
SVERIGE			
AarhusKarlshamn	394 140	70 098	0,2
ABB	257 774	81 508	0,3
Academedia	254 635	11 367	0,0
AddLife	263 540	28 620	0,1
AddNode Group B	288 447	28 383	0,1
Addtech B	641 949	95 458	0,3
AFRY	218 631	37 364	0,1
Alfa Laval	618 707	186 293	0,6
Alimak Group	65 576	4 892	0,0
Alleima	729 942	28 044	0,1
Ambea	234 232	10 311	0,0
Arise	477 733	24 030	0,1
Arjo B	760 141	29 600	0,1
Arosqual	57 614	17 832	0,1
Assa Abloy B	1 935 974	433 077	1,3
AstraZeneca	351 149	492 838	1,5
Atlas Copco A	5 173 900	636 907	2,0
Atlas Copco B	3 224 180	358 206	1,1
Atrium Ljungberg	234 927	40 149	0,1
Attendo	83 744	2 028	0,0
Autoliv SDB	32 595	25 959	0,1
Avanza Bank Holding	301 955	67 517	0,2
Axfood	296 831	84 864	0,3
B&B Tools	193 480	21 515	0,1
Beijer Alma B	43 063	7 036	0,0
Beijer Ref B	610 528	89 809	0,3
BHG Group	1 288 506	23 928	0,1
BICO B	397 215	42 025	0,1
Bilia A	274 676	31 395	0,1
Billerud	508 793	64 668	0,2
BioArctic B	168 987	45 964	0,1
Biogaia Biologic B	414 211	34 616	0,1
BioInvent International	626 752	20 087	0,1
Biotage	258 348	47 924	0,1
Boliden	545 228	213 320	0,7
Bonava B	507 951	14 944	0,0
Bonesupport	394 310	31 722	0,1
Boozt	374 886	45 099	0,1
Bravida	592 776	66 035	0,2
Bufab	94 950	22 218	0,1
Bure Equity	147 859	36 432	0,1
Byggfakta Group Nordic	36 466	1 530	0,0
Byggmax Group	444 791	22 124	0,1
C-Rad	240 888	9 178	0,0
Calliditas Therapeutics	426 177	39 400	0,1
Camurus	150 738	38 076	0,1
Cantargia	2 871 839	8 845	0,0
Castellum	714 934	90 260	0,3
Catella B	202 861	7 384	0,0
Catena	121 313	47 142	0,1
CellaVision	135 558	31 043	0,1
Cibus Nordic Real Estate	237 192	34 013	0,1
Cint Group	383 813	16 074	0,0
Clas Ohlson B	246 256	17 730	0,1
Cloetta B	659 654	13 760	0,0
Collector Bank	221 131	8 469	0,0
Concentric	38 420	7 500	0,0
Coor Service Management	201 105	12 931	0,0
Corem Property B	4 342 878	36 437	0,1
Corem Property D	81 318	13 873	0,0
Creades A	200 413	15 632	0,0
Ctek	199 011	8 159	0,0
Dedicare	12 372	1 509	0,0
Diös Fastigheter	521 977	39 383	0,1
Dometic Group	881 052	59 277	0,2
Duni	265 110	22 852	0,1
Dustin Group	359 430	14 837	0,0
Elanders B	46 473	6 971	0,0
Electrolux Professional	848 621	37 187	0,1
Elekta B	1 103 629	69 308	0,2
Enea	95 260	8 202	0,0
engcon Holding B	279 726	18 616	0,1
Eolus Vind	108 500	11 458	0,0
Epiroc A	1 328 939	252 299	0,8
Epiroc B	913 844	153 206	0,5
EQT	853 863	188 362	0,6
Ericsson B	5 570 647	339 252	1,0
Essity B	1 446 836	395 420	1,2
Fabege	786 402	69 754	0,2
Fastighets AB Balder	1 935 420	93 907	0,3
FastPartner A	395 355	28 189	0,1
Fenix Outdoor B	17 823	15 185	0,0
Ferronordic	191 574	14 694	0,0
Fingerprint Cards B	6 570 395	19 264	0,1
Fortnox	850 720	40 231	0,1
G5 Entertainment	32 309	6 798	0,0
Garo	139 533	15 153	0,0
Getinge B	569 486	123 180	0,4
Gränges	1 593	136	0,0
Handelsbanken A	3 496 613	367 494	1,1
Hansa Medical	525 851	25 882	0,1
Hanza	71 315	3 644	0,0
HEBA Fastighets B	845 497	30 692	0,1
Hemnet Group	173 976	21 851	0,1
Hennes & Mauritz B	1 471 392	165 149	0,5
Hexagon B	4 362 045	475 463	1,5
Hexatronic Group	489 847	69 338	0,2
Hexpol B	596 272	66 246	0,2
HMS Network	151 155	51 332	0,2
Hoist Finance	213 120	6 283	0,0
Holmen B1	241 541	99 974	0,3
Hufvudstaden	444 789	65 962	0,2
Humana	25 566	984	0,0
Husqvarna B	1 053 998	77 068	0,2
Industrivärden A	270 148	68 483	0,2
Industrivärden C	320 986	81 209	0,3
Indutrade	644 303	136 012	0,4
Instalco	536 899	21 277	0,1
Intrum Justitia	190 628	24 057	0,1
Investmentaktiebolaget Latour	345 095	68 018	0,2
Investor B	4 800 931	905 264	2,8

Handelsbanken Norden Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
Invisio Communications	219 954	36 204	0,1
Inwido	119 877	13 270	0,0
Irras	10 063 102	4 740	0,0
JM	232 770	40 060	0,1
John Mattson Fastighetsföretagen	307 060	25 517	0,1
K-fast Holding B	1 075 103	25 308	0,1
Karnov Group	282 406	16 493	0,1
Kinnevik A	18 076	2 607	0,0
Kinnevik B	588 854	84 324	0,3
KlaraBo Sverige B	1 423 774	25 970	0,1
Knowit	62 716	12 782	0,0
L E Lundbergföretagen B	177 485	78 821	0,2
Lagercrantz Group	600 979	62 081	0,2
Lifco B	565 290	98 445	0,3
Lime Technologies	31 798	7 314	0,0
Linc	10 494	624	0,0
Lindab International	203 690	25 950	0,1
Loomis	113 131	32 355	0,1
Lundin Gold	251 609	25 211	0,1
Lundin Mining	223 672	14 306	0,0
MedCap	42 153	9 126	0,0
Medicover B	209 561	29 276	0,1
MEKO	196 942	22 176	0,1
Millicom International Cellular SDB	425 347	56 210	0,2
Mips	121 835	52 377	0,2
Modern Times Group MTG B	279 744	24 925	0,1
Munters Group B	400 518	41 213	0,1
Mycronic	274 181	53 685	0,2
NCAB Group	49 234	3 198	0,0
Net Insight B	4 222 509	25 567	0,1
New Wave B	158 878	32 792	0,1
NIBE Industrier B	3 238 020	314 412	1,0
Nilörngruppen B	126 991	10 667	0,0
Nobia	837 097	17 830	0,1
Nolato B	739 587	40 418	0,1
Nordic Waterproofing Holding	49 722	7 240	0,0
Nordicpaper	324 047	10 694	0,0
Nordnet	394 881	59 607	0,2
Note	117 641	21 058	0,1
NP3 Fastigheter	173 882	34 533	0,1
Nyfosa	673 728	54 302	0,2
OEM International B	449 377	32 490	0,1
Oncopeptides	1 327 274	16 126	0,0
Orexo	542 886	10 239	0,0
OX2	352 788	31 028	0,1
Pandox B	314 349	36 590	0,1
Peab B	65 883	3 894	0,0
Platzer Fastigheter B	394 586	32 474	0,1
Pricer	807 412	13 209	0,0
Proact IT Group	68 023	5 646	0,0
Ratos B	454 736	18 867	0,1
RaySearch Laboratories B	130 840	8 897	0,0
Resurs	349 061	8 709	0,0
Rottneros	112 860	1 379	0,0
RVRC Holding	767 562	27 279	0,1
Sagax B	510 395	120 708	0,4
Sagax D	834 143	22 272	0,1
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden B	3 458 323	60 106	0,2
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden D	1 607 107	30 374	0,1
Sandvik	2 370 967	446 690	1,4
SAS	1 737 508	798	0,0
SCA B	1 601 531	211 322	0,7
Scandi standard	82 887	4 061	0,0
Scandic Hotels Group	427 549	13 776	0,0
Sdiptech	77 849	17 594	0,1
SEB A	3 143 899	377 111	1,2
SEB C	21 973	2 729	0,0
Sectra	239 333	35 613	0,1
Securitas	1 015 784	88 333	0,3
Sensys Traffic	8 130 321	8 106	0,0
Sinch	1 608 140	61 479	0,2
Sivers Semiconductors	2 904 259	17 716	0,1
Skanska B	817 480	134 884	0,4
SKF B	728 156	115 886	0,4
Skistar B	99 631	11 059	0,0
Solid Försäkring	64 223	4 229	0,0
Stendörren Fastigheter	150 499	28 866	0,1
Stillfront Group	1 237 954	21 689	0,1
Storskogen Group B	2 642 323	19 680	0,1
Svedbergs i Dalstorp B	275 874	6 952	0,0
Svolder B	230 714	13 857	0,0
Sweco B	462 941	46 225	0,1
Swedbank A	1 781 552	315 869	1,0
Swedish Orphan Biovitrum	453 408	97 800	0,3
SynAct Pharma	238 464	19 435	0,1
Synsam Group	372 894	14 737	0,0
Systemair	93 200	6 692	0,0
Tele2 B	1 104 193	93 967	0,3
Telia Company	4 645 411	123 847	0,4
TF Bank	33 138	5 852	0,0
Thule Group	313 325	68 211	0,2
Tobii	905 888	15 146	0,0
Tobii Dynavox	448 510	9 558	0,0
Transtema Group	39 033	1 182	0,0
Traton	11 582	1 796	0,0
Trelleborg B	316 295	76 164	0,2
Troax Group A	197 093	35 989	0,1
Truecaller B	594 497	19 476	0,1
VBG Group B	89 838	12 577	0,0
Viaplay Group B	194 756	38 571	0,1
Vicore Pharma Holding	683 086	12 227	0,0
Vitec Software Group	65 371	27 338	0,1
Vitrolife	270 623	50 390	0,2
VNV Global	443 205	11 514	0,0
Volti	132 908	11 590	0,0
Volvo A	213 156	42 226	0,1
Volvo B	1 691 313	318 779	1,0
Volvo Car B	207 294	9 822	0,0
Wallenstam B	1 396 436	61 304	0,2
Wihlborgs Fastigheter	916 759	71 966	0,2
XANO Industri B	116 908	12 977	0,0
Xbrane Biopharma	211 413	17 357	0,1
Xvivo Perfusion	179 250	32 803	0,1
Öresund	104 644	11 260	0,0
		14 381 008	**44,4**
Noterade aktier		**32 214 300**	**99,6**

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 0,1

	Underliggande exponering tSEK	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
OMXS30 ESG Future Jan 2023	92 513	0	0,0
Aktieindexterminer		**0**	**0,0**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER			
XACT Norden (UCITS ETF)	103 693	21 205	0,1
XACT Norden Högutdelande (UCITS ETF)	113 174	14 247	0,0
XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF)	20 412	4 361	0,0
Fondandelar		**39 813**	**0,1**

Övriga finansiella instrument 0,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE AKTIER			
SVERIGE			
MQ Holding	14 690	0	0,0
Neobo Fastigheter	345 825	6 761	0,0
		6 761	**0,0**
Onoterade aktier		**6 761**	**0,0**
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		**32 260 874**	**99,7**
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		**0**	**0,0**
Netto, övriga tillgångar och skulder		93 350	0,3
Total summa fondförmögenhet		**32 354 225**	**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	3,1
Epiroc	1,3
SEB	1,2
Volvo	1,1
Kesko Oyj	0,5
Industrivärden	0,5
Sagax	0,4
Rockwool A/S	0,4
H Lundbeck	0,3
Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB	0,3
Kinnevik	0,3
Schibsted	0,3
Corem Property Group	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.

Handelsbanken Norden Index Criteria, forts.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	**2 680 527**
Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	**8,3**

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

Amerikanska staten	785 845
Franska staten	389 183
Brittiska staten	346 017
Belgiska staten	166 574
Tyska staten	84 185
Österrikiska staten	60 289
BP	42 288
Hsbc Holdings	36 366
MasterCard Inc	34 680
Apple Inc	22 415

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

SEB	762 952
BNP Paribas Arbitrage SNC	419 084
Morgan Stanley & Co. International	372 106
Goldman Sachs International	371 400
UBS AG London Branch	293 637
Svenska Handelsbanken	210 733
J.P. Morgan Securities	193 626
Merrill Lynch International	139 404
HSBC Bank	130 512
Citigroup Global Markets	40 861

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	1 855 575
Aktier	1 078 741
	2 934 316

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	7 507
En till tre månader	14 520
Tre månader till ett år	76 399
Mer än ett år	1 757 149
Obestämd löptid	1 078 741
	2 934 316

Motparternas hemvist, tSEK

Frankrike	419 084
Storbritannien	1 541 547
Sverige	973 685
	2 934 316

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	16 066
CAD	2 854
CHF	6 794
DKK	11 669
EUR	780 788
GBP	658 584
HKD	73 382
JPY	78 087
NOK	503
NZD	3
SEK	16 447
USD	1 289 139
	2 934 316

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	2 934 316
	2 934 316

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 47 807 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Motparter för värdepappersutlåning under året:

-BNP Paribas Arbitrage SNC
-Citigroup Global Markets
-Credit Suisse International
-Goldman Sachs International
-HSBC Bank
-J.P. Morgan Securities
-Merrill Lynch International
-Morgan Stanley & Co Intl
-SEB
-Svenska Handelsbanken
-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 försäkran eller åsikt från Solactive avseende eventuella investeringar i denna fond.

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

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

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

Produktnamn: Handelsbanken Norden Index Criteria

Identifieringskod för juridiska personer: 549300UD2UEOMSOP2G06

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja	☒ Nej
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** .....%	☒ Den **främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 52,28% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** .....%	☒ med ett socialt mål
	☐ Den främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

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

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterad och/eller sociala egenskaper av denna finansiella produkt?

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

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

referensperioden 52,28% av fondens investeringar i bolag som enligt den bedömningsmetod fondbolaget tillämpat anses vara hållbara investeringar.

Fonden bidrog genom dessa hållbara investeringar till nedanstående mål;

Miljömål definierade i EU-taxonomin med framtagna tekniska standarder;
Begränsning av klimatförändringar.

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

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

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

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

Fonden är en indexfond och fondens Paris Aligned Benchmark har valts i syfte att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar via det åtagande om reducering av växthusgaser samt de exkluderingskriterier som beskrivits ovan. Indexet premierar även genom sin metodologi indexbolag som signifikant bidrar till miljömässiga mål. Vad gäller främjande via investeringar i bolags vars ekonomiska aktiviteter bidrar till ett socialt mål så ingår dessa investeringar i fondens index men är inte en uttalad del av indexmetodologin.

- *Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?*

Mått	Värde
Andel hållbara investeringar (%)	52,28%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	323,98
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	725,45
FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag: Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	0,00%

- *….och jämfört med de föregående perioderna?*

  Under föregående referensperiod hade fonden inga investeringar som bedömdes ha verifierade kränkningar av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden hade inte heller investeringar i bolag som var involverade i förbjudna vapen och kärnvapen. Vidare så hade fonden inga

investeringar i bolag vars intäkter till mer än 5% kom från verksamheter (produktion/distribution) kopplad till vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen. Vidare placerade fonden i enlighet med minimikriterierna i regelverket för Paris Aligned Benchmarks (se art. 2-12 i den delegerade förordningen 2020/1818/EU till Benchmarkförordningen) Vidare var målet för portföljen att i enlighet med regelverket för Paris Aligned Benchmark minska sin utsläppsintensitet med minst 7% under referensperioden samt uppvisa en utsläppsintensitet som är minst 55% lägre än placeringsuniverset.

För de hållbarhetsindikatorer för vilka jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder saknas, kommer jämförbara uppgifter att redovisas i fondens nästkommande årsberättelse.

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

Målet med de hållbara investeringarna var att investera i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms ha ett positivt bidrag till ett miljömål eller socialt mål alternativt att bolaget är involverat i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Miljömålen och de sociala målen är definierade med utgångspunkt i Globala målen i Agenda 2030. Vilka mål som fonden bidrog till vid utgången av referensperioden står listade ovan. Bidraget till miljömålen definierade i EU taxonomin har mätts genom bolagens estimerade taxonomiförenlighet vad avser omsättning. För övriga miljömål och sociala mål har bidraget avseende dessa mål mätts genom bolagens omsättning från produkter och tjänster som enligt fondbolagets bedömning kan anses bidra till de Globala målen i Agenda 2030. Som utgångspunkt för att anses kvalificera som en hållbar investering krävs en estimerad taxonomiförenlig omsättning från bolaget på minst 20% alternativt att bolagets omsättning från produkter och tjänster som bidrar till de Globala målen i Agenda 2030 uppgår till minst 25%. I vissa fall sker bedömning av bolagens bidrag till miljömål eller sociala mål enligt andra kriterier än tröskelnivå avseende omsättning, exempelvis kapitalutgifter eller driftsutgifter (CAPEX/OPEX).

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

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

- Exkluderingskriterier för bolag med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt specifika PAI-indikatorer såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen.

- Exkluderingskriterier för bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner.

- Exkluderingskriterier för bolag som orsakar betydande skada för ett eller flera miljömässiga mål kopplade till begränsning av klimatförändringar, anpassning till klimatförändringar, hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser, omställning till en cirkulär ekonomi, förebyggande och begränsning av miljöföroreningar, skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem

- Bedömning av att investeringen inte ansågs orsaka betydande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom fondbolagets interna PAI-verktyg.

- Bedömning av vilka produkter och tjänster bolaget i övrigt är involverad i samt om dessa signifikant kan anses motverka en hållbar utveckling.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Genom fondbolagets interna PAI-verktyg har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer analyserats och bedömts. Investeringar som anses orsaka betydande negativa konsekvenser kan enligt fondbolagets bedömningsmetod inte anses uppfylla kraven avseende att inte orsaka betydande skada inom ramen för en hållbar investering.

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

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

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

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

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

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

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

Portföljförvaltaren beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. För bolag som anses ha höga risker kopplat till PAI hanteras dessa primärt genom exkludering eller aktiv ägarstyrning och påverkan.

Nedan redovisas de indikatorer som analyserats för fonden:

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde	% av investeringarna som har datatäckning (coverage)	% av investeringarna som kvalificerar för indikatorn (eligable)
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	77 650,49	98,68%	99,71%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	17 190,37	98,68%	99,71%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	835 345,06	98,68%	99,71%
	Scope 1+2 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	94 840,90		
	Scope 1+2+3 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	930 185,92		
1.2 Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck Scope 1+2+3	323,98	98,68%	99,71%

	(tCO2eq/EURm)			
	Koldioxidavtryck Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	33,03	98,68%	
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	725,45	98,17%	99,71%
	Växthusgasintensitet Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	67,92	98,17%	
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	0,00%	98,70%	99,71%
1.5 Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	48,96%	69,00%	99,71%
	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	26,91%	15,29%	99,71%
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm)			
	A – JORDBRUK, SKOGSBRUK OCH FISKE	0,48		
	B – UTVINNING AV MINERAL	0,66		
	C – TILLVERKNING	0,59		
	D – FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA	2,07		
	E – VATTENFÖRSÖRJNING; AVLOPPSRENING, AVFALLSHANTERING OCH SANERING			
	F – BYGGVERKSAMHET	0,09		
	G – HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR	0,09		
	H – TRANSPORT OCH MAGASINERING	1,60		
	L – FASTIGHETSVERKSAMHET	0,69		
1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt (%)	0,51%	98,92%	99,71%
1.8 Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	1,49	6,45%	99,71%
1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	2,36	56,20%	99,71%
1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%	99,71%	99,71%
1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	62,22%	93,37%	99,71%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt (%)	17,99%	0,57%	99,71%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter (% kvinnor)	36,44%	98,47%	99,71%
1.14 Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (%)	0,00%	99,71%	99,71%
2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet (%)	40,67%	98,62%	99,71%
3.9 Ingen policy för mänskliga	Andel investeringar i enheter utan en	2,07%	88,11%	99,71%

rättigheter	policy för mänskliga rättigheter (%)			
1.15 Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet (KtonCO2eq/EURm)		0,00%	0,00%
1.16 Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.		0,00%	0,00%

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2022-12-31

Största investeringarna	Sektor	% Tillgångar	Land
Novo Nordisk B	Läkemedel	15,72%	DK
Investor B	Diversifierade finansiella tjänster	2,80%	SE
Nordea Bank Abp	Banker	2,53%	FI
Vestas Wind Systems	Elektrisk utrustning	2,14%	DK
A.P. Møller - Mærsk B	Marin	2,00%	DK
Atlas Copco A	Maskineri	1,97%	SE
DSV A/S Ord Shs	Flygfrakt & logistik	1,94%	DK
Genmab	Bioteknik	1,83%	DK
AstraZeneca PLC	Läkemedel	1,52%	GB
Sampo Plc A	Försäkring	1,50%	FI
Nokia	Kommunikationsutrustning	1,49%	FI
Hexagon AB ser. B	Elektronisk utrustning, instrument och komponenter	1,47%	SE
Sandvik AB	Maskineri	1,38%	SE
Assa Abloy B	Byggprodukter	1,34%	SE
UPM-Kymmene Corporation	Papper & Skogsprodukter	1,24%	FI

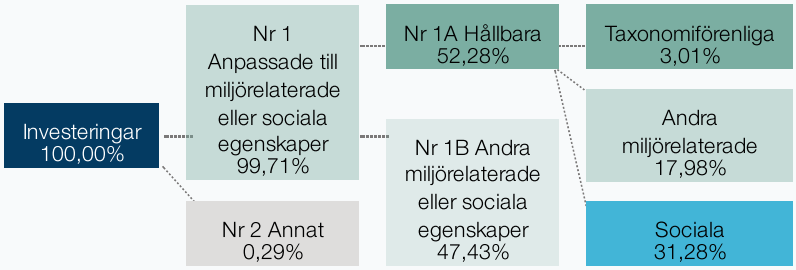
Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, återspeglar hur ”gröna” investeringsobjekten är i dag.
- **kapitalutgifter**, visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter**, återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

- *Vad var tillgångsallokeringen?*



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin Nr **1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin Nr **1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

- *I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?*

Sektor/industrikod	Sektor/industrinamn	Summa
15	Material	6,56%
151010	Kemikalier	1,76%
151020	Byggmaterial	0,02%
151030	Behållare & förpackningar	0,52%
151040	Metaller & gruvdrift	1,38%
151050	Papper & Skogsprodukter	2,88%
20	Industri	25,75%
201010	Flyg och försvar	0,11%
201020	Byggprodukter	3,16%
201030	Bygg & Teknik	1,17%
201040	Elektrisk utrustning	2,80%
201050	Industrikonglomerat	0,86%
201060	Maskineri	10,93%
201070	Handelsföretag och distributörer	0,91%
202010	Kommersiella tjänster och tillbehör	1,47%
202020	Professionella tjänster	0,23%
203010	Flygfrakt & logistik	1,94%
203020	Flygbolag	0,04%
203030	Marin	2,09%
203040	Väg & järnväg	0,05%
25	Sällansköpsvaror	3,94%
251010	Bilkomponenter	0,32%
251020	Bilar	0,03%
252010	Hushållsvaror	0,42%
252020	Fritidsprodukter	0,46%

252030	Textilier, kläder och lyxvaror	0,71%
253010	Hotell, restauranger och fritid	0,09%
253020	Diversifierade konsumenttjänster	0,04%
255020	Internet och direktmarknadsföring Detaljhandel	0,28%
255030	Varuhus	0,36%
255040	Specialaffär	1,24%
30	Dagligvaror	4,21%
301010	Detaljhandel med livsmedel och stapelvaror	0,78%
302020	Mat produkter	2,21%
303010	Hushållsprodukter	1,22%
35	Hälsovård	26,19%
351010	Hälso- och sjukvårdsutrustning och tillbehör	2,90%
351020	Sjukvårdsleverantörer och tjänster	0,22%
351030	Hälso- och sjukvårdsteknik	0,17%
352010	Bioteknik	3,63%
352020	Läkemedel	18,68%
352030	Life Sciences verktyg och tjänster	0,58%
40	Finans	17,90%
401010	Banker	9,24%
402010	Diversifierade finansiella tjänster	3,90%
402020	Konsumentfinansiering	0,08%
402030	Kapitalmarknader	1,37%
403010	Försäkring	3,31%
45	Informationsteknologi	7,26%
451020	IT-tjänster	0,68%
451030	Programvara	1,11%
452010	Kommunikationsutrustning	2,78%
452020	Hårdvara, lagring och kringutrustning	0,10%
452030	Elektronisk utrustning, instrument och komponenter	2,24%
453010	Halvledare	0,34%
50	Kommunikationstjänster	2,70%
501010	Diversifierade telekommunikationstjänster	1,29%
501020	Trådlösa telekommunikationstjänster	0,46%
502010	Media	0,46%
502020	Underhållning	0,25%
502030	Interaktiva medier och tjänster	0,23%
55	Samhällsservice	1,42%
551010	Elverktyg	1,17%
551050	Oberoende kraft- och förnybar elproducent	0,25%
60	Fastigheter	4,49%
601020	Fastighetsförvaltning & utveckling	4,49%

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra

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

För närvarande har bolagen som regel inte börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin. Detta innebär att det endast finns

väsentligt till ett miljömål.

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

estimerad data tillgängligt. Fondbolaget har gjort bedömningen att denna estimerade data kan anses vara tillräckligt tillförlitlig att användas för att bedöma om bolaget bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin och på den grunden kan anses vara en hållbar investering. Däremot kan fondbolaget med tillräcklig säkerhet inte avgöra en investerings exakta förenlighet EU-taxonomin. Mot bakgrund av detta så redovisas i dagsläget 0% taxonomiförenliga investeringar nedan.

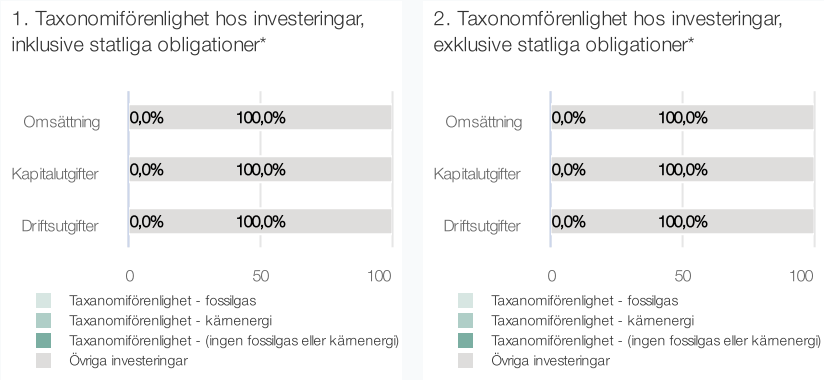
- *Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?*[1]

☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

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



*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

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

  Fonden har inte rapporterat några taxonomiförenliga investeringar och därför heller inte några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

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

  Det saknas jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder, varför dessa uppgifter inte kommer att redovisas förrän i fondens nästkommande årsberättelse.

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

Fonden har möjlighet att investera i ekonomiska verksamheter som i dagsläget inte kan klassificeras som förenliga med EU-taxonomin. Det sker bland annat för att

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

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

samtliga miljömål i dagsläget inte har fullständiga tekniska standarder och för att tillgången på rapporterad data från bolag är bristfällig.

Vid utgången av referensperioden hade fonden 17,98% hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

Därutöver hade fonden hållbara investeringar om 3,01% som fondbolaget på estimerad data bedömer bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin (men som alltså inte med tillräcklig säkerhet kan klassas som förenlig med EU-taxonomin som sådan).

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Vid utgången av referensperioden hade fonden 31,28% hållbara investeringar med ett socialt mål.

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

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

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

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

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

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

Dialoger
Under referensperioden så genomfördes totalt 197 st direkta påverkansdialoger mellan fondbolaget och bolag. 39 av dessa var dialoger med bolag som på balansdagen var innehav i denna fond. Dessa dialoger syftar till att stötta kontinuerlig förbättring av bolagens hållbarhetsarbete och inkluderar frågor om hantering av bolagets hållbarhetsrisker, förebyggande av negativ påverkan, samt bidrag till hållbar utveckling. Dialogerna kan också vara reaktiva /incidentdrivna.

Utöver direkt dialog har fondbolaget under referensperioden medverkat i gemensamma dialoger
där 224 bolag har adresserats tillsammans med andra investerare. .10 av dessa var dialoger med bolag som på balansdagen var innehav i denna fond.

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

Röstning på bolagsstämmor
Som en del av fondbolagets ägarutövande så röstade fondbolaget för fondens räkning på 380 bolagsstämmor under referensperioden.

Valberedningar
Fondbolaget har genom förvaltade fonders ägarandel fått plats i 70 st valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald. Fonden hade på balansdagen innehav i 39 av dessa bolag.

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

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

- *Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?*

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

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

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

  • Inom ramen för indexmetodiken premieras vidare bolag vilka som via sina produkter och tjänster positivt bidrar till att uppfylla de miljömässiga målen i Agenda 2030.

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

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

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

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

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

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

marknadsindexet?

Fonden har jämförts mot ett brett marknadsvärdesviktat nordenindex (Solactive Nordic Investable Market Index).

Omkring 60 bolag i det breda marknadsindexet var inte investerbara för fonden eller möjliga att inkludera i fondens index pga av uppställda hållbarhetskrav.

Fonden hade 0% exponering avseende bolag verksamma inom sektorn för fossila bränslen PAI 1.4. Motsvarande andel för det breda marknadsindexet var 4.7%.

Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag var under perioden 0% för fonden jämfört med 0% för det breda marknadsindexet.

Fonden hade på balansdagen 52.28% andel hållbara investeringar jämfört med det breda marknadsindexet som hade 46.89%.

Vad gäller kravet om koldioxidreducering med minst 7% årligen så beräknas den enligt fondens indexmetodik i december och juni. Under 2023 kommer första uppföljningen presenteras över hur målet har uppfyllts. Presentationen sker i fondens benchmark statement under rubrikerna ADDITIONAL DISCLOSURE ON ’EU CLIMATE TRANSITION BENCHMARK’ OR ’EU PARIS-ALIGNED BENCHMARKS samt DISCLOSURE OF THE ALIGNMENT WITH THE OBJECTIVES OF THE PARIS AGREEMENT.

https://www.solactive.com/wp-content/uploads/solactiveip/en/Benchmark_Statement_DE000SL0DXX2.pdf

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Handelsbanken Fonder Aktiebolag, organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden Handelsbanken Norden Index Criteria för år 2022, 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 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande 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.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen ("hållbarhetsinformationen"). Det är Handelsbanken Fonder Aktiebolag som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Fondbolagets ansvar

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

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en

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

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

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

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

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporte0n. 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 13 mars 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor

Förvaltare: CARL-HENRIK LINDBERG

BASVALUTA
NOK
Fondens 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 Index TR (100%) så nära som möjligt. Fonden är passivt förvaltad. Fondens avkastning bestäms av hur de aktier som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Indexet kommer att efterbildas genom optimerad (sample based) fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i flertalet aktier som ingår i indexet. Aktiv risk (eng. tracking error) under normala marknadsförhållanden förväntas bli mindre än 0,4%. Förvaltningsavgift, kundflöden, indexrebalansering och företagshändelser ger samtliga upphov till transaktionskostnader för fonden, vilket inte finns i index. Dessa är de faktorer som främst påverkar fondens möjligheter att efterbilda index. Indexet är återinvesterande, d.v.s. utdelningar som betalas ut för aktier som ingår i indexet återinvesteras i indexet, justerat för skatt. 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. Indexet efterbildas genom optimerad (sample based) fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i flertalet aktier som ingår i indexet. Förvaltningsavgift, kundflöden, indexrebalansering och företagshändelser ger samtliga upphov till avgifter och transaktionskostnader för fonden. Index belastas emellertid inte av dessa kostnader. Ovanstående faktorer ger upphov till mindre avvikelser från index.

Aktivitetsgraden i en fond beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error). Aktiv risk definieras som volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna. En högre avkastningsavvikelse från jämförelseindex ger en högre aktiv risk. Nivån på aktiv risk skiljer sig åt mellan olika typer av fonder (aktivt förvaltade fonder, indexfonder etc.) och fondkategorier (ex. aktier eller räntor) då de underliggande marknadernas risknivå skiljer sig åt. Vidare har val av jämförelseindex betydelse för nivån på aktiv risk. Vi har vid val av index haft ambitionen att få ett så relevant index som möjligt i relation till fondens långsiktiga placeringsinriktning. Vi har därför valt jämförelseindex som är hållbarhetsanpassade och följaktligen mer koncentrerade/”smalare” än de ”bredare”, i branschen mer vanligt förekommande jämförelseindexen. Bredare jämförelseindex innebär ofta att den aktiva risken i fonder blir högre jämfört med de mer koncentrerade indexen. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns på fondbolagets hemsida.

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

Portföljen

Fonden sjönk med -19,7% under 2022*.
Fonden följer ett index, Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Norway Index, som är i linje med Parisavtalets klimatmål, så kallat EU Paris Aligned Benchmarks. Denna utveckling är ett viktigt steg på vägen mot att nå fondbolagets mål om nettonoll-utsläpp i våra portföljer till år 2040 samt att linjera allt förvaltat kapital i enlighet med Parisavtalets målsättningar. Indexet består av ca 88 aktier. De tre största aktieinnehaven vid årsskiftet var DNB, MOWI och Norsk Hydro. De tre största sektorerna utgjorde ca 59% av portföljen och bestod av dagligvarubolag, finans 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.

Hållbarhetsrisken, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde, hanteras primärt genom exkludering (välja bort) samt påverkan i form av dialog och aktiv ägarstyrning.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 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

Fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och i bilagan till denna årsberättelse finns de närmare hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas för fonden enligt artikel 8 i förordningen (EU/2019/2088) om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR).

Mot bakgrund av ett oklart läge gällande regelverkstolkning av SFDR har Handelsbanken Fonder valt en konservativ ansats och redovisar från slutet av 2022 sina Parislinjerade indexfonder som artikel 8 istället för artikel 9.3.

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. 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.

Aktieägarengagemang

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

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

Fondbolaget röstar som huvudprincip på stämmor där fonderna äger minst 0,5 % av rösterna, där bolag utgör väsentliga innehav i resp. fond, där fondbolaget bedömer att det kräver en särskild påverkansinsats i enlighet med fondbolagets uppsatta hållbarhetsmål och åtaganden, bolag med vilka fondbolaget för dialog där föremålet för dialogen är uppe för beslut på stämman, bolagsstämmor där relevanta hållbarhetsfrågor är uppe för beslut samt i övrigt på stämmor som behandlar principiella eller kontroversiella frågor. 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.

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

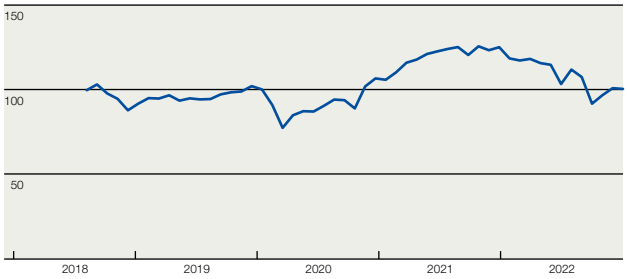
Handelsbanken Fonder bedriver som en del i sitt aktieägarengagemang påverkansdialoger med bolag i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag som inte bedöms leva upp till de internationella normer och konventioner som fondbolaget värnar om.

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

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

Läs mer om hur Handelsbanken Fonder agerar i ägarfrågor och om fondbolagets riktlinjer för ansvarsfulla investeringar i bolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, fondbolagets Röstningspolicy samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer. I de hållbarhetsrelaterade upplysningarna som utgör bilaga till denna årsberättelse kan du läsa mer om det påverkansarbete i form av dialoger och ägarstyrning som fondbolaget för fondens räkning bedrivit under året.

Fondens utveckling*



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

Fondfakta - historik

	1/1-31/12 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, NOK										
Norge Index Criteria A1 - NOK	100,68	125,38	106,89	102,32	88,02	-	-	-	-	-
Norge Index Criteria A9 - NOK	101,57	126,22	107,39	102,60	88,09	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnNOK	137	-1 218	689	310	856	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnNOK	1 124	1 254	2 138	1 241	773	-	-	-	-	-
Norge Index Criteria A1 - NOK	503	596	666	487	197	-	-	-	-	-
Norge Index Criteria A9 - NOK	621	658	1 472	754	577	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	11 111	9 965	19 934	12 110	8 781	-	-	-	-	-
Norge Index Criteria A1 - NOK	4 992	4 752	6 231	4 761	2 233	-	-	-	-	-
Norge Index Criteria A9 - NOK	6 119	5 212	13 704	7 349	6 548	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Norge Index Criteria A1 - NOK	-19,7	17,3	4,5	16,2	-12,0	-	-	-	-	-
Norge Index Criteria A9 - NOK	-19,5	17,5	4,7	16,5	-11,9	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Norge Index Criteria A1 - NOK	-20,0	16,9	4,6	16,5	-11,9	-	-	-	-	-
Norge Index Criteria A9 - NOK	-20,0	16,9	4,6	16,5	-11,9	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Norge Index Criteria A1 - NOK	0,3	0,2	0,1	-	-	-	-	-	-	-
Norge Index Criteria A9 - NOK	0,3	0,2	0,1	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Norge Index Criteria A1 - NOK	-2,9	10,7	10,2	-	-	-	-	-	-	-
Norge Index Criteria A9 - NOK	-2,8	10,9	10,4	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	-3,3	10,6	10,4	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	1,06	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 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 Norge Index Criteria, forts.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Norge Index Criteria A1	0,30
Norge Index Criteria A9	0,10
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Norge Index Criteria A1	0,30
Norge Index Criteria A9	0,10
Årlig avgift, %	
Norge Index Criteria A1	0,30
Norge Index Criteria A9	0,10
Transaktionskostnader, tNOK	254
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,02
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 NOK	
Norge Index Criteria A1	25,84
Norge Index Criteria A9	8,62
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 NOK	
Norge Index Criteria A1	1,79
Norge Index Criteria A9	0,60

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,4
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	0,3
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 NOK	17,9	Aktiv avkastning % - A9 NOK	0,5
Total risk % - A9 NOK	17,9	Informationskvot - A1 NOK	1,3
Total risk i index % - A1 NOK	18,0	Informationskvot - A9 NOK	2,0
Total risk i index % - A9 NOK	18,0	Sharpekvot - A1 NOK	-0,2
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Norway Index	Sharpekvot - A9 NOK	-0,2
		Sharpekvot i index - A1 NOK	-0,2
Aktiv avkastning % - A1 NOK	0,3	Sharpekvot i index - A9 NOK	-0,2

* 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, tNOK

	2022	2021
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper *	-325 582	263 668
Värdeförändring på övriga derivatinstrument **	-	2 715
Ränteintäker	17	8
Utdelningar	56 968	68 890
Övriga finansiella intäkter	5 513	2 733
Övriga intäkter	1	0
Summa intäkter och värdeförändring	**-263 083**	**338 013**
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	2 286	3 158
Räntekostnader	27	19
Övriga finansiella kostnader 1)	1 103	546
Övriga kostnader	255	631
Summa kostnader	**3 669**	**4 355**
Årets resultat	**-266 753**	**333 658**
*** Specifikation av värdeförändring**		
Realisationsvinster	44 904	383 012
Realisationförluster	-77 475	-57 659
Orealiserade vinster/förluster	-293 012	-61 684
Summa	**-325 582**	**263 668**
**** Specifikation av värdeförändring**		
Realisationsvinster	-	3 066
Realisationförluster	-	-133
Orealiserade vinster/förluster	-	-218
Summa	**-**	**2 715**

1) Övriga finansiella kostnader består av kostnader för utlånade värdepapper 1 103 tSEK.

Balansräkning, tNOK

	31 dec. 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	1 122 908	99,9	1 252 966	99,9
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde Not 2)	**1 122 908**	**99,9**	**1 252 966**	**99,9**
Bankmedel och övriga likvida medel	575	0,1	2 426	0,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	850	0,1	1 016	0,1
Summa tillgångar	**1 124 333**	**100,0**	**1 256 407**	**100,2**
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	234	0,0	311	0,0
Övriga skulder	-	-	2 338	0,2
Summa skulder	**234**	**0,0**	**2 649**	**0,2**
Fondförmögenhet Not 1)	**1 124 099**	**100,0**	**1 253 758**	**100,0**

Not 1) till balansräkning

POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	88 157	7,8	97 421	7,8
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	97 889	8,7	116 902	9,3

Förändring av fondförmögenhet, tNOK

	2022	2021
Fondförmögenhet vid periodens början	1 253 758	2 137 661
Andelsutgivning	478 381	781 107
Andelsinlösen	-341 287	-1 998 669
Resultat enligt resultaträkning	-266 753	333 658
Utdelning till andelsägarna	0	0
Fondförmögenhet vid periodens slut	**1 124 099**	**1 253 758**

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 tNOK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DANMARK			
Cadeler	151 832	5 830	0,5
		5 830	**0,5**
FÄRÖARNA			
Bakkafrost	49 902	30 740	2,7
		30 740	**2,7**
NEDERLÄNDERNA			
Meltwater Holding	8 512	116	0,0
		116	**0,0**
NORGE			
ABG Sundal Collier Holding	293 438	1 652	0,1
Adevinta	192 829	12 650	1,1
AF Gruppen	77 867	11 197	1,0
Aker Biomarine	86 984	3 310	0,3
Aker Carbon Capture	628 102	7 261	0,6
Aker Horizons	16 341	211	0,0
Arendals Fossekompani	41 031	10 278	0,9
Atea	46 994	5 357	0,5
Atlantic Sapphire	676 227	5 024	0,4
Austevoll Seafood	150 616	13 322	1,2
Autostore Holdings	5 922	106	0,0
Axactor	67 671	398	0,0
B2Holding	159 728	1 255	0,1
Belships	18 773	268	0,0
BEWi	59 950	2 752	0,2
Biotec Pharmacon	191 261	13 704	1,2
Bonheur	69 801	20 033	1,8
Borregaard	137 779	20 942	1,9
Bouvet	75 514	4 531	0,4
Cloudberry Clean Energy	895 041	11 099	1,0
Crayon Group Holding	47 899	4 795	0,4
DLTX	109 432	378	0,0
DNB Bank	545 577	106 087	9,4
Elkem	268 357	9 446	0,8
Elliptic Laboratories	112 110	2 472	0,2
Elmera Group	15 951	255	0,0
Elopak	247 849	6 196	0,6
Ensurge Micropower	506 683	960	0,1
Entra	252 405	26 704	2,4
Europris	430 436	29 549	2,6
Gjensidige Forsikring	150 026	28 835	2,6
Grieg Seafood	197 815	15 548	1,4
Hexagon Composites	357 286	9 790	0,9
Hoegh Autoliners	2 128	138	0,0
HydrogenPro	142 285	4 119	0,4
Idex	4 377 386	4 375	0,4
Kahoot	238 187	4 629	0,4
Kid	132 177	9 570	0,9
Kongsberg Automotiv Holding	934 510	2 355	0,2
Lerøy Seafood Group	362 282	19 980	1,8

Handelsbanken Norge Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tNOK	% av fondförm.
Link Mobility Group Holding	182 860	1 375	0,1
Mowi	416 086	69 570	6,2
MPC Container Ships	707 462	11 496	1,0
Multiconsult	1 094	152	0,0
Nel	2 552 651	35 367	3,1
Nordic Nanovector	564 049	662	0,1
Nordic Semiconductor	252 667	41 412	3,7
Norsk Hydro	842 452	61 769	5,5
Norske Skog	165 380	11 122	1,0
Norwegian Air Shuttle	15 593	115	0,0
Nykode Therapeutics	121 273	3 410	0,3
Orkla	814 940	57 812	5,1
Pareto Bank	49 939	2 390	0,2
Pexip Holding	138 008	1 767	0,2
Photocure	175 406	18 733	1,7
Protector Forsikring	38 709	4 870	0,4
Rana Gruber	7 677	392	0,0
REC	169 492	2 370	0,2
SalMar	101 302	38 981	3,5
Salmon Evolution	1 006 762	8 326	0,7
SATS	35 449	313	0,0
Scatec	369 193	29 019	2,6
Schibsted A	64 454	11 956	1,1
Schibsted B	74 147	13 280	1,2
Selvaag Bolig	233 288	7 477	0,7
SpareBank 1 Midt-Norge	102 244	13 026	1,2
SpareBank 1 Nord-Norge	82 408	7 911	0,7
Sparebank 1 Ostlandet	34 774	4 215	0,4
SpareBank 1 SR-Bank	135 846	16 397	1,5
Sparebanken Vest	77 636	7 174	0,6
Storebrand	263 041	22 464	2,0
Telenor	420 807	38 546	3,4
Tomra Systems	280 732	46 489	4,1
Ultimovacs	30 548	3 360	0,3
Veidekke	156 905	15 188	1,4
Vow	265 779	4 723	0,4
Wilh. Wilhelmsen	509	49	0,0
XXL	925 552	3 534	0,3
Yara International	87 042	37 480	3,3
		1 086 223	**96,6**
Noterade aktier		**1 122 908**	**99,9**
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		**1 122 908**	**99,9**
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		**0**	**0,0**
Netto, övriga tillgångar och skulder		1 191	0,1
Total summa fondförmögenhet		**1 124 099**	**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	2,2

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

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tNOK	**88 157**
Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	**7,9**

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

Amerikanska staten	24 614
Franska staten	10 811
Hsbc Holdings	2 109
Belgiska staten	1 895
Tyska staten	1 612
BP	1 354
Whitehaven Coal	1 254
Link Reit Reit	990
MasterCard Inc	984
Alibaba Group Holding	935

De största motparterna för värdepapperslån, tNOK:

J.P. Morgan Securities	30 426
SEB	22 553
BNP Paribas Arbitrage SNC	15 971
Barclays Capital Securities	8 957
Svenska Handelsbanken	8 777
UBS AG London Branch	6 041
Merrill Lynch International	5 163

Typ av och kvalitet på säkerheten, tNOK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	40 096
Aktier	57 793
	97 889

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	-
En vecka till en månad	281
En till tre månader	327
Tre månader till ett år	2 551
Mer än ett år	36 937
Obestämd löptid	57 793
	97 889

Motparternas hemvist, tNOK

Frankrike	15 971
Storbritannien	50 588
Sverige	31 330
	97 889

Säkerheternas valuta, tNOK

AUD	2 257
CAD	243
CHF	283
DKK	602
EUR	18 713
GBP	12 424
HKD	7 883
JPY	15 098
NOK	14
NZD	1
SEK	1 026
USD	39 346
	97 889

Avveckling och clearing, tNOK

Tredje part	97 889
	97 889

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 5 513 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:

-Barclays Capital Securities
-BNP Paribas Arbitrage SNC
-Citigroup Global Markets
-Credit Suisse International
-Credit Suisse, Dublin Branch
-HSBC Bank
-J.P. Morgan Securities
-Merrill Lynch International
-SEB
-Svenska Handelsbanken
-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.

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

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

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

Produktnamn: Handelsbanken Norge Index Criteria

Identifieringskod för juridiska personer: 549300BFPL36A1R4MO33

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja	☒ Nej
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** .....%	☒ Den **främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 45,96% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** .....%	☒ med ett socialt mål
	☐ Den främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

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

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterad och/eller sociala egenskaper av denna finansiella produkt?

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

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

referensperioden 45,96% av fondens investeringar i bolag som enligt den bedömningsmetod fondbolaget tillämpat anses vara hållbara investeringar.

Fonden bidrog genom dessa hållbara investeringar till nedanstående mål;

Miljömål definierade i EU-taxonomin med framtagna tekniska standarder;
Begränsning av klimatförändringar.

Övriga miljömål;
Hållbart jordbruk och skogsbruk (SDG 2 & 15), Hållbar energi (SDG 7), Begränsning av klimatförändringar (SDG 13), Optimera materialanvändning (hållbar produktion och konsumtion) (SDG 12), Bevarande av marina ekosystem (SDG 14) & Främja hållbara byggnader (SDG 11).

Sociala mål;
Bekämpa hunger och undernäring (SDG 2), God utbildning (SDG 4), God hälsa och välbefinnande (SDG 3), Tillhandahålla grundläggande service (SDG 1, 8, 9 & 10 & 11).

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

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

Fonden är en indexfond och fondens Paris Aligned Benchmark har valts i syfte att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar via det åtagande om reducering av växthusgaser samt de exkluderingskriterier som beskrivits ovan. Indexet premierar även genom sin metodologi indexbolag som signifikant bidrar till miljömässiga mål. Vad gäller främjande via investeringar i bolags vars ekonomiska aktiviteter bidrar till ett socialt mål så ingår dessa investeringar i fondens index men är inte en uttalad del av indexmetodologin.

- *Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?*

Mått	Värde
Andel hållbara investeringar (%)	45,96%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	557,38
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	1 201,80
FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag: Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	0,00%

- *….och jämfört med de föregående perioderna?*

Under föregående referensperiod hade fonden inga investeringar som bedömdes ha verifierade kränkningar av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden hade inte heller investeringar i bolag som var involverade i förbjudna vapen och kärnvapen. Vidare så hade fonden inga investeringar i bolag vars intäkter till mer än 5% kom från verksamheter (produktion/distribution) kopplad till vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen. Vidare placerade fonden i enlighet med minimikriterierna i regelverket för Paris Aligned Benchmarks

(se art. 2-12 i den delegerade förordningen 2020/1818/EU till Benchmarkförordningen) Vidare var målet för portföljen att i enlighet med regelverket för Paris Aligned Benchmark minska sin utsläppsintensitet med minst 7% under referensperioden samt uppvisa en utsläppsintensitet som är minst 55% lägre än placeringsuniverset.

För de hållbarhetsindikatorer för vilka jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder saknas, kommer jämförbara uppgifter att redovisas i fondens nästkommande årsberättelse.

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

Målet med de hållbara investeringarna var att investera i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms ha ett positivt bidrag till ett miljömål eller socialt mål alternativt att bolaget är involverat i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Miljömålen och de sociala målen är definierade med utgångspunkt i Globala målen i Agenda 2030. Vilka mål som fonden bidrog till vid utgången av referensperioden står listade ovan. Bidraget till miljömålen definierade i EU taxonomin har mätts genom bolagens estimerade taxonomiförenlighet vad avser omsättning. För övriga miljömål och sociala mål har bidraget avseende dessa mål mätts genom bolagens omsättning från produkter och tjänster som enligt fondbolagets bedömning kan anses bidra till de Globala målen i Agenda 2030. Som utgångspunkt för att anses kvalificera som en hållbar investering krävs en estimerad taxonomiförenlig omsättning från bolaget på minst 20% alternativt att bolagets omsättning från produkter och tjänster som bidrar till de Globala målen i Agenda 2030 uppgår till minst 25%. I vissa fall sker bedömning av bolagens bidrag till miljömål eller sociala mål enligt andra kriterier än tröskelnivå avseende omsättning, exempelvis kapitalutgifter eller driftsutgifter (CAPEX/OPEX).

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

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

- Exkluderingskriterier för bolag med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt specifika PAI-indikatorer såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen.

- Exkluderingskriterier för bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner.

- Exkluderingskriterier för bolag som orsakar betydande skada för ett eller flera miljömässiga mål kopplade till begränsning av klimatförändringar, anpassning till klimatförändringar, hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser, omställning till en cirkulär ekonomi, förebyggande och begränsning av miljöföroreningar, skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem

- Bedömning av att investeringen inte ansågs orsaka betydande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom fondbolagets interna PAI-verktyg.

- Bedömning av vilka produkter och tjänster bolaget i övrigt är involverad i samt om dessa signifikant kan anses motverka en hållbar utveckling.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Genom fondbolagets interna PAI-verktyg har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer analyserats och bedömts. Investeringar som anses orsaka betydande negativa konsekvenser kan enligt fondbolagets bedömningsmetod inte anses uppfylla kraven avseende att inte orsaka betydande skada inom ramen för en hållbar investering.

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

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

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

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

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

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

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

Portföljförvaltaren beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. För bolag som anses ha höga risker kopplat till PAI hanteras dessa primärt genom exkludering eller aktiv ägarstyrning och påverkan.

Nedan redovisas de indikatorer som analyserats för fonden:

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde	% av investeringarna som har datatäckning (coverage)	% av investeringarna som kvalificerar för indikatorn (eligable)
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	11 849,20	96,94%	99,89%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	2 521,99	96,94%	99,89%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	43 387,46	96,94%	99,89%
	Scope 1+2 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	14 371,25		
	Scope 1+2+3 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	57 758,71		
1.2 Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	557,38	96,94%	99,89%
	Koldioxidavtryck Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	138,62	96,94%	
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	1 201,80	93,61%	99,89%
	Växthusgasintensitet Scope 1+2	336,43	93,61%	

	(tCO2eq/EURm)			
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	0,00%	94,42%	99,89%
1.5 Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	72,02%	38,11%	99,89%
	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	15,16%	22,88%	99,89%
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm)			
	A – JORDBRUK, SKOGSBRUK OCH FISKE	0,50		
	B – UTVINNING AV MINERAL			
	C – TILLVERKNING	1,53		
	D – FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA	0,07		
	E – VATTENFÖRSÖRJNING; AVLOPPSRENING, AVFALLSHANTERING OCH SANERING			
	F – BYGGVERKSAMHET	0,05		
	G – HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR	0,24		
	H – TRANSPORT OCH MAGASINERING	19,43		
	L – FASTIGHETSVERKSAMHET	0,38		
1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt (%)	5,76%	95,40%	99,89%
1.8 Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	0,98	9,96%	99,89%
1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	2,47	46,16%	99,89%
1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%	99,89%	99,89%
1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	63,33%	91,21%	99,89%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt (%)	23,65%	1,54%	99,89%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter (% kvinnor)	43,18%	94,85%	99,89%
1.14 Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (%)	0,00%	99,89%	99,89%
2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet (%)	35,17%	94,95%	99,89%
3.9 Ingen policy för mänskliga rättigheter	Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter (%)	1,66%	81,05%	99,89%
1.15 Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet (KtonCO2eq/EURm)		0,00%	0,00%
1.16 Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer		0,00%	0,00%

samhällsansvar	bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.			

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2022-12-31

Största investeringarna	Sektor	% Tillgångar	Land
DNB Bank ASA	Banker	9,44%	NO
Mowi	Mat produkter	6,19%	NO
NORSK HYDRO	Metaller & gruvdrift	5,49%	NO
Orkla	Mat produkter	5,14%	NO
Tomra Systems ASA Ord Sh	Kommersiella tjänster och tillbehör	4,14%	NO
Nordic Semiconductor	Halvledare	3,68%	NO
SALMAR ASA	Mat produkter	3,47%	NO
TELENOR	Diversifierade telekommunikationstjänster	3,43%	NO
YARA INTERNATIONAL	Kemikalier	3,33%	NO
NEL ASA Ord Shs	Bygg & Teknik	3,15%	NO
Bakkafrost	Mat produkter	2,73%	FO
Europris Ord Shs	Varuhus	2,63%	NO
Scatec ASA Ord Sh	Oberoende kraft- och förnybar elproducent	2,58%	NO
Gjensidige Forsikring ASA	Försäkring	2,57%	NO
Entra	Fastighetsförvaltning & utveckling	2,38%	NO

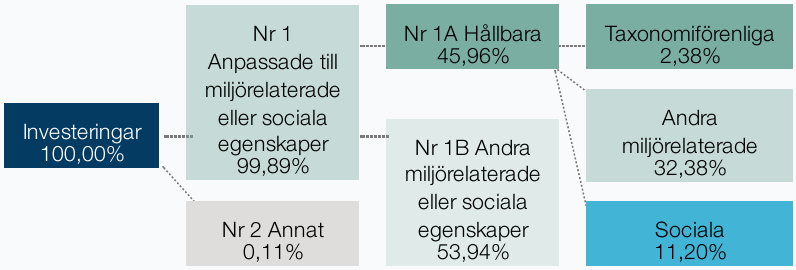
Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, återspeglar hur ”gröna” investeringsobjekten är i dag.
- **kapitalutgifter**, visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter**, återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

- *Vad var tillgångsallokeringen?*



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin Nr **1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin Nr **1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

- *I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?*

Sektor/industrikod	Sektor/industrinamn	Summa
15	Material	13,35%
151010	Kemikalier	6,28%
151030	Behållare & förpackningar	0,55%
151040	Metaller & gruvdrift	5,53%
151050	Papper & Skogsprodukter	0,99%
20	Industri	17,69%
201030	Bygg & Teknik	6,60%
201050	Industrikonglomerat	2,70%
201060	Maskineri	1,35%
202010	Kommersiella tjänster och tillbehör	5,22%
202020	Professionella tjänster	0,02%
203020	Flygbolag	0,01%
203030	Marin	1,79%
25	Sällansköpsvaror	4,03%
251010	Bilkomponenter	0,21%
253010	Hotell, restauranger och fritid	0,03%
255030	Varuhus	2,63%
255040	Specialaffär	1,17%
30	Dagligvaror	23,36%
302020	Mat produkter	23,36%
35	Hälsovård	3,80%
351010	Hälso- och sjukvårdsutrustning och tillbehör	0,03%
351030	Hälso- och sjukvårdsteknik	0,16%
352010	Bioteknik	1,94%

352020	Läkemedel	1,67%
40	Finans	19,34%
401010	Banker	14,05%
402020	Konsumentfinansiering	0,15%
402030	Kapitalmarknader	0,15%
403010	Försäkring	5,00%
45	Informationsteknologi	6,81%
451020	IT-tjänster	0,88%
451030	Programvara	1,02%
452020	Hårdvara, lagring och kringutrustning	0,15%
452030	Elektronisk utrustning, instrument och komponenter	0,86%
453010	Halvledare	3,89%
50	Kommunikationstjänster	7,21%
501010	Diversifierade telekommunikationstjänster	3,43%
502010	Media	2,24%
502020	Underhållning	0,41%
502030	Interaktiva medier och tjänster	1,13%
55	Samhällsservice	3,59%
551010	Elverktyg	0,02%
551050	Oberoende kraft- och förnybar elproducent	3,57%
60	Fastigheter	3,66%
601020	Fastighetsförvaltning & utveckling	3,66%

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

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

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

För närvarande har bolagen som regel inte börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin. Detta innebär att det endast finns estimerad data tillgängligt. Fondbolaget har gjort bedömningen att denna estimerade data kan anses vara tillräckligt tillförlitlig att användas för att bedöma om bolaget bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin och på den grunden kan anses vara en hållbar investering. Däremot kan fondbolaget med tillräcklig säkerhet inte avgöra en investerings exakta förenlighet EU-taxonomin. Mot bakgrund av detta så redovisas i dagsläget 0% taxonomiförenliga investeringar nedan.

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

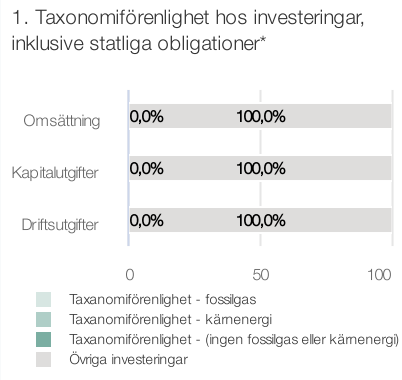
☐ **Ja:**

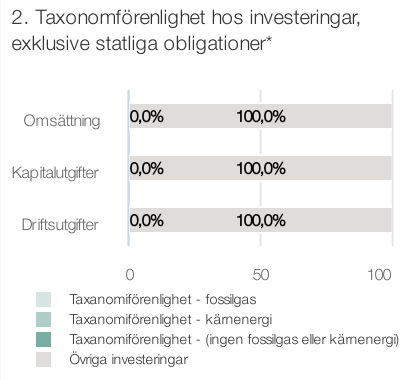
☐ **I fossilgas** ☐ **I kärnenergi**

☒ **Nej**

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

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





*I dessa grafer avses med ”statliga obligationer” samtliga exponeringar i statspapper

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

  Fonden har inte rapporterat några taxonomiförenliga investeringar och därför heller inte några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

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

  Det saknas jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder, varför dessa uppgifter inte kommer att redovisas förrän i fondens nästkommande årsberättelse.

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

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

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

Vid utgången av referensperioden hade fonden 32,38% hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

Därutöver hade fonden hållbara investeringar om 2,38% som fondbolaget på estimerad data bedömer bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin (men som alltså inte med tillräcklig säkerhet kan klassas som förenlig med EU-taxonomin som sådan).

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Vid utgången av referensperioden hade fonden 11,20% hållbara investeringar med ett socialt mål.

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

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

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

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

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

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

Dialoger
Under referensperioden så genomfördes totalt 197 st direkta påverkansdialoger mellan fondbolaget och bolag. 12 av dessa var dialoger med bolag som på balansdagen var innehav i denna fond. Dessa dialoger syftar till att stötta kontinuerlig förbättring av bolagens hållbarhetsarbete och inkluderar frågor om hantering av bolagets hållbarhetsrisker, förebyggande av negativ påverkan, samt bidrag till hållbar utveckling. Dialogerna kan också vara reaktiva /incidentdrivna.

Utöver direkt dialog har fondbolaget under referensperioden medverkat i gemensamma dialoger
där 224 bolag har adresserats tillsammans med andra investerare. .7 av dessa var dialoger med bolag som på balansdagen var innehav i denna fond.

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

Röstning på bolagsstämmor
Som en del av fondbolagets ägarutövande så röstade fondbolaget för fondens räkning på 67 bolagsstämmor under referensperioden.

Valberedningar
Fondbolaget har genom förvaltade fonders ägarandel fått plats i 70 st valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald. Fonden hade på balansdagen innehav i 0 av dessa bolag.

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

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

- *Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?*

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

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

• Den sammanlagda exponeringen mot de sektorer som anges som ”high climate impact sectors” i avdelningarna A–H och avdelning L i bilaga I till Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1893/2006 (5) ska minst motsvara den sammanlagda exponeringen i referensportföljen mot dessa sektorer. Kravet uppställs i syfte attsäkerställa 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 som via sina produkter och tjänster positivt bidrar till att uppfylla de miljömässiga målen i Agenda 2030.

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

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

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

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

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

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

  Fonden har jämförts mot ett brett marknadsvärdesviktat norgeindex (Solactive Norway Investable Market Index).

  Omkring 35 bolag i det breda marknadsindexet var inte investerbara för fonden eller möjliga att inkludera i fondens index pga av uppställda hållbarhetskrav.

  Fonden hade 0% exponering avseende bolag verksamma inom sektorn för fossila bränslen PAI 1.4. Motsvarande andel för det breda marknadsindexet var 29.52%.

  Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag var under perioden 0% för fonden jämfört med 0% för det breda marknadsindexet.

  Fonden hade på balansdagen 45.96% andel hållbara investeringar jämfört med det breda marknadsindexet som hade 26.58%.

  Vad gäller kravet om koldioxidreducering med minst 7% årligen så beräknas den enligt fondens indexmetodik i december och juni. Under 2023 kommer första uppföljningen presenteras över hur målet har uppfyllts. Presentationen sker i fondens benchmark statement under rubrikerna ADDITIONAL DISCLOSURE ON ’EU CLIMATE TRANSITION BENCHMARK’ OR ’EU PARIS-ALIGNED BENCHMARKS samt DISCLOSURE OF THE ALIGNMENT WITH THE OBJECTIVES OF THE PARIS AGREEMENT.

https://www.solactive.com/wp-content/uploads/solactiveip/en/Benchmark_Statement_DE000SL0DX02.pdf

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Handelsbanken Fonder Aktiebolag, organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden Handelsbanken Norge Index Criteria för år 2022, 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 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande 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.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen ("hållbarhetsinformationen"). Det är Handelsbanken Fonder Aktiebolag som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Fondbolagets ansvar

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

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en

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

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

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

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

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporte0n. 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 13 mars 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor

Förvaltare: CHRISTIAN SOPOV

BASVALUTA

SEK

Fondens basvaluta

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 (100%) så nära som möjligt. Fonden är passivt förvaltad. Fondens avkastning bestäms av hur de aktier som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Indexet kommer att efterbildas genom fysisk replikering. Den valda metoden för efterbildning innebär att fonden placerar direkt i de aktier som ingår i indexet, dvs. full replikering. Aktiv risk (eng. tracking error) under normala marknadsförhållanden förväntas bli mindre än 0,2%. Förvaltningsavgift samt kundflöden, indexrebalansering och företagshändelser ger samtliga upphov till transaktionskostnader för fonden, vilket inte finns i index. Dessa är de faktorer som främst påverkar fondens möjligheter att efterbilda index. Indexet är återinvesterande, d.v.s. utdelningar som betalas ut för aktier som ingår i indexet återinvesteras i indexet, justerat för skatt. Det index som fonden följer innefattar hållbarhetskrav. Hållbarhetskraven innebär att index väljer bort bolag som är involverade i verifierade kränkningar av internationella normer samt bolag med produktion eller distribution av fossila bränslen, krigsmateriel, tobak, cannabis, alkohol, 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. 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.

Aktivitetsgraden i en fond beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error). Aktiv risk definieras som volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna. En högre avkastningsavvikelse från jämförelseindex ger en högre aktiv risk. Nivån på aktiv risk skiljer sig åt mellan olika typer av fonder (aktivt förvaltade fonder, indexfonder etc.) och fondkategorier (ex. aktier eller räntor) då de underliggande marknadernas risknivå skiljer sig åt. Vidare har val av jämförelseindex betydelse för nivån på aktiv risk. Vi har vid val av index haft ambitionen att få ett så relevant index som möjligt i relation till fondens långsiktiga placeringsinriktning. Vi har därför valt jämförelseindex som är hållbarhetsanpassade och följaktligen mer koncentrerade/”smalare” än de ”bredare”, i branschen mer vanligt förekommande jämförelseindexen. Bredare jämförelseindex innebär ofta att den aktiva risken i fonder blir högre jämfört med de mer koncentrerade indexen. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns på fondbolagets hemsida.

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

Portföljen

Fonden sjönk med -20,7% under 2022*.
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 omviktas 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 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 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.

Hållbarhetsrisken, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde, hanteras primärt genom exkludering (välja bort) samt påverkan i form av dialog och aktiv ägarstyrning.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	2,3%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0,1%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	1,0%

Information

Fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och i bilagan till denna årsberättelse finns de närmare hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas för fonden enligt artikel 8 i förordningen (EU/2019/2088) om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR).

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. 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.

Aktieägarengagemang

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

Handelsbanken Sverige 100 Index Criteria, 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.

Fondbolaget röstar som huvudprincip på stämmor där fonderna äger minst 0,5 % av rösterna, där bolag utgör väsentliga innehav i resp. fond, där fondbolaget bedömer att det kräver en särskild påverkansinsats i enlighet med fondbolagets uppsatta hållbarhetsmål och åtaganden, bolag med vilka fondbolaget för dialog där föremålet för dialogen är uppe för beslut på stämman, bolagsstämmor där relevanta hållbarhetsfrågor är uppe för beslut samt i övrigt på stämmor som behandlar principiella eller kontroversiella frågor. 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.

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

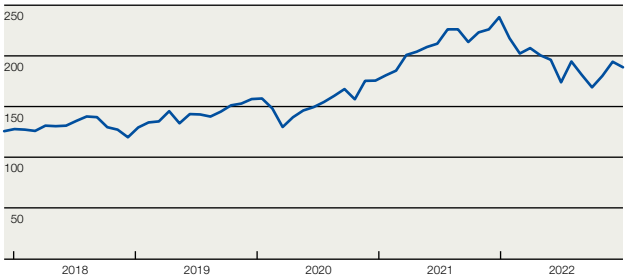
Handelsbanken Fonder bedriver som en del i sitt aktieägarengagemang påverkansdialoger med bolag i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag som inte bedöms leva upp till de internationella normer och konventioner som fondbolaget värnar om.

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

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

Läs mer om hur Handelsbanken Fonder agerar i ägarfrågor och om fondbolagets riktlinjer för ansvarsfulla investeringar i bolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, fondbolagets Röstningspolicy samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer. I de hållbarhetsrelaterade upplysningarna som utgör bilaga till denna årsberättelse kan du läsa mer om det påverkansarbete i form av dialoger och ägarstyrning som fondbolaget för fondens räkning bedrivit under året.

Fondens utveckling*



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

Fondfakta - historik

	1/1-31/12 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Sverige 100 Index Criteria A1 - SEK	331,53	418,12	308,50	276,63	210,61	221,13	201,57	185,01	175,04	152,83
Sverige 100 Index Criteria A9 - SEK	333,12	419,71	309,36	277,12	210,78	-	-	-	-	-
Sverige 100 Index Criteria B1 - SEK	123,92	163,49	125,62	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	2 515	1 889	-74	398	834	-130	632	715	728	-46
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	14 782	16 269	10 411	9 459	6 935	6 557	6 080	4 997	3 513	2 396
Sverige 100 Index Criteria A1 - SEK	7 856	8 489	5 813	6 587	3 411	6 557	6 080	4 997	3 513	2 396
Sverige 100 Index Criteria A9 - SEK	6 760	7 527	4 540	2 872	3 524	-	-	-	-	-
Sverige 100 Index Criteria B1 - SEK	166	253	58	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	45 329	39 783	33 981	34 176	32 913	29 652	30 161	27 007	20 071	15 679
Sverige 100 Index Criteria A1 - SEK	23 697	20 303	18 842	23 813	16 193	29 652	30 161	27 007	20 071	15 679
Sverige 100 Index Criteria A9 - SEK	20 292	17 934	14 675	10 363	16 720	-	-	-	-	-
Sverige 100 Index Criteria B1 - SEK	1 340	1 545	464	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Sverige 100 Index Criteria A1 - SEK	-20,7	35,5	11,5	31,3	-4,8	9,7	8,9	5,7	14,5	24,9
Sverige 100 Index Criteria A9 - SEK	-20,6	35,7	11,6	31,5	-4,7	10,0	9,3	6,0	14,9	25,3
Sverige 100 Index Criteria B1 - SEK	-21,2	35,6	11,5	31,3	-4,8	9,7	8,9	5,7	14,5	24,9
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Sverige 100 Index Criteria A1 - SEK	-20,6	35,9	11,7	31,5	-4,6	10,0	9,2	6,1	15,0	25,6
Sverige 100 Index Criteria A9 - SEK	-20,6	35,9	11,7	31,5	-4,6	10,0	9,2	6,1	15,0	25,6
Sverige 100 Index Criteria B1 - SEK	-20,6	35,9	11,7	31,5	-4,6	10,0	9,2	6,1	15,0	25,6
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Sverige 100 Index Criteria A1 - SEK	0,1	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	0,1	0,0	-	-	-	-	-
Sverige 100 Index Criteria B1 - SEK	0,4	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Sverige 100 Index Criteria A1 - SEK	3,7	22,9	21,0	11,8	2,2	9,3	7,3	10,0	19,6	20,4
Sverige 100 Index Criteria A9 - SEK	3,8	23,1	21,1	12,0	2,4	-	-	-	-	-
Sverige 100 Index Criteria B1 - SEK	3,4	23,0	21,0	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	3,9	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	8,4	15,7	10,8	9,6	6,6	12,6	13,8	-	-	-
Sverige 100 Index Criteria A9 - SEK	8,5	15,9	11,0	9,8	6,9	-	-	-	-	-
Sverige 100 Index Criteria B1 - SEK	8,3	15,7	10,8	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	8,6	15,9	11,0	9,8	6,9	13,0	14,3	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Sverige 100 Index Criteria A1 - SEK	10,5	14,8	-	-	-	-	-	-	-	-
Sverige 100 Index Criteria A9 - SEK	10,7	15,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Sverige 100 Index Criteria B1 - SEK	10,4	14,8	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	10,8	15,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	5,31	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.

Handelsbanken Sverige 100 Index Criteria, forts.

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	2 830
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,01
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Sverige 100 Index Criteria A1	16,20
Sverige 100 Index Criteria A9	8,10
Sverige 100 Index Criteria B1	16,20
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
Sverige 100 Index Criteria A1	1,21
Sverige 100 Index Criteria A9	0,61
Sverige 100 Index Criteria B1	1,21

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,4
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	40,6
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	20,9	Aktiv avkastning % - B1 SEK	-0,5
Total risk % - A9 SEK	20,9	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - B1 SEK	21,0	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	20,9	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A9 SEK	20,9	Sharpekvot - A1 SEK	0,2
Total risk i index % - B1 SEK	20,9	Sharpekvot - A9 SEK	0,2
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Sweden 100 Tradable	Sharpekvot - B1 SEK	0,2
		Sharpekvot i index - A1 SEK	0,2
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,2	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,2
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-0,1	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,2

* 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

	2022	2021
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper *	-4 417 028	3 551 436
Värdeförändring på övriga derivatinstrument **	-24 647	59 802
Ränteintäker	805	10
Utdelningar	459 642	380 477
Valutakursvinster och -förluster netto	-32	-
Övriga finansiella intäkter	5 664	1 191
Övriga intäkter	55	0
Summa intäkter och värdeförändring	**-3 975 541**	**3 992 917**
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	21 605	21 566
Räntekostnader	580	302
Övriga finansiella kostnader	1 133	238
Övriga kostnader	2 743	1 883
Summa kostnader	**26 060**	**23 989**
Årets resultat	**-4 001 602**	**3 968 928**
*** Specifikation av värdeförändring**		
Realisationsvinster	500 276	720 686
Realisationförluster	-448 281	-49 229
Orealiserade vinster/förluster	-4 469 023	2 879 979
Summa	**-4 417 028**	**3 551 436**
**** Specifikation av värdeförändring**		
Realisationsvinster	33 013	64 238
Realisationförluster	-49 847	-9 454
Orealiserade vinster/förluster	-7 813	5 019
Summa	**-24 647**	**59 802**

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	14 653 587	99,1	16 089 982	98,9
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde Not 2)	**14 653 587**	**99,1**	**16 089 982**	**98,9**
Bankmedel och övriga likvida medel	127 420	0,9	180 091	1,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 017	0,0	904	0,0
Summa tillgångar	**14 784 025**	**100,0**	**16 270 976**	**100,0**
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 037	0,0	2 070	0,0
Summa skulder	**2 037**	**0,0**	**2 070**	**0,0**
Fondförmögenhet Not 1)	**14 781 988**	**100,0**	**16 268 906**	**100,0**

Not 1) till balansräkning

POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	1 182 386	8,0	292 098	1,8
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	1 277 285	8,6	311 389	1,9
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument 1)	8 738	0,1	14 639	0,1

1) Likvida medel 8 738 tSEK

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2022	2021
Fondförmögenhet vid periodens början	16 268 906	10 410 731
Andelsutgivning 1)	10 158 167	5 343 522
Andelsinlösen 1)	-7 634 475	-3 448 345
Resultat enligt resultaträkning	-4 001 602	3 968 928
Utdelning till andelsägarna	-9 009	-5 930
Fondförmögenhet vid periodens slut	**14 781 988**	**16 268 906**

1) Varav 32 574 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			
SVERIGE			
AarhusKarlshamn	447 192	79 533	0,5
ABB	491 828	155 516	1,1
AddLife	260 039	28 240	0,2
Addtech B	595 860	88 604	0,6
AFRY	217 149	37 111	0,3
Alfa Laval	722 778	217 628	1,5
Alleima	587 507	22 572	0,2
Arjo B	504 736	19 654	0,1
Assa Abloy B	2 567 155	574 273	3,9
AstraZeneca	404 588	567 839	3,8
Atlas Copco A	9 644 826	1 187 278	8,0
Autoliv SDB	71 397	56 861	0,4
Avanza Bank Holding	316 178	70 697	0,5
Axfood	257 854	73 720	0,5
Beijer Ref B	606 349	89 194	0,6
Bilia A	170 948	19 539	0,1
Billerud	553 660	70 370	0,5
BioArctic B	83 138	22 614	0,2
Boliden	666 237	260 665	1,8
Bravida	498 140	55 493	0,4
Bure Equity	131 053	32 291	0,2
Castellum	715 376	90 316	0,6
Catena	69 958	27 186	0,2
Cint Group	432 895	18 130	0,1
Corem Property B	1 501 984	12 602	0,1
Diös Fastigheter	205 203	15 483	0,1
Dometic Group	787 627	52 992	0,4
Electrolux	682 857	96 133	0,7
Electrolux Professional	548 349	24 029	0,2
Elekta B	891 255	55 971	0,4
Epiroc A	2 312 435	439 016	3,0
EQT	1 107 441	244 301	1,7
Ericsson B	7 389 200	450 002	3,0
Essity B	1 641 936	448 741	3,0
Fabege	617 285	54 753	0,4
Fastighets AB Balder	1 526 942	74 087	0,5
Fortnox	1 083 191	51 224	0,3
Getinge B	540 239	116 854	0,8
Handelsbanken A	4 245 518	446 204	3,0
Hennes & Mauritz B	1 703 075	191 153	1,3
Hexagon B	5 249 183	572 161	3,9
Hexatronic Group	402 990	57 043	0,4
Hexpol B	638 521	70 940	0,5
HMS Network	99 940	33 940	0,2
Holmen B1	235 146	97 327	0,7
Hufvudstaden	260 875	38 688	0,3
Husqvarna B	1 063 791	77 784	0,5

Handelsbanken Sverige 100 Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
Industrivärden C	638 561	161 556	1,1
Indutrade	663 416	140 047	0,9
Instalco	463 107	18 353	0,1
Intrum Justitia	182 144	22 987	0,2
Investmentaktiebolaget Latour	325 620	64 180	0,4
Investor B	6 128 272	1 155 547	7,8
JM	117 464	20 216	0,1
Kinnevik B	618 649	88 591	0,6
L E Lundbergföretagen B	182 754	81 161	0,5
Lifco B	516 458	89 941	0,6
Loomis	165 306	47 278	0,3
Lundin Mining	221 695	14 180	0,1
Millicom International Cellular SDB	425 513	56 232	0,4
Modern Times Group MTG B	237 698	21 179	0,1
Mycronic	176 550	34 568	0,2
NCC B	212 421	20 658	0,1
NIBE Industrier B	3 655 765	354 975	2,4
Nolato B	474 041	25 906	0,2
Nordea Bank	2 467 943	275 620	1,9
Nordnet	476 295	71 897	0,5
Nyfosa	360 862	29 085	0,2
OX2	248 875	21 889	0,1
Pandox B	221 801	25 818	0,2
Peab B	429 857	25 405	0,2
Ratos B	484 044	20 083	0,1
Sagax B	483 214	114 280	0,8
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden B	2 762 017	48 004	0,3
Sandvik	3 023 016	569 536	3,9
SCA B	1 636 248	215 903	1,5
SEB A	3 943 457	473 018	3,2
Sectra	318 379	47 375	0,3
Securitas	1 288 675	112 063	0,8
Sinch	1 431 493	54 726	0,4
Skanska B	879 873	145 179	1,0
SKF B	1 002 518	159 551	1,1
SSAB B	2 089 995	113 278	0,8
Stillfront Group	1 109 189	19 433	0,1
Stora Enso R	125 556	18 394	0,1
Storskogen Group B	3 326 963	24 779	0,2
Sweco B	516 708	51 593	0,3
Swedbank A	2 247 520	398 485	2,7
Swedish Orphan Biovitrum	442 630	95 475	0,6
Tele2 B	1 358 956	115 647	0,8
Telia Company	5 947 240	158 553	1,1
Thule Group	257 043	55 958	0,4
Trelleborg B	571 847	137 701	0,9
Truecaller B	705 046	23 097	0,2
Viaplay Group B	193 710	38 364	0,3
Vitrolife	174 888	32 564	0,2
Volvo B	4 237 754	798 732	5,4
Volvo Car B	1 327 613	62 902	0,4
Wallenstam B	847 197	37 192	0,3
Wihlborgs Fastigheter	666 282	52 303	0,4
		14 648 187	**99,1**
Noterade aktier		**14 648 187**	**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			
OMXS30 ESG Future Jan 2023	124 795	0	0,0
Aktieindexterminer		**0**	**0,0**

Övriga finansiella instrument **0,0**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE AKTIER			
SVERIGE			
Neobo Fastigheter	276 194	5 400	0,0
		5 400	**0,0**
Onoterade aktier		**5 400**	**0,0**
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		**14 653 587**	**99,1**
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		**0**	**0,0**
Netto, övriga tillgångar och skulder		128 401	0,9
Total summa fondförmögenhet		**14 781 988**	**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.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	**1 182 386**
Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	**8,1**

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

Brittiska staten	291 651
Amerikanska staten	277 189
Franska staten	114 031
MasterCard Inc	25 421
BP	23 701
Hsbc Holdings	17 500
Apple Inc	16 212
Belgiska staten	14 116
Tyska staten	13 296
Shell Plc	9 459

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

SEB	529 944
Morgan Stanley & Co. International	391 702
Goldman Sachs International	167 223
BNP Paribas Arbitrage SNC	56 468
UBS AG London Branch	37 275
HSBC Bank	25 492
Merrill Lynch International	21 727
Barclays Capital Securities	17 750
J.P. Morgan Securities	16 647
Svenska Handelsbanken	9 240

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	717 890
Aktier	559 395
	1 277 285

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	478
En till tre månader	1 900
Tre månader till ett år	14 806
Mer än ett år	700 706
Obestämd löptid	559 395
	1 277 285

Motparternas hemvist, tSEK

Frankrike	56 468
Storbritannien	681 633
Sverige	539 183
	1 277 285

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	2 124
CAD	1 342
CHF	4 549
DKK	703
EUR	161 373
GBP	411 334
HKD	13 942
JPY	32 996
NOK	369
NZD	0
SEK	9 442
USD	639 112
	1 277 285

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	1 277 285
	1 277 285

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 5 664 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Motparter för värdepappersutlåning under året:

-Barclays Capital Securities
-BNP Paribas Arbitrage SNC
-Citigroup Global Markets
-Credit Suisse International
-Goldman Sachs International
-HSBC Bank
-J.P. Morgan Securities
-Merrill Lynch International
-Morgan Stanley & Co Intl
-SEB
-Svenska Handelsbanken
-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 försäkran eller åsikt från Solactive avseende eventuella investeringar i denna fond.

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

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

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

Produktnamn: Handelsbanken Sverige 100 Index Criteria

Identifieringskod för juridiska personer: 5493005SNE7P9KCOD187

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja	☒ Nej
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** .....%	☒ Den **främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 30,64% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** .....%	☒ med ett socialt mål
	☐ Den främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

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

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterad och/eller sociala egenskaper av denna finansiella produkt?

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom hållbara investeringar, vilket innebär investeringar i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett miljömål eller socialt mål enligt Globala målen i Agenda 2030 och/eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Fonden hade vid utgången av referensperioden 30,64% av fondens investeringar i bolag som enligt den bedömningsmetod fondbolaget tillämpat anses vara hållbara investeringar.

Fonden bidrog genom dessa hållbara investeringar till nedanstående mål;

Miljömål definierade i EU-taxonomin med framtagna tekniska standarder;
Begränsning av klimatförändringar.

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

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

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

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

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

- *Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?*

Mått	Värde
Andel hållbara investeringar (%)	30,64%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	717,56
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	1 248,23
FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag: Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	0,00%

- *….och jämfört med de föregående perioderna?*

  Under föregående referensperiod hade fonden inga investeringar som bedömdes ha verifierade kränkningar av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden hade inte heller investeringar i bolag som var involverade i förbjudna vapen och kärnvapen. Vidare så hade fonden inga investeringar i bolag vars intäkter till mer än 5% kom från verksamheter (produktion/distribution) kopplad till vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen .

  För de hållbarhetsindikatorer för vilka jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder saknas, kommer jämförbara uppgifter att redovisas i fondens nästkommande årsberättelse.

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

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

Vilka mål som fonden bidrog till vid utgången av 2022 står listade ovan. Bidraget till miljömålen definierade i EU taxonomin har mätts genom bolagens estimerade taxonomiförenlighet vad avser omsättning. För övriga miljömål och sociala mål har bidraget avseende dessa mål mätts genom bolagens omsättning från produkter och tjänster som enligt fondbolagets bedömning kan anses bidra till de Globala målen i Agenda 2030. Som utgångspunkt för att anses kvalificera som en hållbar investering krävs en estimerad taxonomiförenlig omsättning från bolaget på minst 20% alternativt att bolagets omsättning från produkter och tjänster som bidrar till de Globala målen i Agenda 2030 uppgår till minst 25%. I vissa fall sker bedömning av bolagens bidrag till miljömål eller sociala mål enligt andra kriterier än tröskelnivå avseende omsättning, exempelvis kapitalutgifter eller driftsutgifter (CAPEX/OPEX).

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

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

- Exkluderingskriterier för bolag med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt specifika PAI-indikatorer såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen.
- Exkluderingskriterier för bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner.
- Bedömning av att investeringen inte ansågs orsaka betydande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom fondbolagets interna PAI-verktyg.
- Bedömning av vilka produkter och tjänster bolaget i övrigt är involverad i samt om dessa signifikant kan anses motverka en hållbar utveckling.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Genom fondbolagets interna PAI-verktyg har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer analyserats och bedömts. Investeringar som anses orsaka betydande negativa konsekvenser kan enligt fondbolagets bedömningsmetod inte anses uppfylla kraven avseende att inte orsaka betydande skada inom ramen för en hållbar investering.

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

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

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

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

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

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

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

Portföljförvaltaren beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. För bolag som anses ha höga risker kopplat till PAI hanteras dessa primärt genom exkludering eller aktiv ägarstyrning och påverkan.

Nedan redovisas de indikatorer som analyserats för fonden:

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde	% av investeringarna som har datatäckning (coverage)	% av investeringarna som kvalificerar för indikatorn (eligable)
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	26 407,53	99,13%	99,13%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	9 011,35	99,13%	99,13%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	910 138,50	99,13%	99,13%
	Scope 1+2 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	35 418,98		
	Scope 1+2+3 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	945 557,42		
1.2 Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	717,56	99,13%	99,13%
	Koldioxidavtryck Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	26,88	99,13%	
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	1 248,23	99,09%	99,13%
	Växthusgasintensitet Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	38,26	99,09%	
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	0,00%	99,09%	99,13%
1.5 Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	61,96%	73,81%	99,13%
	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	38,64%	18,28%	99,13%
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm)			
	A – JORDBRUK, SKOGSBRUK OCH FISKE			
	B – UTVINNING AV MINERAL	1,18		
	C – TILLVERKNING	0,50		
	D – FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA			
	E – VATTENFÖRSÖRJNING; AVLOPPSRENING,			

	AVFALLSHANTERING OCH SANERING			
	F – BYGGVERKSAMHET	0,11		
	G – HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR	0,06		
	H – TRANSPORT OCH MAGASINERING			
	L – FASTIGHETSVERKSAMHET	0,60		
1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt (%)	0,00%	99,09%	99,13%
1.8 Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	0,97	12,13%	99,13%
1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	4,16	47,32%	99,13%
1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%	99,13%	99,13%
1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	47,69%	96,92%	99,13%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt (%)		0,00%	99,13%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter (% kvinnor)	36,43%	98,39%	99,13%
1.14 Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (%)	0,00%	99,13%	99,13%
2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet (%)	48,17%	98,94%	99,13%
3.9 Ingen policy för mänskliga rättigheter	Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter (%)	0,36%	89,55%	99,13%
1.15 Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet (KtonCO2eq/EURm)		0,00%	0,00%
1.16 Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.		0,00%	0,00%

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2022-12-31

Största investeringarna	Sektor	% Tillgångar	Land
Atlas Copco A	Maskineri	8,03%	SE
Investor B	Diversifierade finansiella tjänster	7,82%	SE
Volvo, AB ser. B	Maskineri	5,40%	SE
Assa Abloy B	Byggprodukter	3,88%	SE
Hexagon AB ser. B	Elektronisk utrustning, instrument och komponenter	3,87%	SE
Sandvik AB	Maskineri	3,85%	SE
AstraZeneca PLC	Läkemedel	3,84%	GB
Skandinaviska Enskilda Banken ser. A	Banker	3,20%	SE
Ericsson, Telefonaktiebolaget LM B	Kommunikationsutrustning	3,04%	SE
Essity AB B	Hushållsprodukter	3,04%	SE
Svenska Handelsbanken A	Banker	3,02%	SE
Epiroc AB Ord Sh Class A	Maskineri	2,97%	SE
Swedbank AB A	Banker	2,70%	SE
NIBE Industrier AB B	Byggprodukter	2,40%	SE
Nordea Bank Abp Stockholm	Banker	1,86%	FI

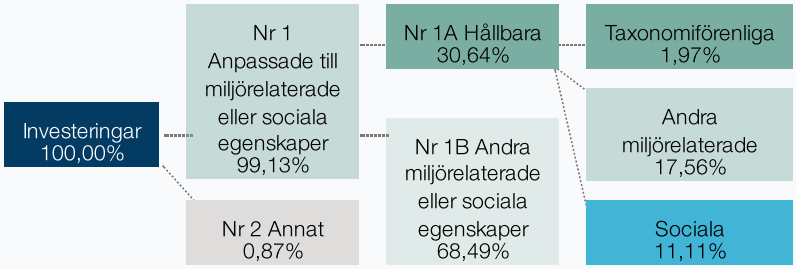
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, återspeglar hur ”gröna” investeringsobjekten är i dag.
- **kapitalutgifter**, visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter**, återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

- *Vad var tillgångsallokeringen?*



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin Nr **1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin Nr **1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

- *I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?*

Sektor/industrikod	Sektor/industrinamn	Summa
15	Material	5,98%
151010	Kemikalier	0,48%
151030	Behållare & förpackningar	0,48%
151040	Metaller & gruvdrift	2,78%

151050	Papper & Skogsprodukter	2,24%
20	Industri	39,47%
201020	Byggprodukter	6,29%
201030	Bygg & Teknik	1,92%
201040	Elektrisk utrustning	1,44%
201050	Industrikonglomerat	1,39%
201060	Maskineri	25,38%
201070	Handelsföretag och distributörer	1,20%
202010	Kommersiella tjänster och tillbehör	1,61%
202020	Professionella tjänster	0,25%
25	Sällansköpsvaror	3,76%
251010	Bilkomponenter	0,74%
251020	Bilar	0,43%
252010	Hushållsvaror	0,79%
252020	Fritidsprodukter	0,38%
255040	Specialaffär	1,43%
30	Dagligvaror	4,07%
301010	Detaljhandel med livsmedel och stapelvaror	0,50%
302020	Mat produkter	0,54%
303010	Hushållsprodukter	3,04%
35	Hälsovård	6,67%
351010	Hälso- och sjukvårdsutrustning och tillbehör	1,30%
351030	Hälso- och sjukvårdsteknik	0,32%
352010	Bioteknik	1,02%
352020	Läkemedel	3,84%
352030	Life Sciences verktyg och tjänster	0,19%
40	Finans	23,81%
401010	Banker	10,78%
402010	Diversifierade finansiella tjänster	10,06%
402030	Kapitalmarknader	2,97%
45	Informationsteknologi	8,37%
451030	Programvara	1,00%
452010	Kommunikationsutrustning	3,27%
452030	Elektronisk utrustning, instrument och komponenter	4,10%
50	Kommunikationstjänster	2,77%
501010	Diversifierade telekommunikationstjänster	1,07%
501020	Trådlösa telekommunikationstjänster	1,16%
502010	Media	0,26%
502020	Underhållning	0,27%
60	Fastigheter	4,23%
601020	Fastighetsförvaltning & utveckling	4,23%

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

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

För närvarande har bolagen som regel inte börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin. Detta innebär att det endast finns estimerad data tillgängligt. Fondbolaget har gjort bedömningen att denna estimerade data kan anses vara tillräckligt tillförlitlig att användas för att bedöma om bolaget bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin och på den grunden kan anses vara en

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

hållbar investering. Däremot kan fondbolaget med tillräcklig säkerhet inte avgöra en investerings exakta förenlighet EU-taxonomin. Mot bakgrund av detta så redovisas i dagsläget 0% taxonomiförenliga investeringar nedan.

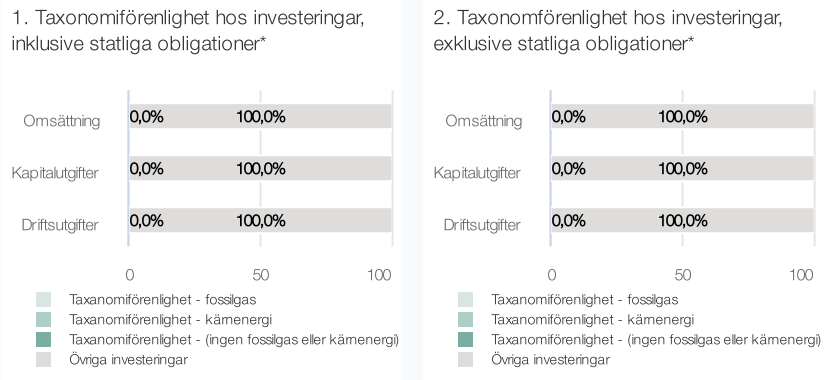
- *Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?*[1]

☐ **Ja:**

☐ **I fossilgas** ☐ **I kärnenergi**

☒ **Nej**

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



*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

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

  Fonden har inte rapporterat några taxonomiförenliga investeringar och därför heller inte några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

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

  Fonden har inte rapporterat några taxonomiförenliga investeringar och därför heller inte några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna**

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

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

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

för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vid utgången av referensperioden hade fonden 17,56% hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

Därutöver hade fonden hållbara investeringar om 1,97% som fondbolaget på estimerad data bedömer bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin (men som alltså inte med tillräcklig säkerhet kan klassas som förenlig med EU-taxonomin som sådan).

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Vid utgången av referensperioden hade fonden 11,11% hållbara investeringar med ett socialt mål.

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

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

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

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

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

Dialoger
Under referensperioden så genomfördes totalt 197 st direkta påverkansdialoger mellan fondbolaget och bolag. 20 av dessa var dialoger med bolag som på balansdagen var innehav i denna fond. Dessa dialoger syftar till att stötta kontinuerlig förbättring av bolagens hållbarhetsarbete och inkluderar frågor om hantering av bolagets hållbarhetsrisker, förebyggande av negativ påverkan, samt bidrag till hållbar utveckling. Dialogerna kan också vara reaktiva /incidentdrivna.

Utöver direkt dialog har fondbolaget under referensperioden medverkat i gemensamma dialoger
där 224 bolag har adresserats tillsammans med andra investerare. 4 av dessa var dialoger med bolag som på balansdagen var innehav i denna fond.

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

Röstning på bolagsstämmor
Som en del av fondbolagets ägarutövande så röstade fondbolaget för fondens räkning på 98 bolagsstämmor under referensperioden.

Valberedningar
Fondbolaget har genom förvaltade fonders ägarandel fått plats i 70 st valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald. Fonden hade på balansdagen innehav i 19 av dessa bolag.

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

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

- *Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?*

  Fonden följer ett index med hållbarhetskrav. Hållbarhetskraven i index innebär att de bolag som inte uppfyller kraven för hållbara och ansvarsfulla investeringar inte får ingå i index. Dessa bolag är sådana som är involverade i förbjudna vapen eller verifierade kränkningar av internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor. Det omfattar även bolag vars intäkter till mer än 5% kommer från verksamheter (produktion/distribution) kopplad till vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen.

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

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

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

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

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

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

  Omkring 14 bolag i det breda marknadsindexet var inte investerbara för fonden eller möjliga att inkludera i fondens index pga av uppställda hållbarhetskrav.

  Fonden hade 0% exponering avseende bolag verksamma inom sektorn för fossila bränslen PAI 1.4. Motsvarande andel för det breda marknadsindexet var 0.13%,

  Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag var under perioden 0% för fonden och det breda marknadsindexet.

  Fonden hade på balansdagen 30.6% andel hållbara investeringar jämfört med ett brett svenskt marknadsindex som hade 31.4%.

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 Handelsbanken Fonder Aktiebolag, organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden Handelsbanken Sverige 100 Index Criteria för år 2022, 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 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande 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.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen ("hållbarhetsinformationen"). Det är Handelsbanken Fonder Aktiebolag som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Fondbolagets ansvar

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

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en

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

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

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

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

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporte0n. 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 13 mars 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor

Förvaltare: ANDERS DOLATA

BASVALUTA

SEK

Fondens basvaluta

Handelsbanken Sverige Index Criteria

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet SIX SRI Sweden Index GI (100%) så nära som möjligt. Fonden är passivt förvaltad. 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. 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.

Aktivitetsgraden i en fond beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error). Aktiv risk definieras som volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna. En högre avkastningsavvikelse från jämförelseindex ger en högre aktiv risk. Nivån på aktiv risk skiljer sig åt mellan olika typer av fonder (aktivt förvaltade fonder, indexfonder etc.) och fondkategorier (ex. aktier eller räntor) då de underliggande marknadernas risknivå skiljer sig åt. Vidare har val av jämförelseindex betydelse för nivån på aktiv risk. Vi har vid val av index haft ambitionen att få ett så relevant index som möjligt i relation till fondens långsiktiga placeringsinriktning. Vi har därför valt jämförelseindex som är hållbarhetsanpassade och följaktligen mer koncentrerade/”smalare” än de ”bredare”, i branschen mer vanligt förekommande jämförelseindexen. Bredare jämförelseindex innebär ofta att den aktiva risken i fonder blir högre jämfört med de mer koncentrerade indexen. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns på fondbolagets hemsida.

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

Portföljen

Fonden sjönk med -25,1% under 2022*.
Fondens syfte är att efterbilda sammansättningen av index och fonden består av samtliga aktier som ingår i SIX SRI Sweden Index GI. Index adderar numera endast aktier vid två tillfällen per år, sista maj och sista november. Dessutom räknas inte längre onoterade aktier med i ett bolags marknadsvärde. Vid rebalanseringen i november adderades Emilshus B, Engcon B, Orrön Energy, SynAct Pharma och VEF. De tre största innehaven vid halvårsskiftet var Investor, Atlas Copco och Volvo. Index bestod vid årsskiftet av 339 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. 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 placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket minskar 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 för-väntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Hållbarhetsrisken, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde, hanteras primärt genom exkludering (välja bort) samt påverkan i form av dialog och aktiv ägarstyrning.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	1,0%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0,5%

Information

Fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och i bilagan till denna årsberättelse finns de närmare hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas för fonden enligt artikel 8 i förordningen (EU/2019/2088) om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR).

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. 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.

Aktieägarengagemang

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

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

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

med vilka fondbolaget för dialog där föremålet för dialogen är uppe för beslut på stämman, bolagsstämmor där relevanta hållbarhetsfrågor är uppe för beslut samt i övrigt på stämmor som behandlar principiella eller kontroversiella frågor. 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.

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

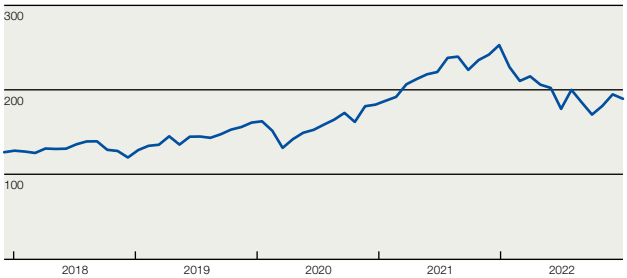
Handelsbanken Fonder bedriver som en del i sitt aktieägarengagemang påverkansdialoger med bolag i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag som inte bedöms leva upp till de internationella normer och konventioner som fondbolaget värnar om.

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

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

Läs mer om hur Handelsbanken Fonder agerar i ägarfrågor och om fondbolagets riktlinjer för ansvarsfulla investeringar i bolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, fondbolagets Röstningspolicy samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer. I de hållbarhetsrelaterade upplysningarna som utgör bilaga till denna årsberättelse kan du läsa mer om det påverkansarbete i form av dialoger och ägarstyrning som fondbolaget för fondens räkning bedrivit under året.

Fondens utveckling*



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

Fondfakta - historik

	1/1-31/12 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Sverige Index Criteria A1 - SEK	374,80	500,21	361,14	319,28	237,76	250,07	233,72	216,07	197,10	169,56
Sverige Index Criteria A9 - SEK	382,97	508,82	365,71	321,87	238,61	-	-	-	-	-
Sverige Index Criteria B1 - SEK	256,41	355,85	267,60	246,94	188,93	207,25	201,46	194,28	183,70	164,24
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	2 314	1 819	-3 415	21 173	-638	565	353	474	-549	147
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	42 661	53 888	37 886	37 073	6 313	7 271	6 264	5 494	4 614	4 496
Sverige Index Criteria A1 - SEK	38 769	50 073	34 362	34 268	4 384	5 102	4 641	3 646	3 347	3 837
Sverige Index Criteria A9 - SEK	1 780	455	302	279	264	-	-	-	-	-
Sverige Index Criteria B1 - SEK	2 112	3 361	3 222	2 173	1 358	2 169	1 623	1 848	1 267	659
Antal andelar totalt, tusental	116 324	110 443	108 016	118 413	28 354	30 870	27 913	26 385	23 878	26 643
Sverige Index Criteria A1 - SEK	103 441	100 104	95 150	107 326	18 438	20 402	19 857	16 870	16 982	22 631
Sverige Index Criteria A9 - SEK	4 648	895	826	867	1 107	-	-	-	-	-
Sverige Index Criteria B1 - SEK	8 235	9 444	12 041	8 800	7 189	10 468	8 056	9 515	6 896	4 012
varav utelöpande andelsbevis, tusental	190	190	195	195	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Sverige Index Criteria A1 - SEK	-25,1	38,5	13,1	34,3	-4,9	7,0	8,2	9,6	16,2	26,5
Sverige Index Criteria A9 - SEK	-24,7	39,1	13,6	34,9	-4,5	7,5	8,7	10,1	16,8	27,0
Sverige Index Criteria B1 - SEK	-25,0	38,5	13,3	34,3	-4,9	7,0	8,2	9,6	16,2	26,5
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Sverige Index Criteria A1 - SEK	-24,6	39,1	13,8	35,1	-4,4	7,6	8,6	10,2	17,0	27,3
Sverige Index Criteria A9 - SEK	-24,6	39,1	13,8	35,1	-4,4	7,6	8,6	10,2	17,0	27,3
Sverige Index Criteria B1 - SEK	-24,6	39,1	13,8	35,1	-4,4	7,6	8,6	10,2	17,0	27,3
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	0,1	-	-	-	-	-
Sverige Index Criteria B1 - SEK	0,1	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Sverige Index Criteria A1 - SEK	1,9	25,2	23,2	13,0	0,9	7,6	8,9	12,9	21,2	22,4
Sverige Index Criteria A9 - SEK	2,3	25,7	23,8	13,5	1,3	-	-	-	-	-
Sverige Index Criteria B1 - SEK	1,9	25,3	23,4	13,0	0,9	7,6	8,9	12,9	21,2	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	2,4	25,8	24,0	13,6	1,4	8,1	9,4	13,6	22,0	23,1
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Sverige Index Criteria A1 - SEK	8,4	16,4	10,8	10,1	7,0	13,3	15,6	9,8	13,3	20,1
Sverige Index Criteria A9 - SEK	8,9	17,0	11,3	10,6	7,5	-	-	-	-	-
Sverige Index Criteria B1 - SEK	8,5	16,5	10,9	10,1	7,0	13,3	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	9,0	17,1	11,4	10,7	7,6	13,9	16,3	10,5	14,1	20,9
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Sverige Index Criteria A1 - SEK	10,8	16,0	10,3	11,7	13,4	8,1	6,8	8,5	-	-
Sverige Index Criteria A9 - SEK	11,3	16,5	10,8	12,2	13,9	-	-	-	-	-
Sverige Index Criteria B1 - SEK	10,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	11,4	16,7	11,0	12,4	14,0	8,8	7,5	9,3	-	-
Utdelning per andel, SEK	11,29	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, 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 Sverige Index Criteria, forts.

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	1 866
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,01
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Sverige Index Criteria A1	50,78
Sverige Index Criteria A9	15,66
Sverige Index Criteria B1	50,79
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
Sverige Index Criteria A1	3,87
Sverige Index Criteria A9	1,19
Sverige Index Criteria B1	3,87

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,0
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	21,1
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	22,5	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A9 SEK	22,5	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - B1 SEK	22,5	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	22,6	Sharpekvot - A1 SEK	0,1
Total risk i index % - A9 SEK	22,6	Sharpekvot - A9 SEK	0,1
Total risk i index % - B1 SEK	22,6	Sharpekvot - B1 SEK	0,1
Jämförelseindex	SIX SRI Sweden Index GI	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,1
		Sharpekvot i index - A9 SEK	0,1
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,6	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,1
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

Resultaträkning, tSEK

	2022	2021
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper *	-14 403 443	13 361 370
Värdeförändring på övriga derivatinstrument **	-17 046	19 514
Ränteintäker	1 194	13
Utdelningar	1 121 253	1 101 345
Valutakursvinster och -förluster netto	37	-
Övriga finansiella intäkter	59 322	18 863
Övriga intäkter	7	0
Summa intäkter och värdeförändring	**-13 238 675**	**14 501 105**
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	272 535	287 031
Räntekostnader	367	330
Övriga finansiella kostnader	11 865	3 773
Övriga kostnader	915	2 610
Summa kostnader	**285 682**	**293 743**
Årets resultat	**-13 524 357**	**14 207 362**
*** Specifikation av värdeförändring**		
Realisationsvinster	887 482	2 436 620
Realisationförluster	-145 813	-52 341
Orealiserade vinster/förluster	-15 145 112	10 977 090
Summa	**-14 403 443**	**13 361 370**
**** Specifikation av värdeförändring**		
Realisationsvinster	65 481	33 348
Realisationförluster	-70 894	-19 303
Orealiserade vinster/förluster	-11 632	5 469
Summa	**-17 046**	**19 514**

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	42 457 286	99,5	53 764 326	99,8
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde Not 2)	**42 457 286**	**99,5**	**53 764 326**	**99,8**
Bankmedel och övriga likvida medel	398 986	0,9	148 302	0,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10 374	0,0	4 677	0,0
Övriga tillgångar	15 000	0,0	-	-
Summa tillgångar	**42 881 645**	**100,5**	**53 917 305**	**100,1**
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23 951	0,1	28 968	0,1
Övriga skulder	196 745	0,5	-	-
Summa skulder	**220 696**	**0,5**	**28 968**	**0,1**
Fondförmögenhet Not 1)	**42 660 949**	**100,0**	**53 888 337**	**100,0**

Not 1) till balansräkning

POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	3 784 803	8,9	1 535 917	2,9
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	4 070 732	9,5	1 666 362	3,1
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument 1)	12 583	0,0	11 969	0,0

1) Likvida medel 12 583 tSEK

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2022	2021
Fondförmögenhet vid periodens början	53 888 337	37 885 931
Andelsutgivning 1)	9 482 834	9 457 258
Andelsinlösen 1)	-7 079 826	-7 532 392
Resultat enligt resultaträkning	-13 524 357	14 207 362
Utdelning till andelsägarna	-106 039	-129 821
Fondförmögenhet vid periodens slut	**42 660 949**	**53 888 337**

1) Varav 44 712 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. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
SVERIGE			
AarhusKarlshamn	1 273 534	226 498	0,5
AB Fastator	340 000	3 951	0,0
ABB	2 276 353	719 783	1,7
Abliva	2 258 550	404	0,0
Academedia	512 088	22 860	0,1
Actic Group A	98 000	606	0,0
Active Biotech	1 250 000	1 203	0,0
AddLife	571 615	62 077	0,1
AddNode Group B	633 360	62 323	0,1
Addtech B	1 275 246	189 629	0,4
AFRY	534 622	91 367	0,2
Alfa Laval	2 030 697	611 443	1,4
Alimak Group	260 000	19 396	0,0
Alleima	1 216 989	46 757	0,1
Alligator	875 000	1 356	0,0
Alligo	240 000	19 032	0,0
Ambea	458 885	20 200	0,0
Annehem Fastigheter	260 530	5 158	0,0
Anoto Group	886 381	343	0,0
Arctic Paper	130 000	6 169	0,0
Arion Banki SDB	300 000	3 288	0,0
Arise	215 700	10 850	0,0
Arjo B	1 247 005	48 558	0,1
Arla Plast	70 000	2 513	0,0
Arosqual	88 725	27 460	0,1
Ascelia Pharma	142 517	2 129	0,0
Assa Abloy B	5 176 632	1 158 013	2,7
AstraZeneca	768 999	1 079 290	2,5
Atlas Copco A	24 132 513	2 970 712	7,0
Atrium Ljungberg	634 025	108 355	0,3
Attendo	782 732	18 958	0,0
Autoliv SDB	213 273	169 851	0,4
Avanza Bank Holding	768 455	171 827	0,4
Axfood	1 063 947	304 182	0,7
B&B Tools	125 025	13 903	0,0
B3IT Management	42 996	6 750	0,0
Bactiguard B	154 815	17 092	0,0
Balco Group	96 759	4 238	0,0
BE Group	57 457	4 643	0,0
Beijer Alma B	274 597	44 869	0,1
Beijer Electronics Group	139 761	15 430	0,0
Beijer Ref B	1 738 617	255 751	0,6
Bergs Timber B	153 126	4 663	0,0
Besqab	68 541	5 415	0,0
BHG Group	849 801	15 781	0,0

Handelsbanken Sverige Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
BICO B	334 487	35 389	0,1
Bilia A	467 115	53 391	0,1
Billerud	1 218 799	154 909	0,4
BioArctic B	361 766	98 400	0,2
Biogaia Biologic B	471 795	39 428	0,1
BioInvent International	290 000	9 295	0,0
Biotage	320 007	59 361	0,1
Björn Borg	109 378	3 369	0,0
Boliden	1 341 990	525 054	1,2
Bonava B	525 805	15 469	0,0
Bonesupport	312 935	25 176	0,1
Bong Ljungdahl	1 000 000	1 120	0,0
Boozt	319 226	38 403	0,1
Boule Diagnostics	165 052	2 492	0,0
Bravida	999 569	111 352	0,3
Brinova Fastigheter B	430 139	11 098	0,0
BTS Group	86 429	25 151	0,1
Bufab	184 847	43 254	0,1
Bulten	92 920	5 529	0,0
Bure Equity	363 804	89 641	0,2
Byggfakta Group Nordic	1 060 000	44 478	0,1
Byggmax Group	287 645	14 307	0,0
C-Rad	147 978	5 638	0,0
Calliditas Therapeutics	286 890	26 523	0,1
Camurus	271 935	68 691	0,2
Cantargia	737 472	2 271	0,0
Castellum	1 696 343	214 163	0,5
Catella B	402 578	14 654	0,0
Catena	244 759	95 113	0,2
Cavotec	404 416	5 460	0,0
CellaVision	115 648	26 483	0,1
Christian Berner Tech Trade B	85 000	1 760	0,0
Cibus Nordic Real Estate	237 681	34 083	0,1
Cint Group	1 033 049	43 264	0,1
Clas Ohlson B	293 714	21 147	0,0
Cloetta B	1 372 152	28 623	0,1
Collector Bank	1 002 759	38 406	0,1
Concejo	50 000	1 580	0,0
Concentric	182 137	35 553	0,1
Coor Service Management	464 691	29 880	0,1
Corem Property B	5 420 084	45 475	0,1
Creades A	618 628	48 253	0,1
Ctek	245 243	10 055	0,0
CTT Systems	60 000	12 810	0,0
Dedicare	43 598	5 319	0,0
Diös Fastigheter	687 753	51 891	0,1
Dometic Group	1 567 635	105 470	0,2
Doro	102 106	1 517	0,0
Duni	225 442	19 433	0,0
Duroc B	172 237	3 703	0,0
Dustin Group	548 511	22 643	0,1
Eastnine	98 716	11 925	0,0
Egetis Therapeutics	956 683	6 792	0,0
Elanders B	161 115	24 167	0,1
Electrolux	1 388 927	195 533	0,5
Electrolux Professional	1 355 148	59 383	0,1
Elekta B	1 808 485	113 573	0,3
Elon	41 000	1 558	0,0
Elos Medtech	35 000	8 610	0,0
Eltel	695 568	5 773	0,0
Empir Group	27 409	194	0,0
Enea	104 760	9 020	0,0
engcon Holding B	564 653	37 578	0,1
Eniro Group	329 740	251	0,0
Eolus Vind	111 517	11 776	0,0
Epiroc A	5 955 240	1 130 602	2,7
Episurf Medical B	1 127 807	2 650	0,0
EQT	5 814 373	1 282 651	3,0
Ericsson B	16 359 101	996 269	2,3
Essity B	3 446 061	941 808	2,2
Ework Group	76 160	9 292	0,0
Fabege	1 622 996	143 960	0,3
Fagerhult	857 414	34 682	0,1
Fasadgruppen Group	240 000	25 392	0,1
Fastighets AB Balder	5 159 817	250 354	0,6
Fastighets AB Trianon B	734 288	15 310	0,0
Fastighetsbolaget Emilshus B	390 000	10 628	0,0
FastPartner A	889 244	63 403	0,1
Fenix Outdoor B	42 000	35 784	0,1
Ferronordic	64 780	4 969	0,0
Fingerprint Cards B	1 940 847	5 691	0,0
FM Mattsson Mora Group	186 858	11 324	0,0
Formpipe Software	239 523	5 270	0,0
Fortnox	2 976 879	140 777	0,3
G5 Entertainment	40 770	8 578	0,0
Garo	242 444	26 329	0,1
Genova Property Group	187 979	9 850	0,0
Getinge B	1 247 005	269 727	0,6
Green Landscaping Group	258 063	16 387	0,0
Gränges	515 645	43 985	0,1
Handelsbanken A	9 715 061	1 021 053	2,4
Hansa Medical	250 000	12 305	0,0
Hanza	181 824	9 291	0,0
Havsfrun Investment	55 000	814	0,0
HEBA Fastighets B	750 000	27 225	0,1
Hemnet Group	468 826	58 885	0,1
Hennes & Mauritz B	7 166 825	804 404	1,9
Hexagon B	12 733 552	1 387 957	3,3
Hexatronic Group	996 155	141 006	0,3
Hexpol B	1 617 540	179 709	0,4
HMS Network	229 718	78 012	0,2
Hoist Finance	433 041	12 766	0,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
Holmen B1	797 371	330 032	0,8
Hufvudstaden	996 025	147 711	0,3
Humana	229 564	8 838	0,0
Husqvarna B	2 827 846	206 772	0,5
I.A.R. Systems Group B	63 649	9 573	0,0
Image Systems	441 520	759	0,0
Immunovia	97 768	2 571	0,0
Industrivärden A	2 119 124	537 198	1,3
Indutrade	1 787 560	377 354	0,9
Infant Bacterial Therapeutics B	50 000	2 500	0,0
Infrea	80 000	2 152	0,0
Instalco	1 263 979	50 091	0,1
Intrum Justitia	597 227	75 370	0,2
Investmentaktiebolaget Latour	2 905 839	572 741	1,3
Investor B	15 056 656	2 839 083	6,7
Invisio Communications	221 033	36 382	0,1
Inwido	281 104	31 118	0,1
Irlab Therapeutics	230 000	8 809	0,0
Irras	3 267 000	1 539	0,0
Isofol Medical	713 305	528	0,0
ITAB Shop	1 000 000	11 000	0,0
JM	331 146	56 990	0,1
John Mattson Fastighetsföretagen	185 942	15 452	0,0
K-fast Holding B	964 286	22 699	0,1
K2A Knaust & Andersson Fastigheter	379 331	5 265	0,0
Kabe Group	39 747	7 711	0,0
Karnov Group	523 074	30 548	0,1
Karolinska Development	1 318 849	2 282	0,0
Kinnevik B	1 356 356	194 230	0,5
KlaraBo Sverige B	590 345	10 768	0,0
Knowit	132 892	27 083	0,1
L E Lundbergföretagen B	745 792	331 206	0,8
Lagercrantz Group	975 262	100 745	0,2
Lammhults	40 000	1 140	0,0
Lifco B	2 079 564	362 156	0,8
Lime Technologies	64 341	14 798	0,0
Linc	24 000	1 427	0,0
Lindab International	382 391	48 717	0,1
Logistea B	600 000	7 140	0,0
Loomis	369 362	105 638	0,2
Lucara Diamond	380 124	1 456	0,0
Lundin Gold	67 968	6 810	0,0
Lundin Mining	289 299	18 504	0,0
Malmbergs Elektriska B	38 000	1 801	0,0
Mangold	2 000	6 640	0,0
MedCap	70 000	15 155	0,0
Medicover B	453 633	63 373	0,1
Medivir	236 824	2 345	0,0
MEKO	273 633	30 811	0,1
Mendus	843 728	2 033	0,0
Micro Systemation	78 343	3 271	0,0
Midsona B	705 771	6 705	0,0
Midway Holding B	118 023	3 057	0,0
Millicom International Cellular SDB	765 602	101 174	0,2
Mips	127 002	54 598	0,1
Moberg Pharma	206 778	480	0,0
Modern Times Group MTG B	623 572	55 560	0,1
Moment Group	1 795 500	997	0,0
Momentum Group B	241 980	14 158	0,0
Munters Group B	905 047	93 129	0,2
Mycronic	480 430	94 068	0,2
Nanologica	180 000	1 800	0,0
Naxs	49 269	2 946	0,0
NCAB Group	906 983	58 909	0,1
NCC B	525 978	51 151	0,1
Nederman 1	170 566	29 406	0,1
Nelly Group	75 565	630	0,0
Net Insight B	1 748 070	10 585	0,0
Netel Holding	209 526	7 124	0,0
New Wave B	245 162	50 601	0,1
NGS Group 1	39 078	440	0,0
NIBE Industrier B	8 748 022	849 433	2,0
Nilörngruppen B	46 592	3 914	0,0
Nivika Fastigheter B	260 495	10 811	0,0
Nobia	835 549	17 797	0,0
Nolato B	1 227 470	67 081	0,2
Nordea Bank	7 482 946	835 695	2,0
Nordic Waterproofing Holding	116 800	17 006	0,0
Nordicpaper	324 391	10 705	0,0
Nordisk Bergteknik B	250 000	6 213	0,0
Nordnet	1 226 631	185 160	0,4
Norva24 Group	886 054	29 949	0,1
Note	140 497	25 149	0,1
Novotek B	46 375	2 087	0,0
NP3 Fastigheter	264 862	52 602	0,1
Nyfosa	937 258	75 543	0,2
OEM International B	630 000	45 549	0,1
Oncopeptides	404 861	4 919	0,0
Orexo	149 300	2 816	0,0
Orrön Energy	1 402 896	31 509	0,1
Ortivus B	191 481	1 057	0,0
Oscar Properties Holding	575 187	713	0,0
Ovzon	250 000	14 400	0,0
OX2	1 337 115	117 599	0,3
Pandox B	574 698	66 895	0,2
Peab B	1 284 184	75 895	0,2
Pierce Group	300 000	2 700	0,0
PION Group B	204 023	2 399	0,0
Platzer Fastigheter B	546 504	44 977	0,1
Precise Biometrics	170 000	689	0,0
Pricer	536 895	8 784	0,0
Proact IT Group	130 000	10 790	0,0

Handelsbanken Sverige Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
Probi	55 000	11 220	0,0
ProfilGruppen B	30 234	3 069	0,0
Profoto Holding	182 000	16 890	0,0
Projektengagemang Sweden	117 000	1 398	0,0
Q-linea	130 449	1 370	0,0
Qliro	75 565	1 056	0,0
Railcare	106 197	2 120	0,0
Ratos B	1 580 917	65 592	0,2
RaySearch Laboratories B	151 404	10 295	0,0
Readly International	160 387	1 899	0,0
Rejlers	92 874	12 724	0,0
Resurs	970 016	24 202	0,1
Rizzo Group B	519 721	79	0,0
Rottneros	743 798	9 089	0,0
RVRC Holding	547 702	19 465	0,0
Sagax B	1 570 186	371 349	0,9
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden B	6 104 525	106 097	0,2
Sandvik	6 154 677	1 159 541	2,7
Saniona	254 927	781	0,0
SAS	35 243 018	16 191	0,0
SCA B	3 446 061	454 708	1,1
Scandi standard	320 319	15 696	0,0
Scandic Hotels Group	938 639	30 243	0,1
Sdiptech	173 574	39 228	0,1
SEB A	10 689 955	1 282 260	3,0
Sectra	888 141	132 155	0,3
Securitas	2 681 191	233 156	0,5
Sensys Traffic	4 516 661	4 503	0,0
Senzime	275 991	2 964	0,0
Serneke Group	126 984	2 794	0,0
Sinch	4 094 076	156 517	0,4
SinterCast A	31 312	3 570	0,0
Sivers Semiconductors	1 031 800	6 294	0,0
Skanska B	1 963 831	324 032	0,8
SKF B	2 234 192	355 572	0,8
Skistar B	366 655	40 699	0,1
Sleep Cycle	70 000	3 024	0,0
Softtronic B	234 649	5 057	0,0
Solid Försäkring	96 920	6 382	0,0
SSAB B	5 052 913	273 868	0,6
Starbreeze	3 535 904	5 583	0,0
Stendörren Fastigheter	129 539	24 846	0,1
Stillfront Group	2 489 437	43 615	0,1
Stockwik Förvaltning	25 399	521	0,0
Stora Enso R	306 354	44 881	0,1
Storskogen Group B	7 352 887	54 764	0,1
Strax	532 746	719	0,0
Studsvik	35 954	3 969	0,0
Svedbergs i Dalstorp B	157 520	3 970	0,0
Svolder B	496 641	29 828	0,1
Sweco B	1 782 303	177 963	0,4
Swedbank A	5 554 215	984 762	2,3
Swedish Logistic Property B	800 000	19 520	0,0
Swedish Orphan Biovitrum	1 520 065	327 878	0,8
SynAct Pharma	137 000	11 166	0,0
Synsam Group	727 535	28 752	0,1
Systemair	1 020 557	73 276	0,2
Tele2 B	3 399 347	289 284	0,7
Telia Company	20 065 883	534 956	1,3
TF Bank	100 000	17 660	0,0
Thule Group	513 038	111 688	0,3
TietoEvry	10 253	3 025	0,0
Tobii	480 234	8 030	0,0
Tobii Dynavox	508 352	10 833	0,0
Traction	72 479	15 293	0,0
TradeDoubler	210 000	805	0,0
Transtema Group	174 193	5 275	0,0
Traton	123 886	19 215	0,0
Trelleborg B	1 190 185	286 597	0,7
Troax Group A	290 978	53 133	0,1
Truecaller B	1 587 176	51 996	0,1
VBG Group B	115 690	16 197	0,0
VEF	5 000 000	12 260	0,0
Viaplay Group B	383 851	76 022	0,2
Vicore Pharma Holding	389 796	6 977	0,0
Vitec Software Group	169 316	70 808	0,2
Vitrolife	664 575	123 744	0,3
Vivesto	2 032 717	882	0,0
VNV Global	534 635	13 890	0,0
Volti	381 654	33 280	0,1
Volvo B	9 977 185	1 880 500	4,4
Volvo Car B	14 619 112	692 654	1,6
Wallenstam B	2 899 757	127 299	0,3
Wihlborgs Fastigheter	1 508 398	118 409	0,3
Wise Group	32 000	1 178	0,0
Wästbygg Gruppen B	143 019	6 429	0,0
XANO Industri B	265 000	29 415	0,1
Xbrane Biopharma	133 300	10 944	0,0
XSpray Pharma	100 000	5 700	0,0
Xvivo Perfusion	144 674	26 475	0,1
Öresund	218 658	23 528	0,1
		42 442 436	**99,5**
Noterade aktier		**42 442 436**	**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			
OMXS30 ESG Future Jan 2023	212 584	0	0,0
Aktieindexterminer		**0**	**0,0**

Övriga finansiella instrument **0,0**

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE AKTIER			
SVERIGE			
Midsona AB BTA B	321 129	3 051	0,0
MQ Holding	51 419	0	0,0
Neobo Fastigheter	603 538	11 799	0,0
		14 850	**0,0**
Onoterade aktier		**14 850**	**0,0**
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		**42 457 286**	**99,5**
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		**0**	**0,0**
Netto, övriga tillgångar och skulder		203 663	0,5
Total summa fondförmögenhet		**42 660 949**	**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 Sverige Index Criteria, forts.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	**3 784 803**
Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	**8,9**

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

Amerikanska staten	1 250 306
Brittiska staten	583 416
Franska staten	439 592
Belgiska staten	130 316
MasterCard Inc	70 145
BP	64 352
Österrikiska staten	56 120
Hsbc Holdings	49 473
Apple Inc	43 825
Tyska staten	34 337

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

SEB	1 450 107
Morgan Stanley & Co. International	999 911
Goldman Sachs International	547 180
UBS AG London Branch	420 715
J.P. Morgan Securities	242 769
Merrill Lynch International	151 229
Barclays Capital Securities	115 626
BNP Paribas Arbitrage SNC	63 425
Citigroup Global Markets	46 929
HSBC Bank	23 161

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	1 538 092
Obligationer och andra räntebärande instrument	2 532 640
	4 070 732

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	2 252
En till tre månader	8 873
Tre månader till ett år	87 698
Mer än ett år	2 433 817
Obestämd löptid	1 538 092
	4 070 732

Motparternas hemvist, tSEK

Frankrike	63 425
Storbritannien	2 547 519
Sverige	1 459 788
	4 070 732

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	6 283
CAD	4 015
CHF	12 801
DKK	1 165
EUR	729 948
GBP	898 171
HKD	21 269
JPY	130 872
NOK	1 027
NZD	2
SEK	27 258
USD	2 237 922
	4 070 732

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	4 070 732
	4 070 732

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 59 322 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Motparter för värdepappersutlåning under året:

-Barclays Capital Securities
-BNP Paribas Arbitrage SNC
-Citigroup Global Markets
-Credit Suisse International
-Credit Suisse, Dublin Branch
-Goldman Sachs International
-HSBC Bank
-J.P. Morgan Securities
-Merrill Lynch International
-Morgan Stanley & Co Intl
-SEB
-Svenska Handelsbanken
-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 understödda av SIX Telekurs 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.

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

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

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

Produktnamn: Handelsbanken Sverige Index Criteria

Identifieringskod för juridiska personer: 5493007YHXYDD1TUMF64

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja	☒ Nej
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** .....%	☒ Den **främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 32,60% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** .....%	☒ med ett socialt mål
	☐ Den främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

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

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterad och/eller sociala egenskaper av denna finansiella produkt?

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom hållbara investeringar, vilket innebär investeringar i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett miljömål eller socialt mål enligt Globala målen i Agenda 2030 och/eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Fonden hade vid utgången av referensperioden 32,60% av fondens investeringar i bolag som enligt den bedömningsmetod fondbolaget tillämpat anses vara hållbara investeringar.

Fonden bidrog genom dessa hållbara investeringar till nedanstående mål;

Miljömål definierade i EU-taxonomin med framtagna tekniska standarder;
Begränsning av klimatförändringar.

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

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

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

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

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

- *Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?*

Mått	Värde
Andel hållbara investeringar (%)	32,60%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	666,70
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	1 162,10
FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag: Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	0,00%

- *….och jämfört med de föregående perioderna?*

  Under föregående referensperiod hade fonden inga investeringar som bedömdes ha verifierade kränkningar av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden hade inte heller investeringar i bolag som var involverade i förbjudna vapen och kärnvapen. Vidare så hade fonden inga investeringar i bolag vars intäkter till mer än 5% kom från verksamheter (produktion/distribution) kopplad till vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen .

  För de hållbarhetsindikatorer för vilka jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder saknas, kommer jämförbara uppgifter att redovisas i fondens nästkommande årsberättelse.

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

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

Vilka mål som fonden bidrog till vid utgången av 2022 står listade ovan. Bidraget till miljömålen definierade i EU taxonomin har mätts genom bolagens estimerade taxonomiförenlighet vad avser omsättning. För övriga miljömål och sociala mål har bidraget avseende dessa mål mätts genom bolagens omsättning från produkter och tjänster som enligt fondbolagets bedömning kan anses bidra till de Globala målen i Agenda 2030. Som utgångspunkt för att anses kvalificera som en hållbar investering krävs en estimerad taxonomiförenlig omsättning från bolaget på minst 20% alternativt att bolagets omsättning från produkter och tjänster som bidrar till de Globala målen i Agenda 2030 uppgår till minst 25%. I vissa fall sker bedömning av bolagens bidrag till miljömål eller sociala mål enligt andra kriterier än tröskelnivå avseende omsättning, exempelvis kapitalutgifter eller driftsutgifter (CAPEX/OPEX).

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

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

- Exkluderingskriterier för bolag med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt specifika PAI-indikatorer såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen.
- Exkluderingskriterier för bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner.
- Bedömning av att investeringen inte ansågs orsaka betydande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom fondbolagets interna PAI-verktyg.
- Bedömning av vilka produkter och tjänster bolaget i övrigt är involverad i samt om dessa signifikant kan anses motverka en hållbar utveckling.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Genom fondbolagets interna PAI-verktyg har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer analyserats och bedömts. Investeringar som anses orsaka betydande negativa konsekvenser kan enligt fondbolagets bedömningsmetod inte anses uppfylla kraven avseende att inte orsaka betydande skada inom ramen för en hållbar investering.

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

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

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

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

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

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

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

Portföljförvaltaren beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. För bolag som anses ha höga risker kopplat till PAI hanteras dessa primärt genom exkludering eller aktiv ägarstyrning och påverkan.

Nedan redovisas de indikatorer som analyserats för fonden:

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde	% av investeringarna som har datatäckning (coverage)	% av investeringarna som kvalificerar för indikatorn (eligable)
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	68 359,00	98,65%	99,52%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	25 726,41	98,65%	99,52%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	2 428 964,28	98,65%	99,52%
	Scope 1+2 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	94 085,64		
	Scope 1+2+3 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	2 523 049,99		
1.2 Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	666,70	98,65%	99,52%
	Koldioxidavtryck Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	24,86	98,65%	
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	1 162,10	98,60%	99,52%
	Växthusgasintensitet Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	36,16	98,60%	
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	0,00%	99,47%	99,52%
1.5 Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	60,15%	68,72%	99,52%
	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	32,81%	16,49%	99,52%
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm)			
	A – JORDBRUK, SKOGSBRUK OCH FISKE	0,18		
	B – UTVINNING AV MINERAL	0,97		
	C – TILLVERKNING	0,50		
	D – FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA	0,55		
	E – VATTENFÖRSÖRJNING; AVLOPPSRENING,			

	AVFALLSHANTERING OCH SANERING			
	F – BYGGVERKSAMHET	0,11		
	G – HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR	0,06		
	H – TRANSPORT OCH MAGASINERING			
	L – FASTIGHETSVERKSAMHET	0,62		
1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt (%)	0,00%	99,49%	99,52%
1.8 Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	1,12	9,01%	99,52%
1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	4,37	41,02%	99,52%
1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%	99,52%	99,52%
1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	53,06%	93,41%	99,52%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt (%)		0,00%	99,52%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter (% kvinnor)	36,31%	98,81%	99,52%
1.14 Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (%)	0,00%	99,52%	99,52%
2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet (%)	52,13%	99,23%	99,52%
3.9 Ingen policy för mänskliga rättigheter	Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter (%)	1,39%	90,67%	99,52%
1.15 Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet (KtonCO2eq/EURm)		0,00%	0,00%
1.16 Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.		0,00%	0,00%

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2022-12-31

Största investeringarna	Sektor	% Tillgångar	Land
Atlas Copco A	Maskineri	6,96%	SE
Investor B	Diversifierade finansiella tjänster	6,65%	SE
Volvo, AB ser. B	Maskineri	4,41%	SE
Hexagon AB ser. B	Elektronisk utrustning, instrument och komponenter	3,25%	SE
EQT	Kapitalmarknader	3,01%	SE
Skandinaviska Enskilda Banken ser. A	Banker	3,01%	SE
Sandvik AB	Maskineri	2,72%	SE
Assa Abloy B	Byggprodukter	2,71%	SE
Epiroc AB Ord Sh Class A	Maskineri	2,65%	SE
AstraZeneca PLC	Läkemedel	2,53%	GB
Svenska Handelsbanken A	Banker	2,39%	SE
Ericsson, Telefonaktiebolaget LM B	Kommunikationsutrustning	2,34%	SE
Swedbank AB A	Banker	2,31%	SE
Essity AB B	Hushållsprodukter	2,21%	SE
NIBE Industrier AB B	Byggprodukter	1,99%	SE

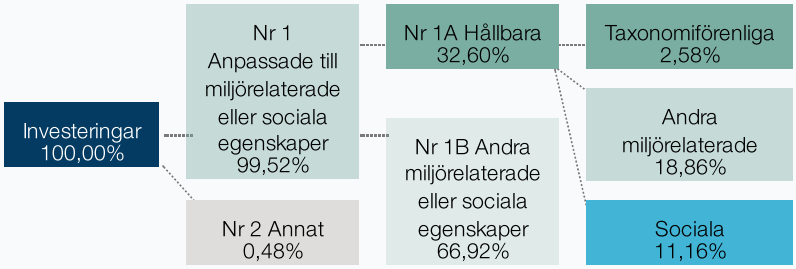
Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- omsättning, återspeglar hur ”gröna” investeringsobjekten är i dag.
- kapitalutgifter, visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- driftsutgifter, återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

- *Vad var tillgångsallokeringen?*



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin Nr **1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin Nr **1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

- *I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?*

Sektor/industrikod	Sektor/industrinamn	Summa
15	Material	4,97%
151010	Kemikalier	0,44%
151020	Byggmaterial	0,00%
151030	Behållare & förpackningar	0,36%

151040	Metaller & gruvdrift	2,16%
151050	Papper & Skogsprodukter	2,02%
20	Industri	37,48%
201010	Flyg och försvar	0,12%
201020	Byggprodukter	5,44%
201030	Bygg & Teknik	2,01%
201040	Elektrisk utrustning	2,25%
201050	Industrikonglomerat	2,49%
201060	Maskineri	21,81%
201070	Handelsföretag och distributörer	1,39%
202010	Kommersiella tjänster och tillbehör	1,60%
202020	Professionella tjänster	0,34%
203020	Flygbolag	0,04%
203050	Transportinfrastruktur	0,00%
25	Sällansköpsvaror	6,37%
251010	Bilkomponenter	0,66%
251020	Bilar	1,64%
252010	Hushållsvaror	0,77%
252020	Fritidsprodukter	0,39%
252030	Textilier, kläder och lyxvaror	0,14%
253010	Hotell, restauranger och fritid	0,17%
253020	Diversifierade konsumenttjänster	0,05%
255020	Internet och direktmarknadsföring Detaljhandel	0,19%
255040	Specialaffär	2,37%
30	Dagligvaror	3,58%
301010	Detaljhandel med livsmedel och stapelvaror	0,71%
302020	Mat produkter	0,66%
303010	Hushållsprodukter	2,21%
35	Hälsovård	6,71%
351010	Hälso- och sjukvårdsutrustning och tillbehör	1,24%
351020	Sjukvårdsleverantörer och tjänster	0,27%
351030	Hälso- och sjukvårdsteknik	0,34%
352010	Bioteknik	1,66%
352020	Läkemedel	2,79%
352030	Life Sciences verktyg och tjänster	0,40%
40	Finans	23,74%
401010	Banker	9,81%
402010	Diversifierade finansiella tjänster	9,38%
402020	Konsumentfinansiering	0,09%
402030	Kapitalmarknader	4,45%
403010	Försäkring	0,01%
45	Informationsteknologi	8,19%
451020	IT-tjänster	0,30%
451030	Programvara	1,28%
452010	Kommunikationsutrustning	2,54%
452020	Hårdvara, lagring och kringutrustning	0,05%
452030	Elektronisk utrustning, instrument och komponenter	4,02%
453010	Halvledare	0,01%
50	Kommunikationstjänster	2,88%

501010	Diversifierade telekommunikationstjänster	1,30%
501020	Trådlösa telekommunikationstjänster	0,92%
502010	Media	0,18%
502020	Underhållning	0,27%
502030	Interaktiva medier och tjänster	0,21%
55	Samhällsservice	0,10%
551050	Oberoende kraft- och förnybar elproducent	0,10%
60	Fastigheter	5,50%
601020	Fastighetsförvaltning & utveckling	5,50%

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

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

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

För närvarande har bolagen som regel inte börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin. Detta innebär att det endast finns estimerad data tillgängligt. Fondbolaget har gjort bedömningen att denna estimerade data kan anses vara tillräckligt tillförlitlig att användas för att bedöma om bolaget bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin och på den grunden kan anses vara en hållbar investering. Däremot kan fondbolaget med tillräcklig säkerhet inte avgöra en investerings exakta förenlighet EU-taxonomin. Mot bakgrund av detta så redovisas i dagsläget 0% taxonomiförenliga investeringar nedan.

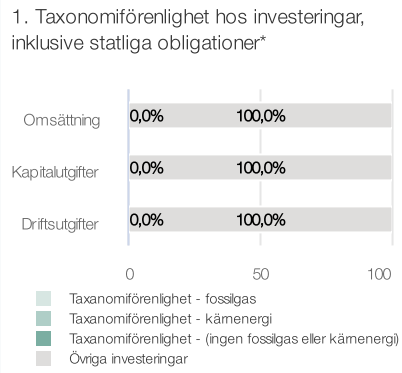
- *Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?*[1]

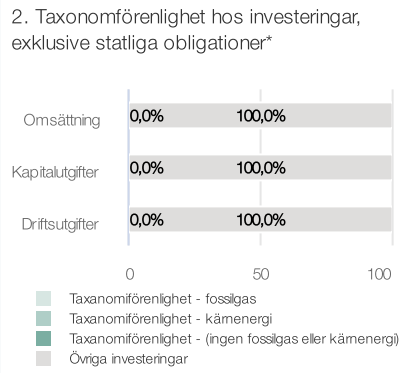
☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

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





*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

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

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

  Fonden har inte rapporterat några taxonomiförenliga investeringar och därför heller inte några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

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

  Fonden har inte rapporterat några taxonomiförenliga investeringar och därför heller inte några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

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

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

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

Vid utgången av referensperioden hade fonden 18,86% hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

Därutöver hade fonden hållbara investeringar om 2,58% som fondbolaget på estimerad data bedömer bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin (men som alltså inte med tillräcklig säkerhet kan klassas som förenlig med EU-taxonomin som sådan).

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Vid utgången av referensperioden hade fonden 11,16% hållbara investeringar med ett socialt mål.

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

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

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

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

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

Dialoger
Under referensperioden så genomfördes totalt 197 st direkta påverkansdialoger mellan fondbolaget och bolag. 24 av dessa var dialoger med bolag som på

balansdagen var innehav i denna fond. Dessa dialoger syftar till att stötta kontinuerlig förbättring av bolagens hållbarhetsarbete och inkluderar frågor om hantering av bolagets hållbarhetsrisker, förebyggande av negativ påverkan, samt bidrag till hållbar utveckling. Dialogerna kan också vara reaktiva /incidentdrivna.

Utöver direkt dialog har fondbolaget under referensperioden medverkat i gemensamma dialoger
där 224 bolag har adresserats tillsammans med andra investerare. 4 av dessa var dialoger med bolag som på balansdagen var innehav i denna fond.

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

Röstning på bolagsstämmor
Som en del av fondbolagets ägarutövande så röstade fondbolaget för fondens räkning på 258 bolagsstämmor under referensperioden.

Valberedningar
Fondbolaget har genom förvaltade fonders ägarandel fått plats i 70 st valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald. Fonden hade på balansdagen innehav i 48 av dessa bolag.

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

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

- *Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?*

  Fonden följer ett index med hållbarhetskrav. Hållbarhetskraven i index innebär att de bolag som inte uppfyller kraven för hållbara och ansvarsfulla investeringar inte får ingå i index. Dessa bolag är sådana som är involverade i förbjudna vapen eller verifierade kränkningar av internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor. Det omfattar även bolag vars intäkter till mer än 5% kommer från verksamheter (produktion/distribution) kopplad till vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen.

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

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

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

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

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

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

  Omkring 14 bolag i det breda marknadsindexet var inte investerbara för fonden eller möjliga att inkludera i fondens index pga av uppställda hållbarhetskrav.

  Fonden hade 0% exponering avseende bolag verksamma inom sektorn för fossila bränslen PAI 1.4. Motsvarande andel för det breda marknadsindexet var 0.13%.

  Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag var under perioden 0% för fonden och det breda marknadsindexet.

Fonden hade på balansdagen 32.6% andel hållbara investeringar jämfört med ett brett svenskt marknadsindex som hade 31.4%.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Värdepappersfonden Handelsbanken Sverige Index Criteria, org.nr 515602-0355

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Handelsbanken Fonder Aktiebolag, organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden Handelsbanken Sverige Index Criteria för år 2022, 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 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande 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.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen ("hållbarhetsinformationen"). Det är Handelsbanken Fonder Aktiebolag som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Fondbolagets ansvar

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

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en

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

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

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

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

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporte0n. 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 13 mars 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor

Förvaltare: CAROLINE MEBIUS

BASVALUTA

SEK

Fondens basvaluta

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 NTR (100%) så nära som möjligt. Fonden är passivt förvaltad. Fondens avkastning bestäms av hur de aktier som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Indexet kommer att efterbildas genom optimerad fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i ett större urval av de aktier som ingår i indexet. Fonden kan även vara investerad i samtliga aktier som ingår i indexet. Aktiv risk (eng. tracking error) under normala marknadsförhållanden förväntas bli mindre än 0,2%. Förvaltningsavgift samt kundflöden, indexrebalansering och företagshändelser ger samtliga upphov till transaktionskostnader för fonden, vilket inte finns i index. Dessa är de faktorer som främst påverkar fondens möjligheter att efterbilda index. Index är återinvesterande, d.v.s. utdelningar som betalas ut för aktier som ingår i indexet återinvesteras i indexet, justerat för skatt. Indexet består av stora och medelstora amerikanska bolag på USA-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. Indexet efterbildas genom optimerad (sample based) fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i flertalet aktier som ingår i indexet. Förvaltningsavgift, kundflöden, indexrebalansering och företagshändelser ger samtliga upphov till avgifter och transaktionskostnader för fonden. Index belastas emellertid inte av dessa kostnader. Ovanstående faktorer ger upphov till mindre avvikelser från index.

Aktivitetsgraden i en fond beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error). Aktiv risk definieras som volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna. En högre avkastningsavvikelse från jämförelseindex ger en högre aktiv risk. Nivån på aktiv risk skiljer sig åt mellan olika typer av fonder (aktivt förvaltade fonder, indexfonder etc.) och fondkategorier (ex. aktier eller räntor) då de underliggande marknadernas risknivå skiljer sig åt. Vidare har val av jämförelseindex betydelse för nivån på aktiv risk. Vi har vid val av index haft ambitionen att få ett så relevant index som möjligt i relation till fondens långsiktiga placeringsinriktning. Vi har därför valt jämförelseindex som är hållbarhetsanpassade och följaktligen mer koncentrerade/”smalare” än de ”bredare”, i branschen mer vanligt förekommande jämförelseindexen. Bredare jämförelseindex innebär ofta att den aktiva risken i fonder blir högre jämfört med de mer koncentrerade indexen. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns på fondbolagets hemsida.

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 -2022 ligger i linje med det förväntade resultatet vid förvaltningen av fonden.

Portföljen

Fonden sjönk med -9,4% under 2022*.
Fonden består av ca 400 bolag och de tre största aktieinnehaven vid årsskiftet var Apple, Microsoft och Alphabet. De tre största sektorerna var IT, Hälsovård samt Finans. Fonden följer ett index som är i linje med Parisavtalets klimatmål så kallat EU Paris Aligned Benchmarks. Denna utveckling är ett viktigt steg på vägen att nå fondbolagets mål om nettonollutsläpp i våra portföljer till år 2040 samt att linjera allt vårt förvaltade kapital i enlighet med Parisavtalets målsättningar.

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

Väsentliga risker

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.

Hållbarhetsrisken, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde, hanteras primärt genom exkludering (välja bort) samt påverkan i form av dialog och aktiv ägarstyrning.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0,7%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0,1%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0,3%

Information

Fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och i bilagan till denna årsberättelse finns de närmare hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas för fonden enligt artikel 8 i förordningen (EU/2019/2088) om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR).

Mot bakgrund av ett oklart läge gällande regelverkstolkning av SFDR har Handelsbanken Fonder valt en konservativ ansats och redovisar från slutet av 2022 sina Parislinjerade indexfonder som artikel 8 istället för artikel 9.3.

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. 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.

Aktieägarengagemang

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

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

Fondbolaget röstar som huvudprincip på stämmor där fonderna äger minst 0,5 % av rösterna, där bolag utgör väsentliga innehav i resp. fond, där fondbolaget bedömer att det kräver en särskild påverkansinsats i enlighet med fondbolagets uppsatta hållbarhetsmål och åtaganden, bolag med vilka fondbolaget för dialog där föremålet för dialogen är uppe för beslut på stämman, bolagsstämmor där relevanta hållbarhetsfrågor är uppe för beslut samt i övrigt på stämmor som behandlar principiella eller kontroversiella frågor. 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.

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

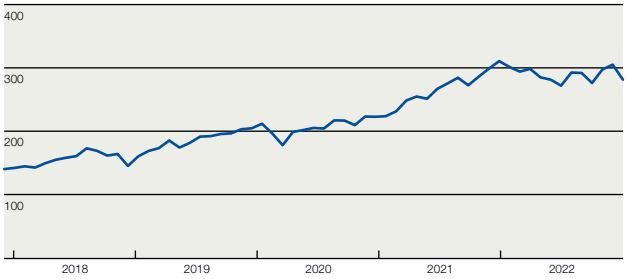
Handelsbanken Fonder bedriver som en del i sitt aktieägarengagemang påverkansdialoger med bolag i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag som inte bedöms leva upp till de internationella normer och konventioner som fondbolaget värnar om.

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

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

Läs mer om hur Handelsbanken Fonder agerar i ägarfrågor och om fondbolagets riktlinjer för ansvarsfulla investeringar i bolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, fondbolagets Röstningspolicy samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer. I de hållbarhetsrelaterade upplysningarna som utgör bilaga till denna årsberättelse kan du läsa mer om det påverkansarbete i form av dialoger och ägarstyrning som fondbolaget för fondens räkning bedrivit under året.

Fondens utveckling*



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

Fondfakta - historik

	1/1-31/12 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
USA Index Criteria A1 - SEK	611,88	675,39	484,99	445,53	316,81	305,98	280,61	235,48	216,68	159,40
USA Index Criteria A1 - EUR	55,02	65,60	48,27	42,40	31,26	31,12	29,29	25,71	-	-
USA Index Criteria A1 - NOK	578,50	657,82	505,63	418,22	309,42	305,68	265,88	247,23	-	-
USA Index Criteria A9 - SEK	614,83	677,96	486,35	446,33	317,06	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - EUR	55,29	65,85	48,40	42,48	31,28	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - NOK	581,28	660,32	507,04	418,97	309,67	-	-	-	-	-
USA Index Criteria B1 - SEK	432,85	495,70	368,81	353,54	259,04	259,13	245,78	213,90	203,36	154,92
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	2 435	2 018	2 783	4 249	-3 271	2 506	3 192	-128	2 976	-1 961
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	42 426	44 098	29 755	25 421	14 879	17 006	13 260	8 094	6 800	2 548
USA Index Criteria A1 - SEK	30 304	33 272	22 167	20 487	12 119	15 139	11 533	7 321	6 618	2 534
USA Index Criteria A1 - EUR	264	243	163	152	100	70	121	33	-	-
USA Index Criteria A1 - NOK	1 437	1 731	859	556	543	804	334	313	-	-
USA Index Criteria A9 - SEK	4 007	3 413	3 177	1 111	416	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - EUR	109	102	70	44	13	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - NOK	1 833	1 509	839	740	308	-	-	-	-	-
USA Index Criteria B1 - SEK	508	534	439	266	223	377	210	175	182	14
Antal andelar totalt, tusental	69 624	65 545	61 610	57 270	47 194	55 802	47 360	34 448	31 437	15 986
USA Index Criteria A1 - SEK	49 526	49 263	45 706	45 983	38 254	49 476	41 102	31 091	30 542	15 894
USA Index Criteria A1 - EUR	4 796	3 706	3 383	3 596	3 183	2 242	4 146	1 272	-	-
USA Index Criteria A1 - NOK	2 483	2 632	1 698	1 329	1 753	2 631	1 256	1 265	-	-
USA Index Criteria A9 - SEK	6 518	5 034	6 533	2 489	1 313	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - EUR	1 977	1 547	1 446	1 032	428	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - NOK	3 153	2 285	1 655	1 766	995	-	-	-	-	-
USA Index Criteria B1 - SEK	1 173	1 078	1 190	751	863	1 453	856	820	895	92
Total avkastning i %										
USA Index Criteria A1 - SEK	-9,4	39,3	8,9	40,6	3,5	9,0	19,2	8,7	35,9	29,9
USA Index Criteria A1 - EUR	-16,1	35,9	13,8	35,6	0,4	6,3	13,9	12,4	27,0	25,8

Handelsbanken USA Index Criteria, forts.

USA Index Criteria A1 - NOK	-12,1	30,1	20,9	35,2	1,2	15,0	7,5	19,1	37,8	43,4
USA Index Criteria A9 - SEK	-9,3	39,4	9,0	40,8	3,6	9,3	19,5	9,0	36,3	30,2
USA Index Criteria A9 - EUR	-16,0	36,0	13,9	35,8	0,5	6,5	14,2	12,7	27,4	26,2
USA Index Criteria A9 - NOK	-12,0	30,2	21,0	35,3	1,3	15,2	7,9	19,5	38,2	43,8
USA Index Criteria B1 - SEK	-9,5	39,2	9,1	40,6	3,5	9,0	19,2	8,7	35,9	29,9
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
USA Index Criteria A1 - SEK	-9,4	39,4	9,0	40,6	3,5	9,2	19,5	8,4	37,4	30,1
USA Index Criteria A1 - EUR	-16,1	36,0	14,0	35,6	0,4	6,4	14,2	12,2	28,3	26,1
USA Index Criteria A1 - NOK	-12,1	30,2	21,1	35,1	1,2	15,1	7,8	18,9	39,3	43,7
USA Index Criteria A9 - SEK	-9,4	39,4	9,0	40,6	3,5	9,2	19,5	8,4	37,4	30,1
USA Index Criteria A9 - EUR	-16,1	36,0	14,0	35,6	0,4	6,4	14,2	12,2	28,3	26,1
USA Index Criteria A9 - NOK	-12,1	30,2	21,1	35,1	1,2	15,1	7,8	18,9	39,3	43,7
USA Index Criteria B1 - SEK	-9,4	39,4	9,0	40,6	3,5	9,2	19,5	8,4	37,4	30,1
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
USA Index Criteria A1 - SEK	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1	0,4	0,6	0,5	0,1
USA Index Criteria A1 - EUR	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1	0,4	0,6	-	-
USA Index Criteria A1 - NOK	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1	0,4	0,6	-	-
USA Index Criteria A9 - SEK	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - EUR	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - NOK	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	-	-	-	-	-
USA Index Criteria B1 - SEK	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,4	0,6	0,5	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
USA Index Criteria A1 - SEK	12,3	23,1	23,7	20,7	6,3	14,0	13,8	21,5	32,9	19,1
USA Index Criteria A1 - EUR	6,8	24,4	24,3	16,7	3,3	10,0	13,1	19,5	-	-
USA Index Criteria A1 - NOK	7,0	25,4	27,8	17,0	7,9	11,2	13,2	28,1	-	-
USA Index Criteria A9 - SEK	12,4	23,2	23,9	20,8	6,4	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - EUR	6,9	24,5	24,4	16,8	3,5	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - NOK	7,1	25,5	28,0	17,1	8,1	-	-	-	-	-
USA Index Criteria B1 - SEK	12,3	23,2	23,8	20,7	6,3	14,0	13,8	21,5	32,9	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	12,4	23,2	23,8	20,6	6,3	14,2	13,8	22,0	33,7	19,3
EUR	6,8	24,5	24,3	16,7	3,4	10,2	13,2	20,0	-	-
NOK	7,0	25,5	27,9	16,9	7,9	11,4	13,2	28,7	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
USA Index Criteria A1 - SEK	14,9	19,2	15,5	15,5	14,7	20,0	20,1	-	-	-
USA Index Criteria A1 - EUR	12,1	17,5	13,4	13,1	11,7	16,8	18,3	-	-	-
USA Index Criteria A1 - NOK	13,6	19,9	15,4	15,0	15,5	23,8	22,1	-	-	-
USA Index Criteria A9 - SEK	15,0	19,4	15,7	15,7	15,0	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - EUR	12,2	17,7	13,6	13,4	11,9	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - NOK	13,7	20,0	15,6	15,3	15,8	-	-	-	-	-
USA Index Criteria B1 - SEK	14,9	19,2	15,6	15,5	14,7	20,0	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	14,9	19,3	15,7	15,5	15,0	20,4	20,4	-	-	-
EUR	12,1	17,6	13,5	13,2	11,9	17,1	18,7	-	-	-
NOK	13,6	19,9	15,5	15,1	15,8	24,2	22,5	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
USA Index Criteria A1 - SEK	17,4	19,6	-	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A1 - EUR	14,4	17,9	-	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A1 - NOK	18,6	21,0	-	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - SEK	17,7	19,9	-	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - EUR	14,6	18,2	-	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - NOK	18,8	21,2	-	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria B1 - SEK	17,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	17,6	19,9	-	-	-	-	-	-	-	-
EUR	14,6	18,1	-	-	-	-	-	-	-	-
NOK	18,8	21,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	16,29	13,89	14,14	9,07	9,07	8,60	7,49	7,12	5,42	3,68
Omräkningskurs EUR/SEK	11,12	10,30	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	1,06	1,03	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	0,95	-	-

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

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	4 765
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,01
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
USA Index Criteria A1	18,62
USA Index Criteria A9	9,31
USA Index Criteria B1	18,62
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
USA Index Criteria A1	1,28
USA Index Criteria A9	0,64
USA Index Criteria B1	1,28

Fondfakta - övriga nyckeltal

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

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	15,2
Total risk % - A1 EUR	17,6
Total risk % - A1 NOK	13,3
Total risk % - A9 SEK	15,2
Total risk % - A9 EUR	17,6
Total risk % - A9 NOK	13,3
Total risk % - B1 SEK	15,2
Total risk i index % - A1 SEK	15,2
Total risk i index % - A1 EUR	17,6
Total risk i index % - A1 NOK	13,3
Total risk i index % - A9 SEK	15,2
Total risk i index % - A9 EUR	17,6
Total risk i index % - A9 NOK	13,3
Total risk i index % - B1 SEK	15,2
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned USA Index
Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,0
Aktiv avkastning % - A1 EUR	0,0
Aktiv avkastning % - A1 NOK	0,0
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,1
Aktiv avkastning % - A9 EUR	0,1
Aktiv avkastning % - A9 NOK	0,1

Aktiv avkastning % - B1 SEK	-0,1
Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Informationskvot - A9 SEK	1,8
Informationskvot - A9 EUR	1,7
Informationskvot - A9 NOK	1,7
Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Sharpekvot - A1 SEK	0,8
Sharpekvot - A1 EUR	0,4
Sharpekvot - A1 NOK	0,5
Sharpekvot - A9 SEK	0,8
Sharpekvot - A9 EUR	0,4
Sharpekvot - A9 NOK	0,5
Sharpekvot - B1 SEK	0,8
Sharpekvot i index - A1 SEK	0,8
Sharpekvot i index - A1 EUR	0,4
Sharpekvot i index - A1 NOK	0,5
Sharpekvot i index - A9 SEK	0,8
Sharpekvot i index - A9 EUR	0,4
Sharpekvot i index - A9 NOK	0,5
Sharpekvot i index - B1 SEK	0,8

* 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

Handelsbanken USA Index Criteria, forts.

Resultaträkning, tSEK

	2022	2021
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper *	-4 575 950	11 874 028
Värdeförändring på övriga derivatinstrument **	-33 352	14 746
Värdeförändring på fondandelar ***	-3 201	99 116
Ränteintäker	1 812	12
Utdelningar	543 483	399 204
Valutakursvinster och -förluster netto	41 387	10 495
Övriga finansiella intäkter	1 107	1 284
Övriga intäkter	2 920	1 858
Summa intäkter och värdeförändring	**-4 021 794**	**12 400 744**
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	77 342	68 784
Räntekostnader	1 349	430
Övriga finansiella kostnader	221	257
Övriga kostnader	4 538	5 776
Summa kostnader	**83 450**	**75 246**
Årets resultat	**-4 105 244**	**12 325 498**
*** Specifikation av värdeförändring**		
Realisationsvinster	3 962 993	3 506 475
Realisationförluster	-1 405 878	-500 774
Orealiserade vinster/förluster	-7 133 065	8 868 327
Summa	**-4 575 950**	**11 874 028**
**** Specifikation av värdeförändring**		
Realisationsvinster	41 943	13 502
Realisationförluster	-69 623	-1 623
Orealiserade vinster/förluster	-5 673	2 868
Summa	**-33 352**	**14 746**
***** Specifikation av värdeförändring**		
Realisationsvinster	4 133	115 994
Realisationförluster	-5 051	-20 215
Orealiserade vinster/förluster	-2 283	3 337
Summa	**-3 201**	**99 116**

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	42 224 032	99,5	43 726 346	99,2
Fondandelar	-	-	39 484	0,1
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde Not 2)	**42 224 032**	**99,5**	**43 765 830**	**99,2**
Bankmedel och övriga likvida medel	176 552	0,4	315 305	0,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	32 282	0,1	23 371	0,1
Övriga tillgångar	-	-	32 093	0,1
Summa tillgångar	**42 432 866**	**100,0**	**44 136 599**	**100,1**
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 650	0,0	6 849	0,0
Övriga skulder	-	-	32 023	0,1
Summa skulder	**6 650**	**0,0**	**38 872**	**0,1**
Fondförmögenhet Not 1)	**42 426 216**	**100,0**	**44 097 728**	**100,0**

Not 1) till balansräkning

POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	846 027	2,0	776 999	1,8
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	944 265	2,2	870 953	2,0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument 1)	12 452	0,0	14 631	0,0

1) Likvida medel 12 452 tSEK

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2022	2021
Fondförmögenhet vid periodens början	44 097 728	29 755 378
Andelsutgivning 1)	17 345 068	10 381 972
Andelsinlösen 1)	-14 897 011	-8 348 148
Resultat enligt resultaträkning	-4 105 244	12 325 498
Utdelning till andelsägarna	-14 325	-16 972
Fondförmögenhet vid periodens slut	**42 426 216**	**44 097 728**

1) Varav 115 396 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. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
BERMUDA			
Arch Capital Group	191	125	0,0
		125	**0,0**
IRLAND			
Accenture	84 874	235 979	0,6
Aon	598	1 870	0,0
Delphi Automotive	127 530	123 751	0,3
Horizon Therapeutics	988	1 172	0,0
Johnson Controls	107 272	71 534	0,2
Medtronic	269 397	218 159	0,5
Seagate Technology Holdings	2 776	1 522	0,0
Trane Technologies	121	212	0,0
		654 198	**1,5**
KANADA			
Lululemon Athletica	58 324	194 697	0,5
		194 697	**0,5**
SCHWEIZ			
Chubb	58 401	134 237	0,3
Garmin	21 910	21 069	0,0
TE Connectivity	57 387	68 644	0,2
		223 950	**0,5**
STORBRITANNIEN			
Amcor	124 060	15 395	0,0
Linde	115 439	392 335	0,9
Willis Towers Watson	674	1 718	0,0
		409 448	**1,0**
URUGUAY			
MercadoLibre	19 185	169 162	0,4
		169 162	**0,4**
USA			
A. O. Smith	8 378	4 997	0,0
Abbott Laboratories	227 367	260 098	0,6
AbbVie	247 469	416 712	1,0
Activision Blizzard	174	139	0,0
Adobe	66 622	233 608	0,6
Advance Auto Parts	29 963	45 903	0,1
Advanced Micro Devices	378 636	255 530	0,6
Aflac	122 620	91 913	0,2
Agilent	67 980	106 000	0,2
AIG	19 990	13 172	0,0
Air Products & Chemicals	34 509	110 840	0,3
Airbnb A	6 141	5 471	0,0
Akamai Technologies	24 277	21 324	0,1
Albemarle	4 379	9 895	0,0
Alexandria Real Estate Equities	537	815	0,0
Align Technology	16 108	35 397	0,1
Allstate	48 437	68 436	0,2
Ally Financial	183 943	46 861	0,1
Alnylam Pharmaceuticals	37 300	92 362	0,2
Alphabet A	864 059	794 340	1,9
Alphabet C	770 232	712 097	1,7
Amdocs	8 198	7 765	0,0
American Express	73 275	112 805	0,3
American Tower	71 804	158 506	0,4
American Water Works	37 404	59 403	0,1
Ameriprise Financial	29 514	95 753	0,2
AmerisourceBergen	31 480	54 354	0,1
Ametek	11 942	17 385	0,0
Amgen	105 188	287 855	0,7
Analog Devices	78 465	134 105	0,3
Annaly Capita	122 517	26 910	0,1
Ansys	6 641	16 717	0,0
Apollo Asset Management A	41 858	27 821	0,1
Apple	2 163 919	2 929 526	6,9
Applied Material	135 969	137 961	0,3
Arista Networks	34 101	43 118	0,1
AT&T	1 082 030	207 558	0,5
Atlassian A	15 911	21 333	0,1
Autodesk	32 340	62 969	0,1
Automatic Data Processing	81 558	202 982	0,5
AutoZone	2 686	69 020	0,2
AvalonBay Communities	36 388	61 239	0,1
Avantor	48 873	10 740	0,0
Ball	1 342	715	0,0
Bank of America	851 172	293 734	0,7
Bank of New York Mellon	102 451	48 592	0,1
Baxter International	92 508	49 129	0,1
Becton Dickinson	46 454	123 088	0,3
Berkshire Hathaway B	159 423	513 116	1,2
Best Buy	27 955	23 363	0,1
Bill.com Holdings	487	553	0,0
Biogen	7 593	21 909	0,1
Biomarin Pharmaceutical	37 562	40 504	0,1
BlackRock	16 390	121 017	0,3
Block	45 014	29 473	0,1
Booking Holding	4 762	99 993	0,2
Boston Properties	48 406	34 085	0,1
Boston Scientific	289 583	139 611	0,3

Handelsbanken USA Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
Bristol-Myers Squibb	460 001	344 855	0,8
Broadcom	65 543	381 844	0,9
Broadridge Financial Solutions	34 796	48 630	0,1
C.H. Robinson Worldwide	40 752	38 878	0,1
Cap One Finance	1 086	1 052	0,0
Cardinal Health	46 252	37 045	0,1
CarMax	2 313	1 467	0,0
Carnival Paired CTF	13 480	1 132	0,0
Carrier Global	126 046	54 175	0,1
Caterpillar	7 812	19 499	0,0
CDW	337	627	0,0
Celanese A	19 309	20 570	0,0
Centene	10 865	9 284	0,0
Charles Schwab	197 302	171 165	0,4
Charter Communications	18 485	65 312	0,2
Chewy A	1 380	533	0,0
Chipotle Mexican Grill	9 702	140 261	0,3
Church & Dwight	2 503	2 102	0,0
Cigna	42 604	147 086	0,3
Cincinnati Financial	11 535	12 306	0,0
Cintas	12 830	60 374	0,1
Cisco Systems	691 652	343 326	0,8
Citigroup	598 257	281 943	0,7
Citizens Financial Group	107 011	43 898	0,1
Clorox	685	1 002	0,0
Cloudflare A	32 899	15 498	0,0
CME Group	49 161	86 137	0,2
Coca-Cola	612 220	405 770	1,0
Coinbase Global	7 661	2 825	0,0
Colgate-Palmolive	143 167	117 533	0,3
Comcast A	707 031	257 621	0,6
Conagra	136 614	55 087	0,1
Cooper Companies	12 972	44 694	0,1
Copart	126 456	80 229	0,2
Corning	576 062	191 713	0,5
Corteva	194 451	119 093	0,3
CoStar Group	74 229	59 771	0,1
Coupang A	521 012	79 856	0,2
Crowdstrike Holdings	52 152	57 214	0,1
Crown Castle	101 951	144 087	0,3
CSX	396 658	128 040	0,3
CVS Health Corp	253 207	245 862	0,6
D. R. Horton	21 160	19 653	0,0
Danaher	129 374	357 789	0,8
Datadog A	82 295	63 024	0,1
Davita	875	681	0,0
Deere & Company	49 253	220 036	0,5
DELL Technologies C	4 646	1 947	0,0
Delta Air Lines	344 882	118 082	0,3
DexCom	64 684	76 321	0,2
Digital Realty Trust	57 442	60 013	0,1
Discover Financial Services	40 908	41 699	0,1
Dish Network	7 055	1 032	0,0
DocuSign	155 510	89 799	0,2
Dollar General	44 247	113 529	0,3
Dollar Tree	102 643	151 268	0,4
Domino's Pizza	219	790	0,0
Dover	39 324	55 482	0,1
Dow	123 995	65 102	0,2
DuPont de Nemours	166 273	118 900	0,3
Eastman Chemical	54 338	46 109	0,1
Ebay	268 408	115 978	0,3
Ecolab	65 122	98 768	0,2
Edison International	149 454	99 071	0,2
Edwards LifeSciences	15 814	12 294	0,0
Electronic Arts	36 196	46 079	0,1
Elevance Health	41 194	220 177	0,5
Eli Lilly	143 872	548 421	1,3
Emerson Electric	79 941	80 013	0,2
Enphase Energy	31 671	87 436	0,2
Equifax	15 664	31 722	0,1
Equinix Real Estate Investment Trust	45	307	0,0
Equity Residential	70 453	43 311	0,1
Essex Property Trust	15 736	34 747	0,1
Estee Lauder CL A	111 793	289 005	0,7
Etsy	50 904	63 531	0,1
Expedia	49 273	44 974	0,1
Expeditors International	36 917	39 974	0,1
Extra Space Storage	67 561	103 608	0,2
F&G Annuities And Life Ord Shs When Issued	2 076	433	0,0
F5	1 153	1 724	0,0
Fastenal	98 319	48 476	0,1
FedEx	27 464	49 563	0,1
Fidelity National Financia	25 220	9 886	0,0
Fidelity National Information Services	93 290	65 953	0,2
Fifth Third Bancorp	151 693	51 858	0,1
First Republic Bank	10 506	13 343	0,0
Fiserv	69 207	72 882	0,2
FleetCor Technologies	10 461	20 021	0,0
FMC	35 237	45 821	0,1
Ford	6 549	794	0,0
Fortinet	79 279	40 385	0,1
Fox A	2 593	821	0,0
Freeport McMoRan	41 654	16 493	0,0
Gen Digital	1 797	401	0,0
Generac Holding	42 355	44 423	0,1
General Mills	3 172	2 771	0,0
General Motors	194 968	68 339	0,2
Genuine Parts	38 701	69 967	0,2
Gilead Science	367 974	329 158	0,8
Global Payments	1 405	1 454	0,0
GlobalFoundries	7 519	4 222	0,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
Globe Life N	25 185	31 634	0,1
Goldman Sachs	40 036	143 243	0,3
Hasbro	32 435	20 619	0,0
HCA Holdings	117	293	0,0
Healthpeak Properties	144 939	37 861	0,1
Henry Schein	172 770	143 780	0,3
Hershey Company	35 242	85 033	0,2
Hewlett-Packard	190 972	53 467	0,1
Hewlett-Packard Enterprise	12 513	2 081	0,0
Hilton Worldwide Holdings	36 680	48 293	0,1
Hologic	178 334	139 008	0,3
Home Depot	138 888	457 095	1,1
Hormel Foods	81 286	38 579	0,1
HubSpot	2 289	6 896	0,0
Humana	26 481	141 323	0,3
Huntington Bancshares	175 436	25 774	0,1
IBM	108 872	159 824	0,4
Illinois Tool Works	49 813	114 342	0,3
Illumina	27 282	57 478	0,1
Incyte	53 762	44 993	0,1
Ingersoll Rand	194 871	106 091	0,3
Intel	448 440	123 495	0,3
Interactive Brokers Group A	20 158	15 196	0,0
Intercontinental Exchange	70 622	75 490	0,2
International Flavors & Fragrances	1 858	2 030	0,0
International Paper	99 945	36 063	0,1
Intuit	37 141	150 625	0,4
Intuitive Surgical	97 002	268 193	0,6
Invitation Homes	5 644	1 743	0,0
IQVIA Holdings	120	256	0,0
Iron Mountain	3 695	1 919	0,0
J.B. Hunt Transport Services	19 340	35 136	0,1
J.M. Smucker	22 207	36 665	0,1
JNJ US	396 717	730 199	1,7
JPMorgan Chase & Co	348 164	486 474	1,1
Kellogg's	23 255	17 262	0,0
Keurig Dr Pepper	103 745	38 547	0,1
Keycorp	185 493	33 668	0,1
Keysight Technologies	4 960	8 841	0,0
Kimberly-Clark	46 280	65 461	0,2
KKR & Co	30 010	14 515	0,0
KLA-Tencor	20 869	81 983	0,2
Kraft Heinz Company	122 892	52 128	0,1
Laboratory Corporation of America	306	751	0,0
LAM Research	19 917	87 223	0,2
Lennar A	478	451	0,0
Lennar B	24 612	19 177	0,0
Liberty Broadband C	1 251	994	0,0
Liberty Media A	30 349	12 431	0,0
Liberty Media C	19 357	7 892	0,0
LKQ	233 856	130 142	0,3
Lowe's	121 374	251 970	0,6
Lucid Group	101 965	7 256	0,0
M&T Bank	31 465	47 558	0,1
Markel	119	1 634	0,0
Marriott International	14 968	23 221	0,1
Marsh & McLennan	54 173	93 406	0,2
Martin Marietta Materials	15 805	55 657	0,1
Marvell Technology	92 485	35 694	0,1
Masco	74 096	36 031	0,1
Mastercard A	120 547	436 763	1,0
Match Group	1 460	631	0,0
McCormick	60 010	51 829	0,1
McDonald's	103 784	284 975	0,7
McGraw Hill	32 850	114 643	0,3
McKesson	30 033	117 386	0,3
Merck & Co	350 879	405 631	1,0
Meta Platforms A	323 721	405 908	1,0
Metlife	110 684	83 462	0,2
Mettler-Toledo	6 418	96 661	0,2
Microchip Technology	88 468	64 756	0,2
Micron Technology	139 236	72 509	0,2
Microsoft	991 111	2 476 593	5,8
Mid-America Apartment Communities	198	324	0,0
Moderna	49 368	92 395	0,2
Mondelez International	230 053	159 763	0,4
MongoDB	36 766	75 406	0,2
Monster Beverage	111 191	117 628	0,3
Moody's	18 732	54 381	0,1
Morgan Stanley	97 625	86 483	0,2
Mosaic	74 232	33 932	0,1
Motorola Solutions	13 536	36 347	0,1
MSCI	10 473	50 761	0,1
Nasdaq OMX Group	28 390	18 148	0,0
NetApp	43 566	27 263	0,1
Netflix	10 974	33 718	0,1
Newmont Goldcorp	86 641	42 610	0,1
Nike B	202 738	247 175	0,6
Norfolk Southern	43 695	112 190	0,3
Northern Trust	15 430	14 227	0,0
Nucor	551	757	0,0
Nvidia	443 256	674 948	1,6
NVR	431	20 714	0,0
O`Reilly Auto Parts	11 216	98 638	0,2
Old Dominion Freight Line	48 601	143 706	0,3
Omnicom Group	1 318	1 120	0,0
ON Semiconductor	42 036	27 318	0,1
Oracle	219 024	186 541	0,4
Otis Worldwide	49 345	40 263	0,1
Paccar	59 547	61 406	0,1
Packaging	20 894	27 847	0,1
Palantir Technologies A	38 268	2 560	0,0

Handelsbanken USA Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
Palo Alto Networks	30 725	44 672	0,1
Paramount Global A	20 316	4 151	0,0
Paramount Global B	75 421	13 265	0,0
Paycom Software	21 845	70 631	0,2
PayPal	57 637	42 771	0,1
Pepsico	204 882	385 667	0,9
Pfizer	823 309	439 561	1,0
Pinterest A	261 459	66 145	0,2
PNC Financial Services Group	36 239	59 637	0,1
PPG Industries	67 546	88 495	0,2
Principal Financial Group	57 528	50 303	0,1
Procter & Gamble	379 994	600 079	1,4
Progressive Ohio	88 097	119 064	0,3
Prologis	171 871	201 878	0,5
Prudential Financial	67 854	70 319	0,2
Public Storage	30 837	90 027	0,2
Pulte Homes	179 459	85 135	0,2
Qualcomm	282 036	323 078	0,8
Raymond James	29 529	32 875	0,1
Realty Income	86 705	57 304	0,1
Regeneron Pharmaceuticals	16 903	127 069	0,3
Regions Financial	186 164	41 821	0,1
Republic Services	28 010	37 646	0,1
ResMed	27 357	59 327	0,1
Rockwell Automation	44 922	120 559	0,3
Roku A	514	218	0,0
Roper Industries	15 114	68 046	0,2
Ross Stores	68 161	82 433	0,2
Royal Carribean Cruises	134 220	69 128	0,2
Salesforce	133 585	184 551	0,4
SBAC	161	470	0,0
Seagen	34 722	46 493	0,1
ServiceNow	19 768	79 973	0,2
Sherwin-Williams	7 232	17 884	0,0
Simon Property Group	62 850	76 934	0,2
Sirius XM Holdings	5 834	355	0,0
Skyworks Solutions	29 588	28 095	0,1
Snap A	166 923	15 566	0,0
Snap-on	13 325	31 724	0,1
Snowflake A	13 792	20 628	0,0
Southern Copper	206 895	130 185	0,3
Southwest Airlines	43 193	15 153	0,0
Splunk	16 730	15 007	0,0
SS&C Technologies Hldg	103 876	56 346	0,1
Stanley Black & Decker	26 213	20 517	0,0
Starbucks	166 611	172 212	0,4
State Street	33 927	27 421	0,1
Stryker	52 239	133 077	0,3
SVB Financial Group	212	508	0,0
Synopsys	12 612	41 958	0,1
Sysco	78 919	62 865	0,1
T-Mobile US	37 132	54 166	0,1
T. Rowe Price	137	156	0,0
Take Two Interactive Software	4 401	4 775	0,0
Target	67 594	104 968	0,2
Teleflex	355	923	0,0
Teradyne	1 478	1 345	0,0
Texas Instrument	155 711	268 058	0,6
Thermo Fisher Scientific	84 610	485 485	1,1
TJX Companies	175 328	145 416	0,3
Tractor Supply	21 477	50 344	0,1
Trade Desk A	106 489	49 742	0,1
Transunion	2 195	1 298	0,0
Travelers	39 819	77 788	0,2
Trimble Navigation	25 728	13 554	0,0
Truist Financial	168 270	75 444	0,2
Twilio A	963	491	0,0
Tyson Foods	1 104	716	0,0
U.S. Bancorp	185 183	84 146	0,2
Uber Technologies	137 378	35 399	0,1
UDR	74 375	30 014	0,1
Ulta Salon, Cosmetics & Fragrance	11 890	58 112	0,1
Union Pacific	102 166	220 430	0,5
United Airlines Holdings	325	128	0,0
UnitedHealth Group	94 200	520 381	1,2
UPS	116 113	210 318	0,5
Veeva Systems A	397	668	0,0
Ventas	201 669	94 663	0,2
Verisign	10 676	22 853	0,1
Verizon Communications	615 569	252 708	0,6
Vertex Pharmaceuticals	87 115	262 124	0,6
VF	4 100	1 179	0,0
Viatris	524 563	60 833	0,1
Visa	171 113	370 418	0,9
VMware	1 534	1 962	0,0
Vulcan Materials	45 179	82 432	0,2
W.P. Carey REIT	81 273	66 179	0,2
W.R. Berkley	1 352	1 022	0,0
W.W. Grainger	15 483	89 737	0,2
Walgreens Boots Alliance	195 597	76 141	0,2
Walmart Stores	205 520	303 631	0,7
Walt Disney	212 147	192 045	0,5
Warner Bros Discovery	819 172	80 915	0,2
Waste Management	9 784	15 993	0,0
Waters	551	1 967	0,0
Wells Fargo	765 613	329 383	0,8
Welltower	78 349	53 512	0,1
West Pharmaceutical Services	23 987	58 822	0,1
Western Digital	1 917	630	0,0
WestRock	22 428	8 216	0,0
Weyerhaeuser	162 279	52 417	0,1
Whirlpool	8 886	13 097	0,0
Workday	11 137	19 417	0,0
Xylem	373	430	0,0
Yum China Holdings	142 054	80 889	0,2
Zebra Technologies	34 630	92 520	0,2
Zimmer Biomet Holdings	44 272	58 815	0,1
Zoetis	114 948	175 523	0,4
Zoom Video Communications	1 474	1 040	0,0
ZoomInf Technologies	101 495	31 842	0,1
Zscaler	286	333	0,0
		40 572 453	**95,6**
Noterade aktier		**42 224 032**	**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			
Emini S&P500 ESG Mar23	197 045	0	0,0
Aktieindexterminer		**0**	**0,0**
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		**42 224 032**	**99,5**
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		**0**	**0,0**
Netto, övriga tillgångar och skulder		202 184	0,5
Total summa fondförmögenhet		**42 426 216**	**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
Alphabet	3,6

* 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.

Handelsbanken USA Index Criteria, forts.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	**846 027**
Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	**2,0**

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

Danaher	31 880
Deere & Co	26 424
Marathon Oil	26 424
Humana	26 423
Lam Research	25 985
Gilead Sciences	25 444
Walmart Inc	25 202
Thermo Fisher Scientific	20 929
Qualcomm	19 901
Apple Inc	18 234

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Barclays Bank	542 420
UBS AG London Branch	324 661
SEB	70 038
Merrill Lynch International	7 147

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	917 930
Obligationer och andra räntebärande instrument	26 335
	944 265

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	164
Tre månader till ett år	3 212
Mer än ett år	22 959
Obestämd löptid	917 930
	944 265

Motparternas hemvist, tSEK

Storbritannien	874 228
Sverige	70 038
	944 265

Säkerheternas valuta, tSEK

CAD	171
CHF	915
DKK	2 391
EUR	28 903
GBP	61 398
HKD	15 282
JPY	39 453
NOK	51
SEK	1 257
USD	794 443
	944 265

Avveckling och clearing, tSEK

Bilateral	12 177
Tredje part	932 088
	944 265

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 1 107 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Motparter för värdepappersutlåning under året:

-Barclays Bank
-Credit Suisse International
-Goldman Sachs International
-HSBC Bank
-Merrill Lynch International
-Morgan Stanley & Co Intl
-SEB
-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 försäkran eller åsikt från Solactive avseende eventuella investeringar i denna fond.

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

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

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

Produktnamn: Handelsbanken USA Index Criteria

Identifieringskod för juridiska personer: 549300RLK4G1ZBG0N698

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja	☒ Nej
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** .....%	☒ Den **främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 38,44% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** .....%	☒ med ett socialt mål
	☐ Den främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

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

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterad och/eller sociala egenskaper av denna finansiella produkt?

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

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

referensperioden 38,44% av fondens investeringar i bolag som enligt den bedömningsmetod fondbolaget tillämpat anses vara hållbara investeringar.

Fonden bidrog genom dessa hållbara investeringar till nedanstående mål;

Miljömål definierade i EU-taxonomin med framtagna tekniska standarder;
Begränsning av klimatförändringar.

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

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

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

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

Fonden är en indexfond och fondens Paris Aligned Benchmark har valts i syfte att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar via det åtagande om reducering av växthusgaser samt de exkluderingskriterier som beskrivits ovan. Indexet premierar även genom sin metodologi indexbolag som signifikant bidrar till miljömässiga mål. Vad gäller främjande via investeringar i bolags vars ekonomiska aktiviteter bidrar till ett socialt mål så ingår dessa investeringar i fondens index men är inte en uttalad del av indexmetodologin.

- *Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?*

Mått	Värde
Andel hållbara investeringar (%)	38,44%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	187,88
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	756,43
FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag: Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	2,99%

- *….och jämfört med de föregående perioderna?*

  Under föregående referensperiod hade fonden inga investeringar som bedömdes ha verifierade kränkningar av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden hade inte heller investeringar i bolag som var involverade i förbjudna vapen och kärnvapen. Vidare så hade fonden inga investeringar i bolag vars intäkter till mer än 5% kom från verksamheter

(produktion/distribution) kopplad till vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen. Vidare placerade fonden i enlighet med minimikriterierna i regelverket för Paris Aligned Benchmarks (se art. 2-12 i den delegerade förordningen 2020/1818/EU till Benchmarkförordningen) Vidare var målet för portföljen att i enlighet med regelverket för Paris Aligned Benchmark minska sin utsläppsintensitet med minst 7% under referensperioden samt uppvisa en utsläppsintensitet som är minst 55% lägre än placeringsuniverset.

För de hållbarhetsindikatorer för vilka jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder saknas, kommer jämförbara uppgifter att redovisas i fondens nästkommande årsberättelse.

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

  Målet med de hållbara investeringarna var att investera i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms ha ett positivt bidrag till ett miljömål eller socialt mål alternativt att bolaget är involverat i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Miljömålen och de sociala målen är definierade med utgångspunkt i Globala målen i Agenda 2030. Vilka mål som fonden bidrog till vid utgången av referensperioden står listade ovan. Bidraget till miljömålen definierade i EU taxonomin har mätts genom bolagens estimerade taxonomiförenlighet vad avser omsättning. För övriga miljömål och sociala mål har bidraget avseende dessa mål mätts genom bolagens omsättning från produkter och tjänster som enligt fondbolagets bedömning kan anses bidra till de Globala målen i Agenda 2030. Som utgångspunkt för att anses kvalificera som en hållbar investering krävs en estimerad taxonomiförenlig omsättning från bolaget på minst 20% alternativt att bolagets omsättning från produkter och tjänster som bidrar till de Globala målen i Agenda 2030 uppgår till minst 25%. I vissa fall sker bedömning av bolagens bidrag till miljömål eller sociala mål enligt andra kriterier än tröskelnivå avseende omsättning, exempelvis kapitalutgifter eller driftsutgifter (CAPEX/OPEX).

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

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

  - Exkluderingskriterier för bolag med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt specifika PAI-indikatorer såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen.
  - Exkluderingskriterier för bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner.
  - Exkluderingskriterier för bolag som orsakar betydande skada för ett eller flera miljömässiga mål kopplade till begränsning av klimatförändringar, anpassning till klimatförändringar, hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser, omställning till en cirkulär ekonomi, förebyggande och begränsning av miljöföroreningar, skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem
  - Bedömning av att investeringen inte ansågs orsaka betydande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom fondbolagets interna PAI-verktyg.

- Bedömning av vilka produkter och tjänster bolaget i övrigt är involverad i samt om dessa signifikant kan anses motverka en hållbar utveckling.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Genom fondbolagets interna PAI-verktyg har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer analyserats och bedömts. Investeringar som anses orsaka betydande negativa konsekvenser kan enligt fondbolagets bedömningsmetod inte anses uppfylla kraven avseende att inte orsaka betydande skada inom ramen för en hållbar investering.

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

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

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

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

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

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

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

Portföljförvaltaren beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. För bolag som anses ha höga risker kopplat till PAI hanteras dessa primärt genom exkludering eller aktiv ägarstyrning och påverkan.

Nedan redovisas de indikatorer som analyserats för fonden:

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde	% av investeringarna som har datatäckning (coverage)	% av investeringarna som kvalificerar för indikatorn (eligable)
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	40 605,01	99,52%	99,52%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	20 616,04	99,52%	99,52%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	652 149,02	99,52%	99,52%
	Scope 1+2 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	61 220,81		
	Scope 1+2+3 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	713 369,88		
1.2 Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck Scope 1+2+3	187,88	99,52%	99,52%

	(tCO2eq/EURm)			
	Koldioxidavtryck Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	16,12	99,52%	
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	756,43	99,47%	99,52%
	Växthusgasintensitet Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	68,29	99,47%	
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	2,99%	99,52%	99,52%
1.5 Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	68,00%	73,38%	99,52%
	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	16,75%	25,81%	99,52%
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm)			
	A – JORDBRUK, SKOGSBRUK OCH FISKE			
	B – UTVINNING AV MINERAL	1,43		
	C – TILLVERKNING	0,26		
	D – FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA			
	E – VATTENFÖRSÖRJNING; AVLOPPSRENING, AVFALLSHANTERING OCH SANERING	0,65		
	F – BYGGVERKSAMHET	0,17		
	G – HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR	1,22		
	H – TRANSPORT OCH MAGASINERING	1,97		
	L – FASTIGHETSVERKSAMHET	0,46		
1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt (%)	4,19%	99,52%	99,52%
1.8 Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	0,01	4,34%	99,52%
1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	6,06	48,77%	99,52%
1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%	99,52%	99,52%
1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	69,71%	99,02%	99,52%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt (%)	17,15%	3,69%	99,52%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter (% kvinnor)	32,60%	99,41%	99,52%
1.14 Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (%)	0,00%	99,52%	99,52%
2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet (%)	52,06%	99,52%	99,52%
3.9 Ingen policy för mänskliga	Andel investeringar i enheter utan en	7,48%	88,73%	99,52%

rättigheter	policy för mänskliga rättigheter (%)			
1.15 Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet (KtonCO2eq/EURm)		0,00%	0,00%
1.16 Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.		0,00%	0,00%

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2022-12-31

Största investeringarna	Sektor	% Tillgångar	Land
Apple Inc Ord Sh	Hårdvara, lagring och kringutrustning	6,90%	US
Microsoft	Programvara	5,84%	US
Alphabet Ord Shs Class A	Interaktiva medier och tjänster	1,87%	US
JNJ US	Läkemedel	1,72%	US
Alphabet Ord Shs Class C	Interaktiva medier och tjänster	1,68%	US
NVIDIA	Halvledare	1,59%	US
Procter & Gamble	Hushållsprodukter	1,41%	US
Eli Lilly	Läkemedel	1,29%	US
UnitedHealth Group	Sjukvårdsleverantörer och tjänster	1,23%	US
Berkshire Hathaway B	Diversifierade finansiella tjänster	1,21%	US
JPMorgan Chase & Co	Banker	1,15%	US
Thermo Fisher Scientific	Life Sciences verktyg och tjänster	1,14%	US
Home Depot	Specialaffär	1,08%	US
Pfizer	Läkemedel	1,04%	US
Mastercard A Ord Sh	IT-tjänster	1,03%	US

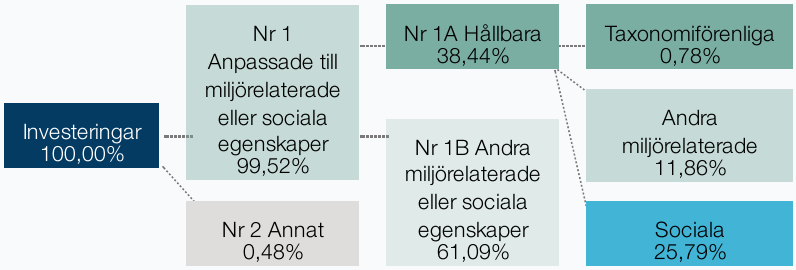
Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, återspeglar hur ”gröna” investeringsobjekten är i dag.
- **kapitalutgifter**, visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter**, återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

- *Vad var tillgångsallokeringen?*



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin Nr **1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin Nr **1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

- *I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?*

Sektor/industrikod	Sektor/industrinamn	Summa
15	Material	3,74%
151010	Kemikalier	2,76%
151020	Byggmaterial	0,33%
151030	Behållare & förpackningar	0,21%
151040	Metaller & gruvdrift	0,45%
20	Industri	6,30%
201020	Byggprodukter	0,39%
201040	Elektrisk utrustning	0,62%
201060	Maskineri	1,58%
201070	Handelsföretag och distributörer	0,33%
202010	Kommersiella tjänster och tillbehör	0,46%
202020	Professionella tjänster	0,22%
203010	Flygfrakt & logistik	0,80%
203020	Flygbolag	0,31%
203040	Väg & järnväg	1,59%
25	Sällansköpsvaror	9,66%
251010	Bilkomponenter	0,29%
251020	Bilar	0,18%
252010	Hushållsvaror	0,42%
252020	Fritidsprodukter	0,05%
252030	Textilier, kläder och lyxvaror	1,04%
253010	Hotell, restauranger och fritid	2,29%
255010	Distributörer	0,47%

255020	Internet och direktmarknadsföring Detaljhandel	1,01%
255030	Varuhus	0,87%
255040	Specialaffär	3,03%
30	Dagligvaror	6,99%
301010	Detaljhandel med livsmedel och stapelvaror	1,04%
302010	Drycker	2,23%
302020	Mat produkter	1,18%
303010	Hushållsprodukter	1,85%
303020	Personliga produkter	0,68%
35	Hälsovård	20,98%
351010	Hälso- och sjukvårdsutrustning och tillbehör	3,82%
351020	Sjukvårdsleverantörer och tjänster	3,86%
351030	Hälso- och sjukvårdsteknik	0,00%
352010	Bioteknik	4,15%
352020	Läkemedel	6,38%
352030	Life Sciences verktyg och tjänster	2,77%
40	Finans	11,02%
401010	Banker	4,41%
402010	Diversifierade finansiella tjänster	1,28%
402020	Konsumentfinansiering	0,48%
402030	Kapitalmarknader	2,76%
402040	Fastighetsfond - Mortage REIT	0,06%
403010	Försäkring	2,03%
45	Informationsteknologi	29,35%
451020	IT-tjänster	4,50%
451030	Programvara	9,28%
452010	Kommunikationsutrustning	1,00%
452020	Hårdvara, lagring och kringutrustning	7,11%
452030	Elektronisk utrustning, instrument och komponenter	0,89%
453010	Halvledare	6,58%
50	Kommunikationstjänster	7,81%
501010	Diversifierade telekommunikationstjänster	1,09%
501020	Trådlösa telekommunikationstjänster	0,13%
502010	Media	0,98%
502020	Underhållning	0,84%
502030	Interaktiva medier och tjänster	4,78%
55	Samhällsservice	0,37%
551010	Elverktyg	0,23%
551040	Vattenverk	0,14%
60	Fastigheter	3,31%
601010	Fastighetsfond - Equity REIT	3,31%

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

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

För närvarande har bolagen som regel inte börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin. Detta innebär att det endast finns estimerad data tillgängligt. Fondbolaget har gjort bedömningen att denna estimerade data kan anses vara tillräckligt tillförlitlig att användas för att bedöma om bolaget

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

bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin och på den grunden kan anses vara en hållbar investering. Däremot kan fondbolaget med tillräcklig säkerhet inte avgöra en investerings exakta förenlighet EU-taxonomin. Mot bakgrund av detta så redovisas i dagsläget 0% taxonomiförenliga investeringar nedan.

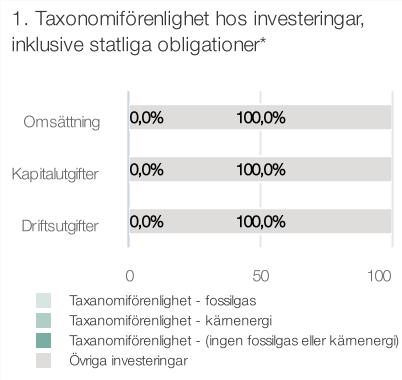
- *Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?*[1]

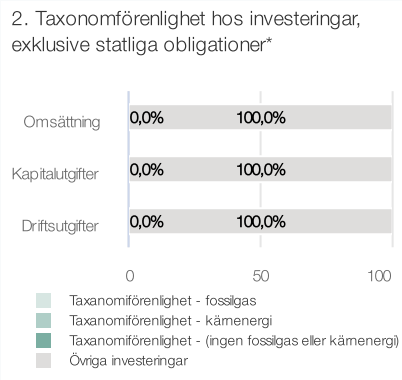
☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

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





*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

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

  Fonden har inte rapporterat några taxonomiförenliga investeringar och därför heller inte några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

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

  Det saknas jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder, varför dessa uppgifter inte kommer att redovisas förrän i fondens nästkommande årsberättelse.

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

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

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna**

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

för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vid utgången av referensperioden hade fonden 11,86% hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

Därutöver hade fonden hållbara investeringar om 0,78% som fondbolaget på estimerad data bedömer bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin (men som alltså inte med tillräcklig säkerhet kan klassas som förenlig med EU-taxonomin som sådan).

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Vid utgången av referensperioden hade fonden 25,79% hållbara investeringar med ett socialt mål.

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

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

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

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

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

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

Dialoger
Under referensperioden så genomfördes totalt 197 st direkta påverkansdialoger mellan fondbolaget och bolag. 3 av dessa var dialoger med bolag som på balansdagen var innehav i denna fond. Dessa dialoger syftar till att stötta kontinuerlig förbättring av bolagens hållbarhetsarbete och inkluderar frågor om hantering av bolagets hållbarhetsrisker, förebyggande av negativ påverkan, samt bidrag till hållbar utveckling. Dialogerna kan också vara reaktiva /incidentdrivna.

Utöver direkt dialog har fondbolaget under referensperioden medverkat i gemensamma dialoger
där 224 bolag har adresserats tillsammans med andra investerare. .19 av dessa var dialoger med bolag som på balansdagen var innehav i denna fond.

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

Röstning på bolagsstämmor
Som en del av fondbolagets ägarutövande så röstade fondbolaget för fondens räkning på 95 bolagsstämmor under referensperioden.

Valberedningar

Fondbolaget har genom förvaltade fonders ägarandel fått plats i 70 st valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald. Fonden hade på balansdagen innehav i 0 av dessa bolag.

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

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

- *Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?*

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

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

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

  • Inom ramen för 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.

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

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

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

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

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

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

Fonden har jämförts mot ett brett marknadsvärdesviktat USA-index (Solactive GBS US Large & Mid Cap Index)

Omkring 80 bolag i det breda marknadsindexet var inte investerbara för fonden eller möjliga att inkludera i fondens index pga av uppställda hållbarhetskrav.

Fonden hade 2.99 % exponering avseende bolag verksamma inom sektorn för fossila bränslen PAI 1.4. Motsvarande andel för det breda marknadsindexet var 10.65%.

Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag var under perioden 0% för fonden jämfört med 5.62% för det breda marknadsindexet.

Fonden hade på balansdagen 38.44% andel hållbara investeringar jämfört med det breda marknadsindexet som hade 33.54 %.

Vad gäller kravet om koldioxidreducering med minst 7% årligen så beräknas den enligt fondens indexmetodik i november och maj. I maj 2023 kommer första uppföljningen presenteras över hur målet har uppfyllts. Presentationen sker i fondens benchmark statement under rubrikerna ADDITIONAL DISCLOSURE ON 'EU CLIMATE TRANSITION BENCHMARK' OR 'EU PARIS-ALIGNED BENCHMARKS samt DISCLOSURE OF THE ALIGNMENT WITH THE OBJECTIVES OF THE PARIS AGREEMENT. https://www.solactive.com/wp-content/uploads/solactiveip/en/Benchmark_Statement_DE000SL0C1T9.pdf

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Värdepappersfonden Handelsbanken USA Index Criteria, org.nr 515602-4738

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Handelsbanken Fonder Aktiebolag, organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden Handelsbanken USA Index Criteria för år 2022, 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 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande 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.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen ("hållbarhetsinformationen"). Det är Handelsbanken Fonder Aktiebolag som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Fondbolagets ansvar

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

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en

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

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

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

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

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporte0n. 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 13 mars 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor

Förvaltare: ANDERS DOLATA

BASVALUTA

SEK

Fondens basvaluta

Handelsbanken Auto 25 Criteria

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en regelstyrd blandfond med en målsättning att erbjuda en förutbestämd allokering. Fonden är passivt förvaltad. Fonden placerar i 25% aktiefonder och 75% i fonder med exponering mot svensk räntemarknad (målvikter). Fondens avkastning bestäms av hur de aktie- och räntefonder som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. 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. Fonden placerar till minst 90% i fonder inom Handelsbanken. 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 ränteexponeringen är Handelsbanken Sweden All Bond Tradable Index (37,5%), OMRXTBILL (28,125%) och OMRX Mortgage Bond 1-3 y Index (9,375%). 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.

Aktivitetsgraden i en fond beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error). Aktiv risk definieras som volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna. En högre avkastningsavvikelse från jämförelseindex ger en högre aktiv risk. Nivån på aktiv risk skiljer sig åt mellan olika typer av fonder (aktivt förvaltade fonder, indexfonder etc.) och fondkategorier (ex. aktier eller räntor) då de underliggande marknadernas risknivå skiljer sig åt. Vidare har val av jämförelseindex betydelse för nivån på aktiv risk. Vi har vid val av index haft ambitionen att få ett så relevant index som möjligt i relation till fondens långsiktiga placeringsinriktning. Vi har därför valt jämförelseindex som är hållbarhetsanpassade och följaktligen mer koncentrerade/”smalare” än de ”bredare”, i branschen mer vanligt förekommande jämförelseindexen. Bredare jämförelseindex innebär ofta att den aktiva risken i fonder blir högre jämfört med de mer koncentrerade indexen. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns på fondbolagets hemsida.

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

Portföljen

Fonden sjönk med -5,9% under 2022*.
De största innehaven i fonden är Handelsbanken Korträntа SEK och XACT Obligation.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

Fonden är en fondandelsfond. Fondens placeringsinriktning innebär normalt en investering med låg risk. Risken 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.

Hållbarhetsrisken, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde, hanteras primärt genom exkludering (välja bort), inval av underliggande fonder baserat på hållbarhetsanalys, samt påverkan i form av dialog och aktiv ägarstyrning i underliggande fonder.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 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

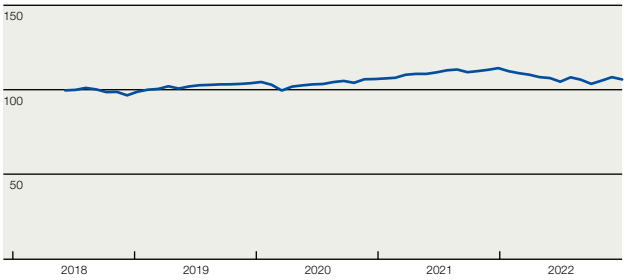
Fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och i bilagan till denna årsberättelse finns de närmare hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas för fonden enligt artikel 8 i förordningen (EU/2019/2088) om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR).

1 juli 2022 ändrades fondens jämförelseindex från OMRX Treasury Bill Index till OMRX Treasury Bill Index och OMRX Mortgage Bond 1-3 y Index.

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

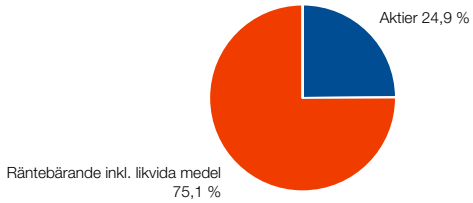
Handelsbanken Auto 25 Criteria, forts.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

Marknadsexponering*



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2022-12-31, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Fondfakta - historik

	1/1-31/12 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK	106,25	112,94	106,48	104,04	96,85	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	81	349	207	312	35	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet, mnSEK	984	962	571	353	34	-	-	-	-	-
Antal andelar, tusental	9 260	8 522	5 359	3 397	348	-	-	-	-	-
Total avkastning i %	-5,9	6,1	2,3	7,4	-3,1	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	-5,4	6,5	2,5	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	0,1	0,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	-0,1	4,2	4,9	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	0,4	4,5	-	-	-	-	-	-	-	-

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic 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%), SHB Sweden All Bond Tradable Index (37,5%), OMRX Treasury Bill Index (28,125%), OMRX Mortgage Bond 1-3 y Index (9,375%)

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 ränteexponeringen 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 ränteexponeringen 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 ränteexponeringen 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 ränteexponeringen 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 ränteexponeringen är OMRX Treasury Bill Index (37,5%), SHB Sweden All Bond Tradable Index (37,5%)

T o m 2022-06-30: 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%).

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	29
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,01
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	57,05
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	3,83

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, %	36,0
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk %	4,6	Aktiv avkastning %	-0,5
Total risk i index %	4,6	Informationskvot	Negativ
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic 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%), SHB Sweden All Bond Tradable Index (37,5%), OMRX Treasury Bill Index (28,125%), OMRX Mortgage Bond 1-3 y Index (9,375%)	Sharpekvot	0,0
		Sharpekvot i index	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

	2022	2021
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på fondandelar *	-56 565	45 345
Ränteintäker	8	1
Utdelningar	1 198	768
Övriga finansiella intäkter	1 885	1 519
Övriga intäkter	0	0
Summa intäkter och värdeförändring	**-53 474**	**47 633**
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	5 760	4 633
Räntekostnader	4	2
Övriga finansiella kostnader	1	0
Övriga kostnader	29	37
Summa kostnader	**5 794**	**4 672**
Årets resultat	**-59 268**	**42 961**

* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	7 364	7 479
Realisationsförluster	-2 920	-29
Orealiserade vinster/förluster	-61 008	37 896
Summa	**-56 565**	**45 345**

Handelsbanken Auto 25 Criteria, forts.

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Fondandelar	982 797	99,9	961 752	99,9
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde Not 2)	**982 797**	**99,9**	**961 752**	**99,9**
Bankmedel och övriga likvida medel	3 644	0,4	318	0,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	158	0,0	159	0,0
Övriga tillgångar	2 939	0,3	1 334	0,1
Summa tillgångar	**989 537**	**100,6**	**963 562**	**100,1**
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	501	0,1	484	0,1
Övriga skulder	5 162	0,5	579	0,1
Summa skulder	**5 663**	**0,6**	**1 063**	**0,1**
Fondförmögenhet Not 1)	**983 874**	**100,0**	**962 500**	**100,0**

Not 1) till balansräkning

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2022	2021
Fondförmögenhet vid periodens början	962 500	570 647
Andelsutgivning	365 879	548 819
Andelsinlösen	-285 235	-199 927
Resultat enligt resultaträkning	-59 268	42 961
Utdelning till andelsägarna	0	0
Fondförmögenhet vid periodens slut	**983 874**	**962 500**

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 39,9

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER			
XACT Norden Högutdelande (UCITS ETF)	196 316	24 714	2,5
		24 714	**2,5**
BÖRSHANDLADE RÄNTEFONDER			
XACT Obligation (UCITS ETF)	3 855 566	367 373	37,3
		367 373	**37,3**
Fondandelar		**392 087**	**39,9**

Övriga finansiella instrument 60,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
AKTIEFONDER			
SHB Global Index Criteria (A1 SEK)	250 374	98 240	10,0
SHB Global Småbolag Index Criteria (A1 SEK)	167 496	24 584	2,5
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	605 628	97 906	10,0
		220 731	**22,4**
RÄNTEFONDER			
SHB Korträntа SEK (A1 SEK)	3 528 831	369 979	37,6
		369 979	**37,6**
Fondandelar		**590 710**	**60,0**
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		**982 797**	**99,9**
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		**0**	**0,0**
Netto, övriga tillgångar och skulder		1 078	0,1
Total summa fondförmögenhet		**983 874**	**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.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

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.

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

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

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

Produktnamn: Handelsbanken Auto 25 Criteria

Identifieringskod för juridiska personer: 5493001SEZHL80Z33H75

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja	☒ Nej
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** .....%	☒ Den **främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 22,02% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** .....%	☒ med ett socialt mål
	☐ Den främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

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

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterad och/eller sociala egenskaper av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom hållbara investeringar. Detta innebär investeringar, i huvudsak via placeringar i andra fonder, i hållbara obligationer eller i bolag (samt obligationer emitterade av bolag) vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett miljömål eller socialt mål enligt Globala målen i Agenda 2030 och/eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Fonden hade vid utgången av referensperioden 22,02% av fondens investeringar i hållbara investeringar enligt den bedömningsmetod fondbolaget tillämpat.

Fonden bidrog genom dessa hållbara investeringar till nedanstående mål (uppgifterna baseras i tillämpliga fall på en genomlysning av fondens underliggande fondplaceringar);

Miljömål definierade i EU-taxonomin med framtagna tekniska standarder;
Begränsning av klimatförändringar.

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

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

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

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

- *Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?*

Mått	Värde
Andel hållbara investeringar (%)	22,02%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	334,33
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	871,59
FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag: Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	0,54%

- *….och jämfört med de föregående perioderna?*

  Under föregående referensperiod hade fonden inga investeringar som bedömdes ha verifierade kränkningar av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden hade inte heller investeringar i bolag eller emittenter som var involverade i förbjudna vapen och kärnvapen. Vidare så hade fonden direkt eller indirekt via fondplaceringar inga investeringar i bolag eller emittenter vars intäkter till mer än 5% kom från verksamheter (produktion/distribution) kopplad till vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen med undantag för eventuella investeringar i godkända omställningsbolag.

  För de hållbarhetsindikatorer för vilka jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder saknas, kommer jämförbara uppgifter att redovisas i fondens nästkommande årsberättelse.

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

  Målet med de hållbara investeringarna var att bidra till miljömål eller sociala mål genom aktieinvesteringar i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms ha ett

positivt bidrag till ett miljömål eller socialt mål alternativt att bolaget är involverat i verksamhet anpassad till EU-taxonomin.

Målet med de hållbara investeringarna är även att bidra till miljömål eller sociala mål genom ränteinvesteringar i hållbara obligationer, hållbarhetslänkade obligationer eller i obligationer emitterade av bolag vars ekonomiska aktiviteter bidrar till ett miljömål eller socialt mål eller har verksamhet anpassad till EU-taxonomin.

Miljömålen och de sociala målen är definierade med utgångspunkt i Globala målen i Agenda 2030.

Vilka mål som fonden bidrog till vid utgången av referensperioden står listade ovan. Bidraget till miljömålen definierade i EU taxonomin har mätts genom bolagens estimerade taxonomiförenlighet vad avser omsättning. För övriga miljömål och sociala mål har bidraget avseende dessa mål mätts dels genom kontroll av om investeringen är klassificerad som en hållbar obligation, exempelvis grön eller social obligation, dels om det är en hållbarhetslänkad obligation där ränteinstrumentets finansiella och/eller strukturella egenskaper är knutna till fördefinierade hållbarhetsmål samt dels om bolaget eller emittenten har en omsättning från produkter och tjänster som enligt fondbolagets bedömning kan anses bidra till de Globala målen i Agenda 2030. Som utgångspunkt för att anses kvalificera som en hållbar investering krävs en estimerad taxonomiförenlig omsättning från bolaget på minst 20% alternativt att bolagets omsättning från produkter och tjänster som bidrar till de Globala målen i Agenda 2030 uppgår till minst 25%. I vissa fall sker bedömning av bolagens bidrag till miljömål eller sociala mål enligt andra kriterier än tröskelnivå avseende omsättning, exempelvis kapitalutgifter eller driftsutgifter (CAPEX/OPEX).

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

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

- Exkluderingskriterier för bolag och emittenter med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt specifika PAI-indikatorer såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen.
- Exkluderingskriterier för bolag och emittenter som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner.
- Bedömning av att investeringen inte ansågs orsaka betydande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom fondbolagets interna PAI-verktyg.
- Bedömning av vilka produkter och tjänster som bolaget eller emittenten i övrigt är involverad i samt om dessa signifikant kan anses motverka en hållbar utveckling. Detta gäller dock inte för hållbara obligationer där upplånat kapital specifikt används för att främja miljömål och sociala mål. I dessa fall sker bedömningen avseende betydande skada istället på instrumentnivå.

För investeringar i andra fonder har genomlysning skett ner på bolags/emittentnivå för att säkerställa att ovan principer har efterlevts.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Förvaltaren beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. Investeringar som anses orsaka betydande negativa konsekvenser kan enligt fondbolagets bedömningsmetod inte anses uppfylla kraven avseende att inte orsaka betydande skada inom ramen för en hållbar investering. För investeringar i andra fonder har genomlysning skett ner på bolags/emittentnivå för att säkerställa att ovan principer har efterlevts.

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

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

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

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

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

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

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

Förvaltaren har endast placerat i fonder förvaltade av fondbolaget där samtliga fonder i sin tur beaktar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Utöver detta beaktar förvaltaren genom genomlysning av respektive fond ner på bolag/emittentnivå huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. För bolag eller emittenter som anses ha oacceptabla risker kopplat till PAI hanteras dessa exempelvis genom exkludering , aktiv ägarstyrning och påverkan .

Nedan redovisas de indikatorer som analyserats för fonden:

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde	% av investeringarna som har datatäckning (coverage)	% av investeringarna som kvalificerar för indikatorn (eligable)
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	723,95	49,03%	85,81%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	227,47	49,03%	85,81%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	13 342,44	49,03%	85,81%
	Scope 1+2 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	953,67		
	Scope 1+2+3 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	14 297,54		
1.2 Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	334,33	49,03%	85,81%
	Koldioxidavtryck Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	22,34	49,03%	

1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	871,59	39,23%	85,81%
	Växthusgasintensitet Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	36,39	39,23%	
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	0,54%	49,60%	85,81%
1.5 Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	50,18%	34,93%	85,81%
	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	14,48%	8,20%	85,81%
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm)			
	A – JORDBRUK, SKOGSBRUK OCH FISKE	0,50		
	B – UTVINNING AV MINERAL	1,99		
	C – TILLVERKNING	339,65		
	D – FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA	1,99		
	E – VATTENFÖRSÖRJNING; AVLOPPSRENING, AVFALLSHANTERING OCH SANERING	0,62		
	F – BYGGVERKSAMHET	0,13		
	G – HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR	42,52		
	H – TRANSPORT OCH MAGASINERING	2,79		
	L – FASTIGHETSVERKSAMHET	0,53		
1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt (%)	1,12%	50,33%	85,81%
1.8 Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	2,30	2,27%	85,81%
1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	13,28	15,52%	85,81%
1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%	85,08%	85,81%
1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	61,21%	46,46%	85,81%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt (%)	15,72%	0,53%	85,81%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter (% kvinnor)	36,97%	39,24%	85,81%
1.14 Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (%)	0,01%	85,08%	85,81%
2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet (%)	50,65%	50,28%	85,81%
3.9 Ingen policy för mänskliga rättigheter	Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter (%)	6,85%	45,53%	85,81%
1.15 Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	0,07	10,72%	10,72%

	(KtonCO2eq/EURm)			
1.16 Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0,00%	10,72%	10,72%

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2022-12-31

Största investeringarna	Sektor	% Tillgångar	Land
Handelsbanken Korträntа SEK A1 SEK	-	37,60%	SE
XACT Obligation (UCITS ETF)	-	37,34%	SE
Handelsbanken Global Index Criteria (A1 SEK)	-	9,98%	SE
Handelsbanken Norden Index Criteria	-	9,95%	SE
XACT Högutdelande (UCITS ETF)	-	2,51%	SE
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria (A1 S	-	2,50%	SE

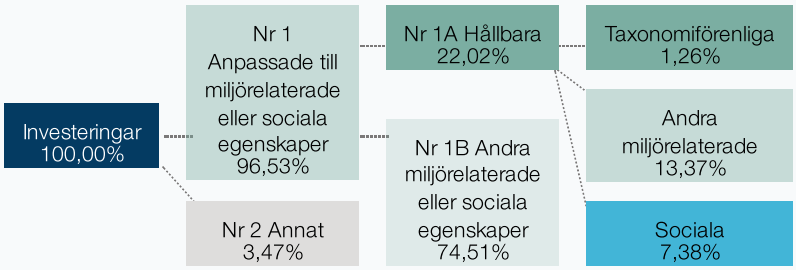
Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, återspeglar hur ”gröna” investeringsobjekten är i dag.
- **kapitalutgifter**, visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter**, återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

- *Vad var tillgångsallokeringen?*



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin Nr **1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin Nr **1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

- *I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?*

Fonden placerar brett via fondplaceringar i de sektorer och bolag/emittenter som möter fondens hållbarhetskrav. Då investeringarna i dagsläget sker genom fondplaceringar så görs ingen genomlysning och redovisning på sektornivå.

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

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

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

För närvarande har bolagen som regel inte börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin. Detta innebär att det endast finns estimerad data tillgängligt. Fondbolaget har gjort bedömningen att denna estimerade data kan anses vara tillräckligt tillförlitlig att användas för att bedöma om bolaget bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin och på den grunden kan anses vara en hållbar investering. Däremot kan fondbolaget med tillräcklig säkerhet inte avgöra en investerings exakta förenlighet EU-taxonomin. Mot bakgrund av detta så redovisas i dagsläget 0% taxonomiförenliga investeringar nedan.

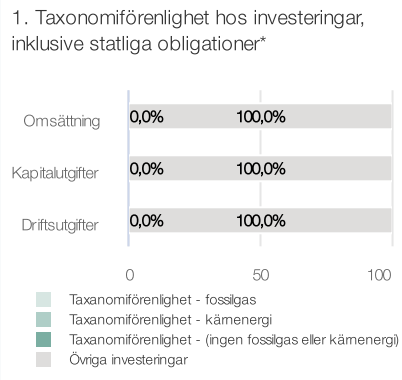
- *Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?*[1]

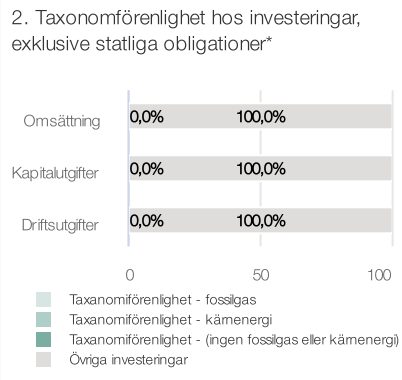
☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

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





*I dessa grafer avses med ”statliga obligationer” samtliga exponeringar i statspapper

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

  Fonden har inte rapporterat några taxonomiförenliga investeringar och därför heller inte några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

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

  Det saknas jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder, varför dessa uppgifter inte kommer att redovisas förrän i fondens nästkommande årsberättelse.

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

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

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

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

Vid utgången av referensperioden hade fonden 13,37% hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

Därutöver hade fonden hållbara investeringar om 1,26% som fondbolaget på estimerad data bedömer bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin (men som alltså inte med tillräcklig säkerhet kan klassas som förenlig med EU-taxonomin som sådan).

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Vid utgången av referensperioden hade fonden 7,38% hållbara investeringar med ett socialt mål.

Vilka investeringar var inkludrade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden har under referensperioden innehaft likvida medel för likviditet och riskhantering. Inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder har bedömts nödvändiga för dessa placeringar.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper under referensperioden?

Fonden placerar endast i fonder förvaltade av fondbolaget som möter fondens hållbarhetskrav. Inga åtgärder avseende fondurvalet har bedömts nödvändiga under referensperioden.

Fondbolagets påverkansarbete
Fonden har endast placerat i fonder förvaltade av fondbolaget. Inom ramen för dessa underliggande fonderna har det under referensperioden bedrivits ett aktivt påverkans- och ägarstyrningsarbete genom dialog, röstning på bolagsstämmor och representation i valberedningar.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Specialfonden Handelsbanken Auto 25 Criteria, org.nr 515602-9604

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Handelsbanken Fonder Aktiebolag, organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för Specialfonden Handelsbanken Auto 25 Criteria för år 2022, 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 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Vårt uttalande 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.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen ("hållbarhetsinformationen"). Det är Handelsbanken Fonder Aktiebolag som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifierats ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse

som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala mig (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 lag om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 13 mars 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor

Förvaltare: ANDERS DOLATA

BASVALUTA

SEK

Fondens basvaluta

Handelsbanken Auto 50 Criteria

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en regelstyrd blandfond med en målsättning att erbjuda en förutbestämd allokering. Fonden är passivt förvaltad. Fonden placerar i 50% aktiefonder och 50% i fonder med exponering mot svensk räntemarknad (målvikter). Fondens avkastning bestäms av hur de aktie- och räntefonder som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. 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. Fonden placerar till minst 90% i fonder inom Handelsbanken. 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%), OMRXTBILL (18,75%) och OMRX Mortgage Bond 1-3 y Index (6,25%). 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 aktieandel än index (maximalt 2,5%), vilket också bidrar till fondens aktiva risk. Dessa två faktorer utgör de huvudsakliga förklaringarna till fondens aktiva risk.

Aktivitetsgraden i en fond beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error). Aktiv risk definieras som volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna. En högre avkastningsavvikelse från jämförelseindex ger en högre aktiv risk. Nivån på aktiv risk skiljer sig åt mellan olika typer av fonder (aktivt förvaltade fonder, indexfonder etc.) och fondkategorier (ex. aktier eller räntor) då de underliggande marknadernas risknivå skiljer sig åt. Vidare har val av jämförelseindex betydelse för nivån på aktiv risk. Vi har vid val av index haft ambitionen att få ett så relevant index som möjligt i relation till fondens långsiktiga placeringsinriktning. Vi har därför valt jämförelseindex som är hållbarhetsanpassade och följaktligen mer koncentrerade/”smalare” än de ”bredare”, i branschen mer vanligt förekommande jämförelseindexen. Bredare jämförelseindex innebär ofta att den aktiva risken i fonder blir högre jämfört med de mer koncentrerade indexen. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns på fondbolagets hemsida.

Fondens aktiva risk ligger i linje med det förväntande resultatet vid förvaltningen av fonden.

Portföljen

Fonden sjönk med -7,3% under 2022*.
De största innehaven i fonden är Handelsbanken Korträntа SEK och XACT Obligation.

* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

Väsentliga risker

Fonden är en fondandelsfond. Fondens placeringsinriktning innebär normalt en investering med medelhög risk. Risken 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.

Hållbarhetsrisken, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde, hanteras primärt genom exkludering (välja bort), inval av underliggande fonder baserat på hållbarhetsanalys, samt påverkan i form av dialog och aktiv ägarstyrning i underliggande fonder.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 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

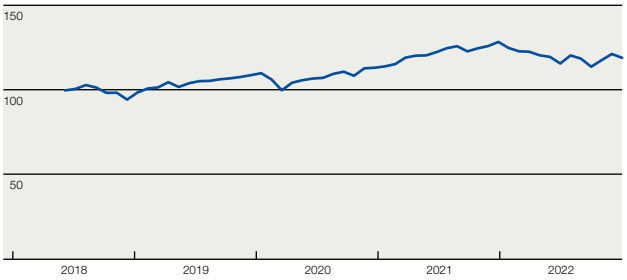
Fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och i bilagan till denna årsberättelse finns de närmare hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas för fonden enligt artikel 8 i förordningen (EU/2019/2088) om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR).

1 juli 2022 ändrades fondens jämförelseindex från OMRX Treasury Bill Index till OMRX Treasury Bill Index och OMRX Mortgage Bond 1-3 y Index.

Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fondrapporten.

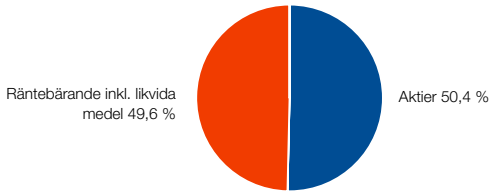
Handelsbanken Auto 50 Criteria, forts.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

Marknadsexponering*



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2022-12-31, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Fondfakta - historik

	1/1-31/12 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK	119,07	128,47	113,21	108,81	94,38	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	279	669	593	416	58	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet, mnSEK	2 133	2 004	1 140	495	55	-	-	-	-	-
Antal andelar, tusental	17 917	15 596	10 073	4 547	586	-	-	-	-	-
Total avkastning i %	-7,3	13,5	4,0	15,3	-5,6	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	-6,9	14,1	4,3	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	2,6	8,7	9,5	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	3,1	9,1	-	-	-	-	-	-	-	-

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic 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%), SHB Sweden All Bond Tradable Index (25%), OMRX Treasury Bill Index (18,75%), OMRX Mortgage Bond 1-3 y Index (6,25%).

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 ränteexponeringen 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 ränteexponeringen 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 ränteexponeringen 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 ränteexponeringen 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 ränteexponeringen är OMRX Treasury Bill Index (25%), SHB Sweden All Bond Tradable Index (25%)

T o m 2022-06-30: 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%).

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	60
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,01
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	55,98
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	3,81

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, %	32,1
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk %	7,8	Aktiv avkastning %	-0,5
Total risk i index %	7,8	Informationskvot	Negativ
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic 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%), SHB Sweden All Bond Tradable Index (25%), OMRX Treasury Bill Index (18,75%), OMRX Mortgage Bond 1-3 y Index (6,25%).	Sharpekvot	0,3
		Sharpekvot i index	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

	2022	2021
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på fondandelar *	-147 226	196 387
Ränteintäker	20	0
Utdelningar	4 962	3 225
Övriga finansiella intäkter	5 353	4 303
Övriga intäkter	0	-
Summa intäkter och värdeförändring	**-136 891**	**203 915**
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	12 012	9 637
Räntekostnader	6	2
Övriga finansiella kostnader	2	0
Övriga kostnader	60	61
Summa kostnader	**12 080**	**9 701**
Årets resultat	**-148 970**	**194 215**
*** Specifikation av värdeförändring**		
Realisationsvinster	18 388	18 646
Realisationförluster	-5 075	-101
Orealiserade vinster/förluster	-160 539	177 843
Summa	**-147 226**	**196 387**

Handelsbanken Auto 50 Criteria, forts.

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Fondandelar	2 132 266	99,9	2 002 782	100,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde Not 2)	**2 132 266**	**99,9**	**2 002 782**	**100,0**
Bankmedel och övriga likvida medel	3 734	0,2	3 488	0,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	477	0,0	449	0,0
Övriga tillgångar	3 268	0,2	2 729	0,1
Summa tillgångar	**2 139 746**	**100,3**	**2 009 448**	**100,3**
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 099	0,1	1 006	0,1
Övriga skulder	5 270	0,2	4 858	0,2
Summa skulder	**6 369**	**0,3**	**5 863**	**0,3**
Fondförmögenhet Not 1)	**2 133 377**	**100,0**	**2 003 584**	**100,0**

Not 1) till balansräkning

POSTER INOM LINJEN			
Utlånade finansiella instrument	14	0,0	-
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	15	0,0	-

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2022	2021
Fondförmögenhet vid periodens början	2 003 584	1 140 338
Andelsutgivning	771 222	1 028 099
Andelsinlösen	-492 459	-359 067
Resultat enligt resultaträkning	-148 970	194 215
Utdelning till andelsägarna	0	0
Fondförmögenhet vid periodens slut	**2 133 377**	**2 003 584**

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 Norden Högutdelande (UCITS ETF)	847 268	106 660	5,0
		106 660	**5,0**
BÖRSHANDLADE RÄNTEFONDER			
XACT Obligation (UCITS ETF)	5 597 241	533 327	25,0
		533 327	**25,0**
Fondandelar		**639 987**	**30,0**

Övriga finansiella instrument 69,9

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
AKTIEFONDER			
SHB Global Index Criteria (A1 SEK)	1 084 177	425 402	19,9
SHB Global Småbolag Index Criteria (A1 SEK)	723 975	106 262	5,0
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	2 645 390	427 656	20,0
		959 320	**45,0**
RÄNTEFONDER			
SHB Korträntа SEK (A1 SEK)	5 083 318	532 959	25,0
		532 959	**25,0**
Fondandelar		**1 492 279**	**69,9**
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		**2 132 266**	**99,9**
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		**0**	**0,0**
Netto, övriga tillgångar och skulder		1 111	0,1
Total summa fondförmögenhet		**2 133 377**	**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.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	**14**
Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	**0,0**
De tio största utfärdarna av säkerheter för värdepapperslån per emittent, tSEK:	
Franska staten	15
De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:	
Merrill Lynch International	15
Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:	
Obligationer och andra räntebärande instrument	15
	15

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	-
Tre månader till ett år	6
Mer än ett år	9
Obestämd löptid	-
	15
Motparternas hemvist, tSEK	
Storbritannien	15
	15
Säkerheternas valuta, tSEK	
EUR	15
	15
Avveckling och clearing, tSEK	
Tredje part	15
	15

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:

-Merrill Lynch International
-Svenska Handelsbanken

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

BILAGA IV
Regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852.

Produktnamn: Handelsbanken Auto 50 Criteria

Identifieringskod för juridiska personer: 5493004U011MY1OS4R94

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja	☒ Nej
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** .....%	☒ Den **främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 28,89% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** .....%	☒ med ett socialt mål
	☐ Den främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterad och/eller sociala egenskaper av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom hållbara investeringar. Detta innebär investeringar, i huvudsak via placeringar i andra fonder, i hållbara obligationer eller i bolag (samt obligationer emitterade av bolag) vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett miljömål eller socialt mål enligt Globala målen i Agenda 2030 och/eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Fonden hade vid utgången av referensperioden 28,89% av fondens investeringar i hållbara investeringar enligt den bedömningsmetod fondbolaget tillämpat.

Fonden bidrog genom dessa hållbara investeringar till nedanstående mål (uppgifterna baseras i tillämpliga fall på en genomlysning av fondens underliggande fondplaceringar);

Miljömål definierade i EU-taxonomin med framtagna tekniska standarder;
Begränsning av klimatförändringar.

Övriga miljömål;
Hållbart jordbruk och skogsbruk (SDG 2 & 15), Hållbar användning av vatten (SDG 6), Hållbar energi (SDG 7), Begränsning av klimatförändringar (SDG 13), Optimera materialanvändning (hållbar produktion och konsumtion) (SDG 12), Bevarande av marina ekosystem (SDG 14), Skydda, återställa och främja ett hållbart nyttjande av landbaserade ekosystem (SDG 15), Främja hållbara byggnader (SDG 11) & Övriga miljömål.

Sociala mål;
Ingen fattigdom (SDG 1), Jämställdhet (SDG 5), Bekämpa hunger och undernäring (SDG 2), God utbildning (SDG 4), God hälsa och välbefinnande (SDG 3), Tillhandahålla grundläggande service (SDG 1, 8, 9, 10 & 11) & Fredliga och inkluderande samhällen (SDG 16).

Vidare har fonden under referensperioden främjat miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom sina exkluderingskriterier för bolag och emittenter med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, fossila bränslen alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag och emittenter som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner relaterade till miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

Fonden har även främjat miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principle Adverse Impact, PAI) kopplat till miljö, klimat, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.

- *Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?*

Mått	Värde
Andel hållbara investeringar (%)	28,89%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	386,88
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	892,26
FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag: Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	0,82%

- *….och jämfört med de föregående perioderna?*

  Under föregående referensperiod hade fonden inga investeringar som bedömdes ha verifierade kränkningar av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden hade inte heller investeringar i bolag eller emittenter som var involverade i förbjudna vapen och kärnvapen. Vidare så hade fonden direkt eller indirekt via fondplaceringar inga investeringar i bolag eller emittenter vars intäkter till mer än 5% kom från verksamheter (produktion/distribution) kopplad till vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen med undantag för eventuella investeringar i godkända omställningsbolag.

  För de hållbarhetsindikatorer för vilka jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder saknas, kommer jämförbara uppgifter att redovisas i fondens nästkommande årsberättelse.

- *Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?*

  Målet med de hållbara investeringarna var att bidra till miljömål eller sociala mål genom aktieinvesteringar i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms ha ett

positivt bidrag till ett miljömål eller socialt mål alternativt att bolaget är involverat i verksamhet anpassad till EU-taxonomin.

Målet med de hållbara investeringarna är även att bidra till miljömål eller sociala mål genom ränteinvesteringar i hållbara obligationer, hållbarhetslänkade obligationer eller i obligationer emitterade av bolag vars ekonomiska aktiviteter bidrar till ett miljömål eller socialt mål eller har verksamhet anpassad till EU-taxonomin.

Miljömålen och de sociala målen är definierade med utgångspunkt i Globala målen i Agenda 2030.

Vilka mål som fonden bidrog till vid utgången av referensperioden står listade ovan. Bidraget till miljömålen definierade i EU taxonomin har mätts genom bolagens estimerade taxonomiförenlighet vad avser omsättning. För övriga miljömål och sociala mål har bidraget avseende dessa mål mätts dels genom kontroll av om investeringen är klassificerad som en hållbar obligation, exempelvis grön eller social obligation, dels om det är en hållbarhetslänkad obligation där ränteinstrumentets finansiella och/eller strukturella egenskaper är knutna till fördefinierade hållbarhetsmål samt dels om bolaget eller emittenten har en omsättning från produkter och tjänster som enligt fondbolagets bedömning kan anses bidra till de Globala målen i Agenda 2030. Som utgångspunkt för att anses kvalificera som en hållbar investering krävs en estimerad taxonomiförenlig omsättning från bolaget på minst 20% alternativt att bolagets omsättning från produkter och tjänster som bidrar till de Globala målen i Agenda 2030 uppgår till minst 25%. I vissa fall sker bedömning av bolagens bidrag till miljömål eller sociala mål enligt andra kriterier än tröskelnivå avseende omsättning, exempelvis kapitalutgifter eller driftsutgifter (CAPEX/OPEX).

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Genom tillämpningen av nedanstående principer har det under referensperioden säkerställts att de hållbara investeringarna inte gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål:

- Exkluderingskriterier för bolag och emittenter med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt specifika PAI-indikatorer såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen.
- Exkluderingskriterier för bolag och emittenter som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner.
- Bedömning av att investeringen inte ansågs orsaka betydande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom fondbolagets interna PAI-verktyg.
- Bedömning av vilka produkter och tjänster som bolaget eller emittenten i övrigt är involverad i samt om dessa signifikant kan anses motverka en hållbar utveckling. Detta gäller dock inte för hållbara obligationer där upplånat kapital specifikt används för att främja miljömål och sociala mål. I dessa fall sker bedömningen avseende betydande skada istället på instrumentnivå.

För investeringar i andra fonder har genomlysning skett ner på bolags/emittentnivå för att säkerställa att ovan principer har efterlevts.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Förvaltaren beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. Investeringar som anses orsaka betydande negativa konsekvenser kan enligt fondbolagets bedömningsmetod inte anses uppfylla kraven avseende att inte orsaka betydande skada inom ramen för en hållbar investering. För investeringar i andra fonder har genomlysning skett ner på bolags/emittentnivå för att säkerställa att ovan principer har efterlevts.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Fondens investeringar har under referensperioden varit anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Detta har säkerställts genom tillämpning av fondbolagets exkluderingsstrategi.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Förvaltaren har endast placerat i fonder förvaltade av fondbolaget där samtliga fonder i sin tur beaktar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Utöver detta beaktar förvaltaren genom genomlysning av respektive fond ner på bolag/emittentnivå huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. För bolag eller emittenter som anses ha oacceptabla risker kopplat till PAI hanteras dessa exempelvis genom exkludering , aktiv ägarstyrning och påverkan .

Nedan redovisas de indikatorer som analyserats för fonden:

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde	% av investeringarna som har datatäckning (coverage)	% av investeringarna som kvalificerar för indikatorn (eligable)
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	3 056,47	65,60%	90,34%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	871,39	65,60%	90,34%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	44 004,53	65,60%	90,34%
	Scope 1+2 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	3 929,59		
	Scope 1+2+3 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	47 934,73		
1.2 Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	386,88	65,60%	90,34%
	Koldioxidavtryck Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	31,72	65,60%	

1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	892,26	58,92%	90,34%
	Växthusgasintensitet Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	57,53	58,92%	
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	0,82%	65,96%	90,34%
1.5 Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	54,73%	44,81%	90,34%
	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	18,25%	11,99%	90,34%
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm)			
	A – JORDBRUK, SKOGSBRUK OCH FISKE	0,50		
	B – UTVINNING AV MINERAL	1,99		
	C – TILLVERKNING	381,76		
	D – FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA	1,99		
	E – VATTENFÖRSÖRJNING; AVLOPPSRENING, AVFALLSHANTERING OCH SANERING	0,62		
	F – BYGGVERKSAMHET	0,13		
	G – HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR	45,68		
	H – TRANSPORT OCH MAGASINERING	2,78		
	L – FASTIGHETSVERKSAMHET	0,61		
1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt (%)	1,69%	66,47%	90,34%
1.8 Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	1,99	4,36%	90,34%
1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	15,21	27,00%	90,34%
1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%	89,85%	90,34%
1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	61,92%	62,41%	90,34%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt (%)	15,72%	1,06%	90,34%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter (% kvinnor)	35,08%	58,94%	90,34%
1.14 Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (%)	0,01%	89,85%	90,34%
2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet (%)	49,36%	66,38%	90,34%
3.9 Ingen policy för mänskliga rättigheter	Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter (%)	7,10%	59,82%	90,34%
1.15 Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	0,07	7,17%	7,17%

	(KtonCO2eq/EURm)			
1.16 Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0,00%	7,17%	7,17%

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2022-12-31

Största investeringarna	Sektor	% Tillgångar	Land
XACT Obligation (UCITS ETF)	-	25,00%	SE
Handelsbanken Korträntа SEK A1 SEK	-	24,98%	SE
Handelsbanken Norden Index Criteria	-	20,05%	SE
Handelsbanken Global Index Criteria (A1 SEK)	-	19,94%	SE
XACT Högutdelande (UCITS ETF)	-	5,00%	SE
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria (A1 S	-	4,98%	SE

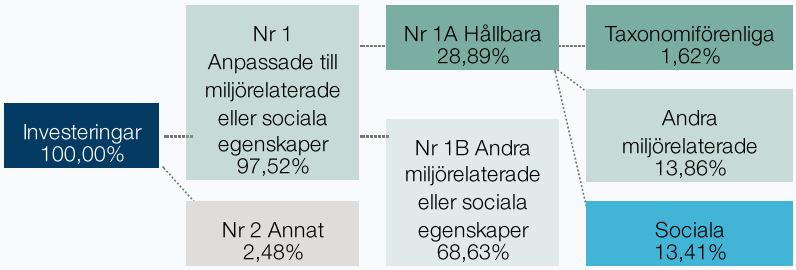
Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, återspeglar hur ”gröna” investeringsobjekten är i dag.
- **kapitalutgifter**, visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter**, återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

- *Vad var tillgångsallokeringen?*



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin Nr **1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin Nr **1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

- *I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?*

Fonden placerar brett via fondplaceringar i de sektorer och bolag/emittenter som möter fondens hållbarhetskrav. Då investeringarna i dagsläget sker genom fondplaceringar så görs ingen genomlysning och redovisning på sektornivå.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

För närvarande har bolagen som regel inte börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin. Detta innebär att det endast finns estimerad data tillgängligt. Fondbolaget har gjort bedömningen att denna estimerade data kan anses vara tillräckligt tillförlitlig att användas för att bedöma om bolaget bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin och på den grunden kan anses vara en hållbar investering. Däremot kan fondbolaget med tillräcklig säkerhet inte avgöra en investerings exakta förenlighet EU-taxonomin. Mot bakgrund av detta så redovisas i dagsläget 0% taxonomiförenliga investeringar nedan.

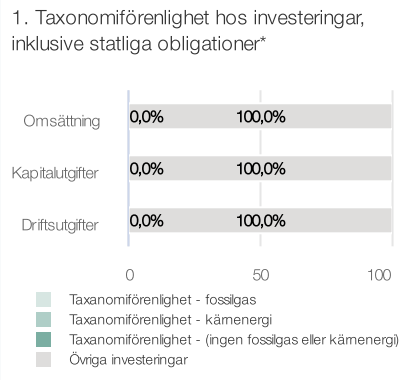
- *Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?*[1]

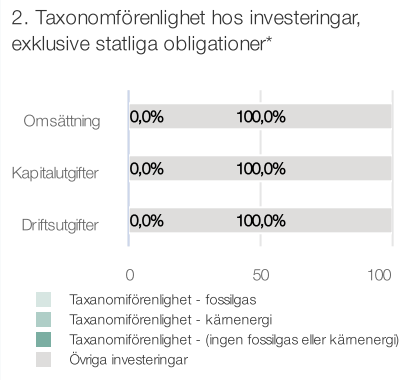
☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.





*I dessa grafer avses med ”statliga obligationer” samtliga exponeringar i statspapper

- *Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?*

  Fonden har inte rapporterat några taxonomiförenliga investeringar och därför heller inte några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

- *Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?*

  Det saknas jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder, varför dessa uppgifter inte kommer att redovisas förrän i fondens nästkommande årsberättelse.

[1] *Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (“begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.*

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har möjlighet att investera i ekonomiska verksamheter som i dagsläget inte kan klassificerats som förenliga med EU-taxonomin. Det sker bland annat för att samtliga miljömål i dagsläget inte har fullständiga tekniska standarder och för att tillgången på rapporterad data från bolag är bristfällig.

Vid utgången av referensperioden hade fonden 13,86% hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

Därutöver hade fonden hållbara investeringar om 1,62% som fondbolaget på estimerad data bedömer bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin (men som alltså inte med tillräcklig säkerhet kan klassas som förenlig med EU-taxonomin som sådan).

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Vid utgången av referensperioden hade fonden 13,41% hållbara investeringar med ett socialt mål.

Vilka investeringar var inkludrade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden har under referensperioden innehaft likvida medel för likviditet och riskhantering. Inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder har bedömts nödvändiga för dessa placeringar.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper under referensperioden?

Fonden placerar endast i fonder förvaltade av fondbolaget som möter fondens hållbarhetskrav. Inga åtgärder avseende fondurvalet har bedömts nödvändiga under referensperioden.

Fondbolagets påverkansarbete
Fonden har endast placerat i fonder förvaltade av fondbolaget. Inom ramen för dessa underliggande fonderna har det under referensperioden bedrivits ett aktivt påverkans- och ägarstyrningsarbete genom dialog, röstning på bolagsstämmor och representation i valberedningar.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Specialfonden Handelsbanken Auto 50 Criteria, org.nr 515602-9612

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Handelsbanken Fonder Aktiebolag, organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för Specialfonden Handelsbanken Auto 50 Criteria för år 2022, 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 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Vårt uttalande 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.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen ("hållbarhetsinformationen"). Det är Handelsbanken Fonder Aktiebolag som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifierats ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse

som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala mig (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 lag om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 13 mars 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor

Förvaltare: ANDERS DOLATA

BASVALUTA

SEK

Fondens basvaluta

Handelsbanken Auto 75 Criteria

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en regelstyrd blandfond med en målsättning att erbjuda en förutbestämd allokering. Fonden är passivt förvaltad. Fonden placerar i 75% aktiefonder och 25% i fonder med exponering mot svensk räntemarknad (målvikter). Fondens avkastning bestäms av hur de aktie- och räntefonder som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. 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. Fonden placerar till minst 90% i fonder inom Handelsbanken. 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 ränteexponeringen är Handelsbanken Sweden All Bond Tradable Index (12,5%), OMRXTBILL (9,375%) och OMRX Mortgage Bond 1-3 y Index (3,125%). 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.

Aktivitetsgraden i en fond beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error). Aktiv risk definieras som volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna. En högre avkastningsavvikelse från jämförelseindex ger en högre aktiv risk. Nivån på aktiv risk skiljer sig åt mellan olika typer av fonder (aktivt förvaltade fonder, indexfonder etc.) och fondkategorier (ex. aktier eller räntor) då de underliggande marknadernas risknivå skiljer sig åt. Vidare har val av jämförelseindex betydelse för nivån på aktiv risk. Vi har vid val av index haft ambitionen att få ett så relevant index som möjligt i relation till fondens långsiktiga placeringsinriktning. Vi har därför valt jämförelseindex som är hållbarhetsanpassade och följaktligen mer koncentrerade/”smalare” än de ”bredare”, i branschen mer vanligt förekommande jämförelseindexen. Bredare jämförelseindex innebär ofta att den aktiva risken i fonder blir högre jämfört med de mer koncentrerade indexen. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns på fondbolagets hemsida.

Fondens aktiva risk ligger i linje med det förväntande resultatet vid förvaltningen av fonden.

Portföljen

Fonden sjönk med -8,8% under 2022*.
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. Risken 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.

Hållbarhetsrisken, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde, hanteras primärt genom exkludering (välja bort), inval av underliggande fonder baserat på hållbarhetsanalys, samt påverkan i form av dialog och aktiv ägarstyrning i underliggande fonder.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 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

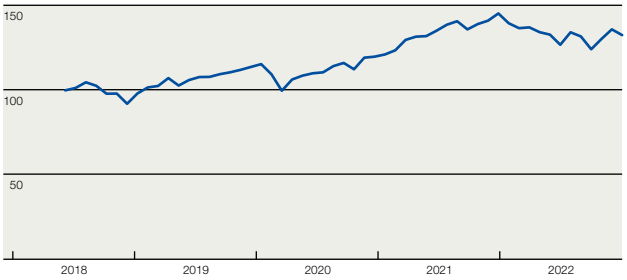
Fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och i bilagan till denna årsberättelse finns de närmare hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas för fonden enligt artikel 8 i förordningen (EU/2019/2088) om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR).

1 juli 2022 ändrades fondens jämförelseindex från OMRX Treasury Bill Index till OMRX Treasury Bill Index och OMRX Mortgage Bond 1-3 y Index.

Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fondrapporten.

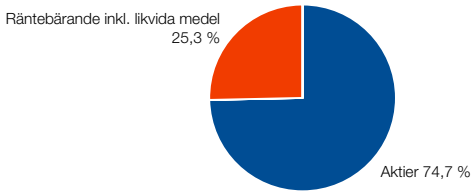
Handelsbanken Auto 75 Criteria, forts.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

Marknadsexponering*



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2022-12-31, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Fondfakta - historik

	1/1-31/12 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK	132,34	145,13	119,61	113,53	91,80	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	312	422	312	238	22	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet, mnSEK	1 407	1 203	614	275	20	-	-	-	-	-
Antal andelar, tusental	10 630	8 287	5 134	2 425	221	-	-	-	-	-
Total avkastning i %	-8,8	21,3	5,3	23,7	-8,2	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	-8,5	22,1	5,8	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	5,2	13,1	14,1	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	5,7	13,6	-	-	-	-	-	-	-	-

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic 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%), SHB Sweden All Bond Tradable Index (12,5%), OMRX Treasury Bill Index (9,375%), OMRX Mortgage Bond 1-3 y Index (3,125%).

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 ränteexponeringen 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 ränteexponeringen 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 ränteexponeringen 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 ränteexponeringen 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 ränteexponeringen är OMRX Treasury Bill Index (12,5%) och SHB Sweden All Bond Tradable Index (12,5%).

T o m 2022-06-30: 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%).

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	29
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	54,88
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	3,80

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, %	24,7
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk %	11,1	Aktiv avkastning %	-0,5
Total risk i index %	11,1	Informationskvot	Negativ
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic 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%), SHB Sweden All Bond Tradable Index (12,5%), OMRX Treasury Bill Index (9,375%), OMRX Mortgage Bond 1-3 y Index (3,125%).	Sharpekvot	0,5
		Sharpekvot i index	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

Resultaträkning, tSEK

	2022	2021
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på fondandelar *	-108 934	166 379
Ränteintäker	12	0
Utdelningar	4 625	2 727
Övriga finansiella intäkter	4 180	3 086
Övriga intäkter	0	1
Summa intäkter och värdeförändring	**-100 117**	**172 193**
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	7 420	5 458
Räntekostnader	2	1
Övriga finansiella kostnader	1	0
Övriga kostnader	30	23
Summa kostnader	**7 452**	**5 482**
Årets resultat	**-107 569**	**166 711**

* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	8 218	2 958
Realisationsförluster	-1 712	-12
Orealiserade vinster/förluster	-115 441	163 433
Summa	**-108 934**	**166 379**

Handelsbanken Auto 75 Criteria, forts.

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Fondandelar	1 406 087	100,0	1 202 271	100,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde Not 2)	**1 406 087**	**100,0**	**1 202 271**	**100,0**
Bankmedel och övriga likvida medel	2 837	0,2	1 700	0,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	388	0,0	334	0,0
Övriga tillgångar	6 871	0,5	2 016	0,2
Summa tillgångar	**1 416 183**	**100,7**	**1 206 320**	**100,3**
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	711	0,1	591	0,0
Övriga skulder	8 682	0,6	3 044	0,3
Summa skulder	**9 393**	**0,7**	**3 635**	**0,3**
Fondförmögenhet Not 1)	**1 406 790**	**100,0**	**1 202 685**	**100,0**

Not 1) till balansräkning

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2022	2021
Fondförmögenhet vid periodens början	1 202 685	614 049
Andelsutgivning	552 830	616 118
Andelsinlösen	-241 156	-194 194
Resultat enligt resultaträkning	-107 569	166 711
Utdelning till andelsägarna	0	0
Fondförmögenhet vid periodens slut	**1 406 790**	**1 202 685**

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	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER			
XACT Norden Högutdelande (UCITS ETF)	828 951	104 354	7,4
		104 354	**7,4**
BÖRSHANDLADE RÄNTEFONDER			
XACT Obligation (UCITS ETF)	1 850 884	176 359	12,5
		176 359	**12,5**
Fondandelar		**280 714**	**20,0**

Övriga finansiella instrument 80,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
AKTIEFONDER			
SHB Global Index Criteria (A1 SEK)	1 077 029	422 597	30,0
SHB Global Småbolag Index Criteria (A1 SEK)	716 370	105 146	7,5
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	2 607 808	421 580	30,0
		949 324	**67,5**
RÄNTEFONDER			
SHB Korträntа SEK (A1 SEK)	1 679 145	176 050	12,5
		176 050	**12,5**
Fondandelar		**1 125 373**	**80,0**
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		**1 406 087**	**100,0**
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		**0**	**0,0**
Netto, övriga tillgångar och skulder		703	0,0
Total summa fondförmögenhet		**1 406 790**	**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.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

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.

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

BILAGA IV
Regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852.

Produktnamn: Handelsbanken Auto 75 Criteria

Identifieringskod för juridiska personer: 549300241QKSZT7LCL38

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja	☒ Nej
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** .....%	☒ Den **främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 35,77% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** .....%	☒ med ett socialt mål
	☐ Den främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterad och/eller sociala egenskaper av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom hållbara investeringar. Detta innebär investeringar, i huvudsak via placeringar i andra fonder, i hållbara obligationer eller i bolag (samt obligationer emitterade av bolag) vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett miljömål eller socialt mål enligt Globala målen i Agenda 2030 och/eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Fonden hade vid utgången av referensperioden 35,77% av fondens investeringar i hållbara investeringar enligt den bedömningsmetod fondbolaget tillämpat.

Fonden bidrog genom dessa hållbara investeringar till nedanstående mål (uppgifterna baseras i tillämpliga fall på en genomlysning av fondens underliggande fondplaceringar);

Miljömål definierade i EU-taxonomin med framtagna tekniska standarder;
Begränsning av klimatförändringar.

Övriga miljömål;
Hållbart jordbruk och skogsbruk (SDG 2 & 15), Hållbar användning av vatten (SDG 6), Hållbar energi (SDG 7), Begränsning av klimatförändringar (SDG 13), Optimera materialanvändning (hållbar produktion och konsumtion) (SDG 12), Bevarande av marina ekosystem (SDG 14), Skydda, återställa och främja ett hållbart nyttjande av landbaserade ekosystem (SDG 15), Främja hållbara byggnader (SDG 11) & Övriga miljömål.

Sociala mål;
Ingen fattigdom (SDG 1), Jämställdhet (SDG 5), Bekämpa hunger och undernäring (SDG 2), God utbildning (SDG 4), God hälsa och välbefinnande (SDG 3), Tillhandahålla grundläggande service (SDG 1, 8, 9, 10 & 11) & Fredliga och inkluderande samhällen (SDG 16).

Vidare har fonden under referensperioden främjat miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom sina exkluderingskriterier för bolag och emittenter med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, fossila bränslen alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag och emittenter som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner relaterade till miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

Fonden har även främjat miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principle Adverse Impact, PAI) kopplat till miljö, klimat, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.

- *Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?*

Mått	Värde
Andel hållbara investeringar (%)	35,77%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	417,54
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	911,43
FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag: Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	0,99%

- *….och jämfört med de föregående perioderna?*

  Under föregående referensperiod hade fonden inga investeringar som bedömdes ha verifierade kränkningar av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden hade inte heller investeringar i bolag eller emittenter som var involverade i förbjudna vapen och kärnvapen. Vidare så hade fonden direkt eller indirekt via fondplaceringar inga investeringar i bolag eller emittenter vars intäkter till mer än 5% kom från verksamheter (produktion/distribution) kopplad till vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen med undantag för eventuella investeringar i godkända omställningsbolag.

  För de hållbarhetsindikatorer för vilka jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder saknas, kommer jämförbara uppgifter att redovisas i fondens nästkommande årsberättelse.

- *Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?*

  Målet med de hållbara investeringarna var att bidra till miljömål eller sociala mål genom aktieinvesteringar i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms ha ett

positivt bidrag till ett miljömål eller socialt mål alternativt att bolaget är involverat i verksamhet anpassad till EU-taxonomin.

Målet med de hållbara investeringarna är även att bidra till miljömål eller sociala mål genom ränteinvesteringar i hållbara obligationer, hållbarhetslänkade obligationer eller i obligationer emitterade av bolag vars ekonomiska aktiviteter bidrar till ett miljömål eller socialt mål eller har verksamhet anpassad till EU-taxonomin.

Miljömålen och de sociala målen är definierade med utgångspunkt i Globala målen i Agenda 2030.

Vilka mål som fonden bidrog till vid utgången av referensperioden står listade ovan. Bidraget till miljömålen definierade i EU taxonomin har mätts genom bolagens estimerade taxonomiförenlighet vad avser omsättning. För övriga miljömål och sociala mål har bidraget avseende dessa mål mätts dels genom kontroll av om investeringen är klassificerad som en hållbar obligation, exempelvis grön eller social obligation, dels om det är en hållbarhetslänkad obligation där ränteinstrumentets finansiella och/eller strukturella egenskaper är knutna till fördefinierade hållbarhetsmål samt dels om bolaget eller emittenten har en omsättning från produkter och tjänster som enligt fondbolagets bedömning kan anses bidra till de Globala målen i Agenda 2030. Som utgångspunkt för att anses kvalificera som en hållbar investering krävs en estimerad taxonomiförenlig omsättning från bolaget på minst 20% alternativt att bolagets omsättning från produkter och tjänster som bidrar till de Globala målen i Agenda 2030 uppgår till minst 25%. I vissa fall sker bedömning av bolagens bidrag till miljömål eller sociala mål enligt andra kriterier än tröskelnivå avseende omsättning, exempelvis kapitalutgifter eller driftsutgifter (CAPEX/OPEX).

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Genom tillämpningen av nedanstående principer har det under referensperioden säkerställts att de hållbara investeringarna inte gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål:

- Exkluderingskriterier för bolag och emittenter med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt specifika PAI-indikatorer såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen.
- Exkluderingskriterier för bolag och emittenter som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner.
- Bedömning av att investeringen inte ansågs orsaka betydande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom fondbolagets interna PAI-verktyg.
- Bedömning av vilka produkter och tjänster som bolaget eller emittenten i övrigt är involverad i samt om dessa signifikant kan anses motverka en hållbar utveckling. Detta gäller dock inte för hållbara obligationer där upplånat kapital specifikt används för att främja miljömål och sociala mål. I dessa fall sker bedömningen avseende betydande skada istället på instrumentnivå.

För investeringar i andra fonder har genomlysning skett ner på bolags/emittentnivå för att säkerställa att ovan principer har efterlevts.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Förvaltaren beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. Investeringar som anses orsaka betydande negativa konsekvenser kan enligt fondbolagets bedömningsmetod inte anses uppfylla kraven avseende att inte orsaka betydande skada inom ramen för en hållbar investering. För investeringar i andra fonder har genomlysning skett ner på bolags/emittentnivå för att säkerställa att ovan principer har efterlevts.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Fondens investeringar har under referensperioden varit anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Detta har säkerställts genom tillämpning av fondbolagets exkluderingsstrategi.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Förvaltaren har endast placerat i fonder förvaltade av fondbolaget där samtliga fonder i sin tur beaktar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Utöver detta beaktar förvaltaren genom genomlysning av respektive fond ner på bolag/emittentnivå huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. För bolag eller emittenter som anses ha oacceptabla risker kopplat till PAI hanteras dessa exempelvis genom exkludering , aktiv ägarstyrning och påverkan .

Nedan redovisas de indikatorer som analyserats för fonden:

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde	% av investeringarna som har datatäckning (coverage)	% av investeringarna som kvalificerar för indikatorn (eligable)
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	2 981,12	82,18%	94,84%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	820,47	82,18%	94,84%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	38 868,89	82,18%	94,84%
	Scope 1+2 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	3 802,96		
	Scope 1+2+3 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	42 672,90		
1.2 Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	417,54	82,18%	94,84%
	Koldioxidavtryck Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	37,22	82,18%	

1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	911,43	78,61%	94,84%
	Växthusgasintensitet Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	76,22	78,61%	
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	0,99%	82,32%	94,84%
1.5 Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	57,69%	54,68%	94,84%
	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	20,16%	15,80%	94,84%
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm)			
	A – JORDBRUK, SKOGSBRUK OCH FISKE	0,50		
	B – UTVINNING AV MINERAL	1,99		
	C – TILLVERKNING	400,82		
	D – FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA	1,99		
	E – VATTENFÖRSÖRJNING; AVLOPPSRENING, AVFALLSHANTERING OCH SANERING	0,62		
	F – BYGGVERKSAMHET	0,13		
	G – HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR	46,92		
	H – TRANSPORT OCH MAGASINERING	2,77		
	L – FASTIGHETSVERKSAMHET	0,69		
1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt (%)	2,05%	82,63%	94,84%
1.8 Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	1,89	6,44%	94,84%
1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	16,07	38,46%	94,84%
1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%	94,57%	94,84%
1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	62,35%	78,37%	94,84%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt (%)	15,71%	1,59%	94,84%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter (% kvinnor)	34,12%	78,65%	94,84%
1.14 Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (%)	0,01%	94,57%	94,84%
2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet (%)	48,60%	82,49%	94,84%
3.9 Ingen policy för mänskliga rättigheter	Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter (%)	7,28%	74,10%	94,84%
1.15 Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	0,07	3,60%	3,60%

	(KtonCO2eq/EURm)			
1.16 Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0,00%	3,60%	3,60%

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2022-12-31

Största investeringarna	Sektor	% Tillgångar	Land
Handelsbanken Global Index Criteria (A1 SEK)	-	30,04%	SE
Handelsbanken Norden Index Criteria	-	29,97%	SE
XACT Obligation (UCITS ETF)	-	12,54%	SE
Handelsbanken Korträntа SEK A1 SEK	-	12,51%	SE
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria (A1 S	-	7,47%	SE
XACT Högutdelande (UCITS ETF)	-	7,42%	SE

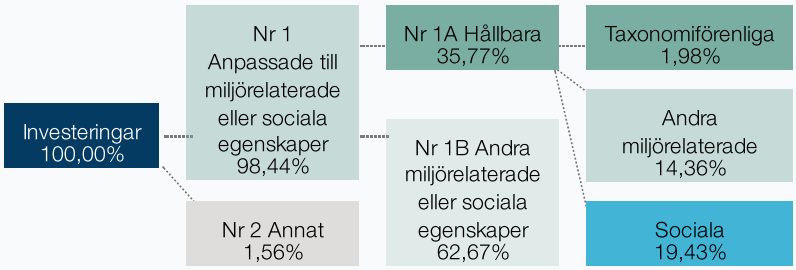
Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, återspeglar hur ”gröna” investeringsobjekten är i dag.
- **kapitalutgifter**, visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter**, återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

- *Vad var tillgångsallokeringen?*



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin Nr **1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin Nr **1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

- *I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?*

Fonden placerar brett via fondplaceringar i de sektorer och bolag/emittenter som möter fondens hållbarhetskrav. Då investeringarna i dagsläget sker genom fondplaceringar så görs ingen genomlysning och redovisning på sektornivå.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

För närvarande har bolagen som regel inte börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin. Detta innebär att det endast finns estimerad data tillgängligt. Fondbolaget har gjort bedömningen att denna estimerade data kan anses vara tillräckligt tillförlitlig att användas för att bedöma om bolaget bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin och på den grunden kan anses vara en hållbar investering. Däremot kan fondbolaget med tillräcklig säkerhet inte avgöra en investerings exakta förenlighet EU-taxonomin. Mot bakgrund av detta så redovisas i dagsläget 0% taxonomiförenliga investeringar nedan.

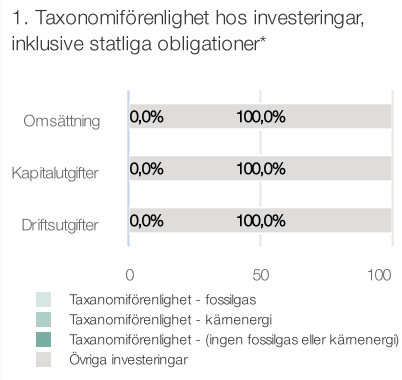
- *Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?*[1]

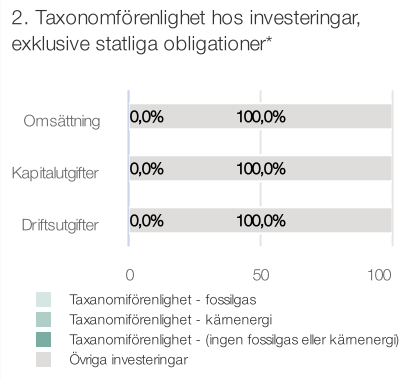
☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.





*I dessa grafer avses med ”statliga obligationer” samtliga exponeringar i statspapper

- *Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?*

  Fonden har inte rapporterat några taxonomiförenliga investeringar och därför heller inte några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

- *Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?*

  Det saknas jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder, varför dessa uppgifter inte kommer att redovisas förrän i fondens nästkommande årsberättelse.

[1] *Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (“begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.*

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har möjlighet att investera i ekonomiska verksamheter som i dagsläget inte kan klassificerats som förenliga med EU-taxonomin. Det sker bland annat för att samtliga miljömål i dagsläget inte har fullständiga tekniska standarder och för att tillgången på rapporterad data från bolag är bristfällig.

Vid utgången av referensperioden hade fonden 14,36% hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

Därutöver hade fonden hållbara investeringar om 1,98% som fondbolaget på estimerad data bedömer bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin (men som alltså inte med tillräcklig säkerhet kan klassas som förenlig med EU-taxonomin som sådan).

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Vid utgången av referensperioden hade fonden 19,43% hållbara investeringar med ett socialt mål.

Vilka investeringar var inkludrade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden har under referensperioden innehaft likvida medel för likviditet och riskhantering. Inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder har bedömts nödvändiga för dessa placeringar.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper under referensperioden?

Fonden placerar endast i fonder förvaltade av fondbolaget som möter fondens hållbarhetskrav. Inga åtgärder avseende fondurvalet har bedömts nödvändiga under referensperioden.

Fondbolagets påverkansarbete
Fonden har endast placerat i fonder förvaltade av fondbolaget. Inom ramen för dessa underliggande fonderna har det under referensperioden bedrivits ett aktivt påverkans- och ägarstyrningsarbete genom dialog, röstning på bolagsstämmor och representation i valberedningar.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Specialfonden Handelsbanken Auto 75 Criteria, org.nr 515602-9620

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Handelsbanken Fonder Aktiebolag, organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för Specialfonden Handelsbanken Auto 75 Criteria för år 2022, 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 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Vårt uttalande 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.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen ("hållbarhetsinformationen"). Det är Handelsbanken Fonder Aktiebolag som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifierats ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse

som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala mig (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 lag om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 13 mars 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor

Förvaltare: ANDERS DOLATA

BASVALUTA

SEK

Fondens basvaluta

Handelsbanken Auto 100 Criteria

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en regelstyrd blandfond med en målsättning att erbjuda en förutbestämd allokering. Fonden är passivt förvaltad. Fonden placerar 100% i aktiefonder (målvikt). Fondens avkastning bestäms av hur de aktiefonder som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. 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. Fonden placerar till minst 90% i fonder inom Handelsbanken. 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 aktieandel än index (maximalt 2,5%), vilket också bidrar till fondens aktiva risk. Dessa två faktorer utgör de huvudsakliga förklaringarna till fondens aktiva risk.

Aktivitetsgraden i en fond beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error). Aktiv risk definieras som volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna. En högre avkastningsavvikelse från jämförelseindex ger en högre aktiv risk. Nivån på aktiv risk skiljer sig åt mellan olika typer av fonder (aktivt förvaltade fonder, indexfonder etc.) och fondkategorier (ex. aktier eller räntor) då de underliggande marknadernas risknivå skiljer sig åt. Vidare har val av jämförelseindex betydelse för nivån på aktiv risk. Vi har vid val av index haft ambitionen att få ett så relevant index som möjligt i relation till fondens långsiktiga placeringsinriktning. Vi har därför valt jämförelseindex som är hållbarhetsanpassade och följaktligen mer koncentrerade/”smalare” än de ”bredare”, i branschen mer vanligt förekommande jämförelseindexen. Bredare jämförelseindex innebär ofta att den aktiva risken i fonder blir högre jämfört med de mer koncentrerade indexen. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns på fondbolagets hemsida.

Fondens aktiva risk ligger i linje med det förväntande resultatet vid förvaltningen av fonden.

Portföljen

Fonden sjönk med -10,4% under 2022*.
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.

Hållbarhetsrisken, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde, hanteras primärt genom exkludering (välja bort), inval av underliggande fonder baserat på hållbarhetsanalys, samt påverkan i form av dialog och aktiv ägarstyrning i underliggande fonder.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0.0%

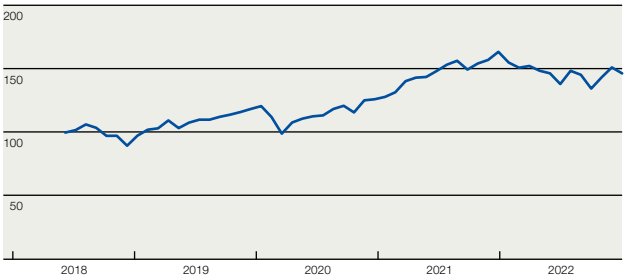
Information

Fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och i bilagan till denna årsberättelse finns de närmare hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas för fonden enligt artikel 8 i förordningen (EU/2019/2088) om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR).

Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fondrapporten.

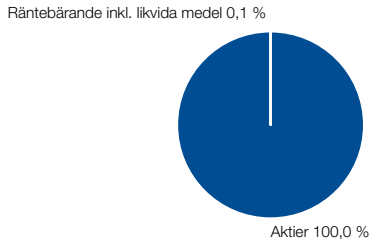
Handelsbanken Auto 100 Criteria, forts.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

Marknadsexponering*



* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2022-12-31, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Fondfakta - historik

	1/1-31/12 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK	146,07	163,02	125,75	118,14	89,23	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	196	297	184	152	22	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet, mnSEK	954	846	399	189	20	-	-	-	-	-
Antal andelar, tusental	6 528	5 190	3 169	1 598	219	-	-	-	-	-
Total avkastning i %	-10,4	29,6	6,4	32,4	-10,8	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	-10,2	30,5	7,1	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	7,8	17,5	18,7	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	8,2	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	8
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	53,77
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	3,78

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, %	10,8
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk %	14,4	Aktiv avkastning %	-0,5
Total risk i index %	14,4	Informationskvot	Negativ
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%).	Sharpekvot	0,5
		Sharpekvot i index	0,6

* 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

	2022	2021
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på fondandelar *	-91 301	149 720
Ränteintäker	7	0
Utdelningar	4 140	2 474
Övriga finansiella intäkter	3 427	2 548
Övriga intäkter	0	1
Summa intäkter och värdeförändring	**-83 728**	**154 744**
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	5 025	3 724
Räntekostnader	2	1
Övriga finansiella kostnader	1	1
Övriga kostnader	8	7
Summa kostnader	**5 036**	**3 732**
Årets resultat	**-88 763**	**151 011**
*** Specifikation av värdeförändring**		
Realisationsvinster	12 196	3 236
Realisationförluster	-19	-
Orealiserade vinster/förluster	-103 478	146 484
Summa	**-91 301**	**149 720**

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Fondandelar	953 603	100,0	846 021	100,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde Not 2)	**953 603**	**100,0**	**846 021**	**100,0**
Bankmedel och övriga likvida medel	854	0,1	1 928	0,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	318	0,0	286	0,0
Övriga tillgångar	1 278	0,1	1 718	0,2
Summa tillgångar	**956 053**	**100,3**	**849 953**	**100,5**
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	481	0,1	415	0,0
Övriga skulder	1 966	0,2	3 466	0,4
Summa skulder	**2 447**	**0,3**	**3 881**	**0,5**
Fondförmögenhet Not 1)	**953 606**	**100,0**	**846 072**	**100,0**

Not 1) till balansräkning

Handelsbanken Auto 100 Criteria, forts.

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2022	2021
Fondförmögenhet vid periodens början	846 072	398 517
Andelsutgivning	410 619	448 958
Andelsinlösen	-214 322	-152 414
Resultat enligt resultaträkning	-88 763	151 011
Utdelning till andelsägarna	0	0
Fondförmögenhet vid periodens slut	**953 606**	**846 072**

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 Norden Högutdelande (UCITS ETF)	757 677	95 382	10,0
		95 382	**10,0**
Fondandelar		**95 382**	**10,0**

Övriga finansiella instrument 90,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
AKTIEFONDER			
SHB Global Index Criteria (A1 SEK)	973 429	381 947	40,1
SHB Global Småbolag Index Criteria (A1 SEK)	650 550	95 485	10,0
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	2 355 478	380 788	39,9
		858 221	**90,0**
Fondandelar		**858 221**	**90,0**
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		**953 603**	**100,0**
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		**0**	**0,0**
Netto, övriga tillgångar och skulder		4	0,0
Total summa fondförmögenhet		**953 606**	**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.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

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 3 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

BILAGA IV
Regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852.

Produktnamn: Handelsbanken Auto 100 Criteria

Identifieringskod för juridiska personer: 549300FCO8PTIZQ0I885

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja	☒ Nej
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** .....%	☒ Den **främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 42,73% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** .....%	☒ med ett socialt mål
	☐ Den främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterad och/eller sociala egenskaper av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom hållbara investeringar. Detta innebär investeringar, i huvudsak via placeringar i andra fonder, i hållbara obligationer eller i bolag (samt obligationer emitterade av bolag) vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett miljömål eller socialt mål enligt Globala målen i Agenda 2030 och/eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Fonden hade vid utgången av referensperioden 42,73% av fondens investeringar i hållbara investeringar enligt den bedömningsmetod fondbolaget tillämpat.

Fonden bidrog genom dessa hållbara investeringar till nedanstående mål (uppgifterna baseras i tillämpliga fall på en genomlysning av fondens underliggande fondplaceringar);

Miljömål definierade i EU-taxonomin med framtagna tekniska standarder;
Begränsning av klimatförändringar.

Övriga miljömål;
Hållbart jordbruk och skogsbruk (SDG 2 & 15), Hållbar användning av vatten (SDG 6), Hållbar energi (SDG 7), Begränsning av klimatförändringar (SDG 13), Optimera materialanvändning (hållbar produktion och konsumtion) (SDG 12), Bevarande av marina ekosystem(SDG 14), Skydda, återställa och främja ett hållbart nyttjande av landbaserade ekosystem (SDG 15), Främja hållbara byggnader (SDG 11) & Övriga miljömål.

Sociala mål;
Ingen fattigdom (SDG 1), Jämställdhet (SDG 5), Bekämpa hunger och undernäring (SDG 2), God utbildning (SDG 4), God hälsa och välbefinnande (SDG 3), Tillhandahålla grundläggande service (SDG 1, 8, 9, 10 & 11) & Fredliga och inkluderande samhällen (SDG 16).

Vidare har fonden under referensperioden främjat miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom sina exkluderingskriterier för bolag och emittenter med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, fossila bränslen alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag och emittenter som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner relaterade till miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

Fonden har även främjat miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principle Adverse Impact, PAI) kopplat till miljö, klimat, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.

- *Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?*

Mått	Värde
Andel hållbara investeringar (%)	42,73%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	439,71
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	930,36
FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag: Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	1,10%

- *….och jämfört med de föregående perioderna?*

  Under föregående referensperiod hade fonden inga investeringar som bedömdes ha verifierade kränkningar av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden hade inte heller investeringar i bolag eller emittenter som var involverade i förbjudna vapen och kärnvapen. Vidare så hade fonden direkt eller indirekt via fondplaceringar inga investeringar i bolag eller emittenter vars intäkter till mer än 5% kom från verksamheter (produktion/distribution) kopplad till vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen med undantag för eventuella investeringar i godkända omställningsbolag.

  För de hållbarhetsindikatorer för vilka jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder saknas, kommer jämförbara uppgifter att redovisas i fondens nästkommande årsberättelse.

- *Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?*

  Målet med de hållbara investeringarna var att bidra till miljömål eller sociala mål genom aktieinvesteringar i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms ha ett

positivt bidrag till ett miljömål eller socialt mål alternativt att bolaget är involverat i verksamhet anpassad till EU-taxonomin.

Målet med de hållbara investeringarna är även att bidra till miljömål eller sociala mål genom ränteinvesteringar i hållbara obligationer, hållbarhetslänkade obligationer eller i obligationer emitterade av bolag vars ekonomiska aktiviteter bidrar till ett miljömål eller socialt mål eller har verksamhet anpassad till EU-taxonomin.

Miljömålen och de sociala målen är definierade med utgångspunkt i Globala målen i Agenda 2030.

Vilka mål som fonden bidrog till vid utgången av referensperioden står listade ovan. Bidraget till miljömålen definierade i EU taxonomin har mätts genom bolagens estimerade taxonomiförenlighet vad avser omsättning. För övriga miljömål och sociala mål har bidraget avseende dessa mål mätts dels genom kontroll av om investeringen är klassificerad som en hållbar obligation, exempelvis grön eller social obligation, dels om det är en hållbarhetslänkad obligation där ränteinstrumentets finansiella och/eller strukturella egenskaper är knutna till fördefinierade hållbarhetsmål samt dels om bolaget eller emittenten har en omsättning från produkter och tjänster som enligt fondbolagets bedömning kan anses bidra till de Globala målen i Agenda 2030. Som utgångspunkt för att anses kvalificera som en hållbar investering krävs en estimerad taxonomiförenlig omsättning från bolaget på minst 20% alternativt att bolagets omsättning från produkter och tjänster som bidrar till de Globala målen i Agenda 2030 uppgår till minst 25%. I vissa fall sker bedömning av bolagens bidrag till miljömål eller sociala mål enligt andra kriterier än tröskelnivå avseende omsättning, exempelvis kapitalutgifter eller driftsutgifter (CAPEX/OPEX).

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Genom tillämpningen av nedanstående principer har det under referensperioden säkerställts att de hållbara investeringarna inte gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål:

- Exkluderingskriterier för bolag och emittenter med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt specifika PAI-indikatorer såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen.
- Exkluderingskriterier för bolag och emittenter som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner.
- Bedömning av att investeringen inte ansågs orsaka betydande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom fondbolagets interna PAI-verktyg.
- Bedömning av vilka produkter och tjänster som bolaget eller emittenten i övrigt är involverad i samt om dessa signifikant kan anses motverka en hållbar utveckling. Detta gäller dock inte för hållbara obligationer där upplånat kapital specifikt används för att främja miljömål och sociala mål. I dessa fall sker bedömningen avseende betydande skada istället på instrumentnivå.

För investeringar i andra fonder har genomlysning skett ner på bolags/emittentnivå för att säkerställa att ovan principer har efterlevts.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Förvaltaren beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. Investeringar som anses orsaka betydande negativa konsekvenser kan enligt fondbolagets bedömningsmetod inte anses uppfylla kraven avseende att inte orsaka betydande skada inom ramen för en hållbar investering. För investeringar i andra fonder har genomlysning skett ner på bolags/emittentnivå för att säkerställa att ovan principer har efterlevts.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Fondens investeringar har under referensperioden varit anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Detta har säkerställts genom tillämpning av fondbolagets exkluderingsstrategi.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Förvaltaren har endast placerat i fonder förvaltade av fondbolaget där samtliga fonder i sin tur beaktar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Utöver detta beaktar förvaltaren genom genomlysning av respektive fond ner på bolag/emittentnivå huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. För bolag eller emittenter som anses ha oacceptabla risker kopplat till PAI hanteras dessa exempelvis genom exkludering , aktiv ägarstyrning och påverkan .

Nedan redovisas de indikatorer som analyserats för fonden:

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde	% av investeringarna som har datatäckning (coverage)	% av investeringarna som kvalificerar för indikatorn (eligable)
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	2 692,27	98,94%	99,42%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	724,78	98,94%	99,42%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	33 202,10	98,94%	99,42%
	Scope 1+2 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	3 418,86		
	Scope 1+2+3 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	36 622,24		
1.2 Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	439,71	98,94%	99,42%
	Koldioxidavtryck Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	41,06	98,94%	

1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	930,36	98,51%	99,42%
	Växthusgasintensitet Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	93,22	98,51%	
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	1,10%	98,87%	99,42%
1.5 Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	59,76%	64,64%	99,42%
	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	21,37%	19,65%	99,42%
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm)			
	A – JORDBRUK, SKOGSBRUK OCH FISKE	0,50		
	B – UTVINNING AV MINERAL	1,99		
	C – TILLVERKNING	409,47		
	D – FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA	1,99		
	E – VATTENFÖRSÖRJNING; AVLOPPSRENING, AVFALLSHANTERING OCH SANERING	0,62		
	F – BYGGVERKSAMHET	0,13		
	G – HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR	47,70		
	H – TRANSPORT OCH MAGASINERING	2,79		
	L – FASTIGHETSVERKSAMHET	0,77		
1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt (%)	2,28%	98,96%	99,42%
1.8 Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	1,84	8,56%	99,42%
1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	16,49	50,05%	99,42%
1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%	99,38%	99,42%
1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	62,58%	94,50%	99,42%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt (%)	15,72%	2,13%	99,42%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter (% kvinnor)	33,55%	98,56%	99,42%
1.14 Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (%)	0,02%	99,39%	99,42%
2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet (%)	48,09%	98,77%	99,42%
3.9 Ingen policy för mänskliga rättigheter	Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter (%)	7,40%	88,55%	99,42%
1.15 Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet		0,00%	0,00%

	(KtonCO2eq/EURm)			
1.16 Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.		0,00%	0,00%

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2022-12-31

Största investeringarna	Sektor	% Tillgångar	Land
Handelsbanken Global Index Criteria (A1 SEK)	-	40,05%	SE
Handelsbanken Norden Index Criteria	-	39,93%	SE
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria (A1 S	-	10,01%	SE
XACT Högutdelande (UCITS ETF)	-	10,00%	SE

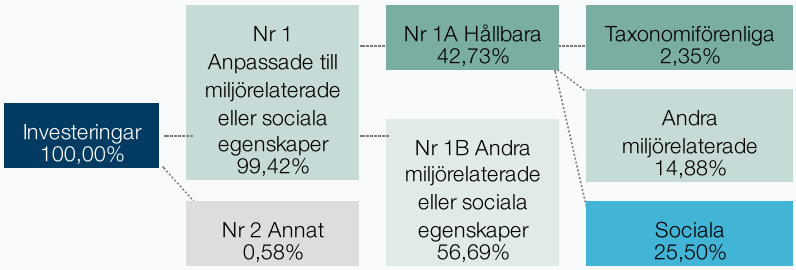
Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, återspeglar hur ”gröna” investeringsobjekten är i dag.
- **kapitalutgifter**, visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter**, återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

- *Vad var tillgångsallokeringen?*



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin Nr **1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin Nr **1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

- *I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?*

Fonden placerar brett via fondplaceringar i de sektorer och bolag/emittenter som möter fondens hållbarhetskrav. Då investeringarna i dagsläget sker genom fondplaceringar så görs ingen genomlysning och redovisning på sektornivå.

Möjliggörande verksamheter gör det

direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

För närvarande har bolagen som regel inte börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin. Detta innebär att det endast finns estimerad data tillgängligt. Fondbolaget har gjort bedömningen att denna estimerade data kan anses vara tillräckligt tillförlitlig att användas för att bedöma om bolaget bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin och på den grunden kan anses vara en hållbar investering. Däremot kan fondbolaget med tillräcklig säkerhet inte avgöra en investerings exakta förenlighet EU-taxonomin. Mot bakgrund av detta så redovisas i dagsläget 0% taxonomiförenliga investeringar nedan.

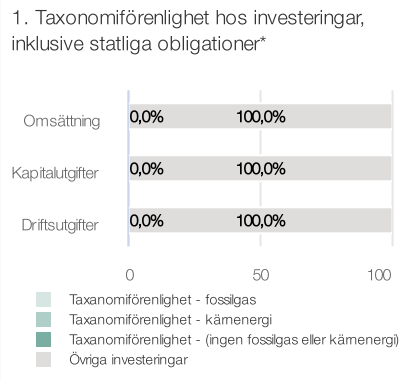
- *Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?*[1]

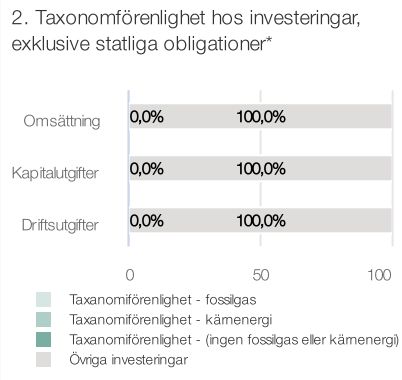
☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.





*I dessa grafer avses med ”statliga obligationer” samtliga exponeringar i statspapper

- *Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?*

  Fonden har inte rapporterat några taxonomiförenliga investeringar och därför heller inte några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

- *Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?*

  Det saknas jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder, varför dessa uppgifter inte kommer att redovisas förrän i fondens nästkommande årsberättelse.

[1] *Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (“begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.*

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har möjlighet att investera i ekonomiska verksamheter som i dagsläget inte kan klassificerats som förenliga med EU-taxonomin. Det sker bland annat för att samtliga miljömål i dagsläget inte har fullständiga tekniska standarder och för att tillgången på rapporterad data från bolag är bristfällig.

Vid utgången av referensperioden hade fonden 14,88% hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

Därutöver hade fonden hållbara investeringar om 2,35% som fondbolaget på estimerad data bedömer bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin (men som alltså inte med tillräcklig säkerhet kan klassas som förenlig med EU-taxonomin som sådan).

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Vid utgången av referensperioden hade fonden 25,50% hållbara investeringar med ett socialt mål.

Vilka investeringar var inkludrade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden har under referensperioden innehaft likvida medel för likviditet och riskhantering. Inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder har bedömts nödvändiga för dessa placeringar.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper under referensperioden?

Fonden placerar endast i fonder förvaltade av fondbolaget som möter fondens hållbarhetskrav. Inga åtgärder avseende fondurvalet har bedömts nödvändiga under referensperioden.

Fondbolagets påverkansarbete
Fonden har endast placerat i fonder förvaltade av fondbolaget. Inom ramen för dessa underliggande fonderna har det under referensperioden bedrivits ett aktivt påverkans- och ägarstyrningsarbete genom dialog, röstning på bolagsstämmor och representation i valberedningar.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Specialfonden Handelsbanken Auto 100 Criteria, org.nr 515602-9638

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Handelsbanken Fonder Aktiebolag, organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för Specialfonden Handelsbanken Auto 100 Criteria för år 2022, 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 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Vårt uttalande 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.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen ("hållbarhetsinformationen"). Det är Handelsbanken Fonder Aktiebolag som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifierats ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse

som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala mig (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 lag om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 13 mars 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor

Förvaltare: ANDERS DOLATA

BASVALUTA

SEK

Fondens basvaluta

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. Fondens avkastning bestäms av hur de aktie- och räntefonder som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Fonden placerar främst i nordiska och globala aktiefonder samt svenska räntefonder. 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 ränteindex 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 aktieandel än index (maximalt 2,5%), vilket också bidrar till fondens aktiva risk. Dessa två faktorer utgör de huvudsakliga förklaringarna till fondens aktiva risk.

Aktivitetsgraden i en fond beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error). Aktiv risk definieras som volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna. En högre avkastningsavvikelse från jämförelseindex ger en högre aktiv risk. Nivån på aktiv risk skiljer sig åt mellan olika typer av fonder (aktivt förvaltade fonder, indexfonder etc.) och fondkategorier (ex. aktier eller räntor) då de underliggande marknadernas risknivå skiljer sig åt. Vidare har val av jämförelseindex betydelse för nivån på aktiv risk. Vi har vid val av index haft ambitionen att få ett så relevant index som möjligt i relation till fondens långsiktiga placeringsinriktning. Vi har därför valt jämförelseindex som är hållbarhetsanpassade och följaktligen mer koncentrerade/”smalare” än de ”bredare”, i branschen mer vanligt förekommande jämförelseindexen. Bredare jämförelseindex innebär ofta att den aktiva risken i fonder blir högre jämfört med de mer koncentrerade indexen. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns på fondbolagets hemsida.

Fondens aktiva risk ligger i linje med det förväntande resultatet vid förvaltningen av fonden.

Portföljen

Fonden sjönk med -6,1% under 2022*.
Portföljen utgörs av fonder och börshandlade fonder, så kallade ETF:er. De tre största innehaven i fonden var Handelsbanken Institutionell Korträntа, Handelsbanken Långränta och Handelsbanken Norden Index Criteria. 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.

Hållbarhetsrisken, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde, hanteras primärt genom exkludering (välja bort), inval av underliggande fonder baserat på hållbarhetsanalys, samt påverkan i form av dialog och aktiv ägarstyrning i underliggande fonder.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0.0%

Handelsbanken Pension 40, forts.

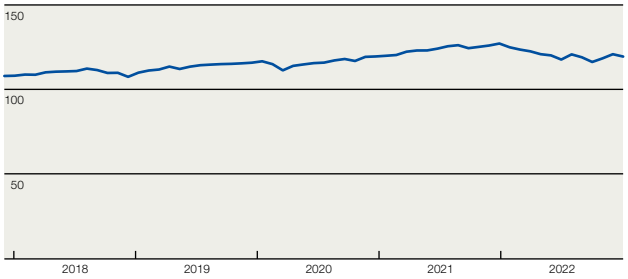
Information

Fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och i bilagan till denna årsberättelse finns de närmare hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas för fonden enligt artikel 8 i förordningen (EU/2019/2088) om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR).

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (19 oktober 2018) då handelsbanken Funds Pension 40 (Luxemburg) lades samman med Handelsbanken Pension 40 (Sverige).

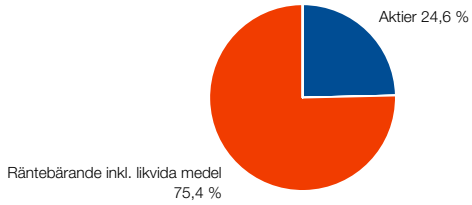
Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fondrapporten.

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 2022-12-31, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Fondfakta - historik

	1/1-31/12 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Pension 40 A1 - SEK	114,35	121,72	114,41	110,89	102,89	-	-	-	-	-
Pension 40 A12 - SEK	147,48	156,20	146,09	140,88	130,07	-	-	-	-	-
Pension 40 A13 - SEK	142,44	151,39	142,09	137,51	127,41	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-139	-66	-95	-92	-13	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	1 570	1 815	1 767	1 801	1 755	-	-	-	-	-
Pension 40 A1 - SEK	66	76	61	58	40	-	-	-	-	-
Pension 40 A12 - SEK	558	612	535	494	403	-	-	-	-	-
Pension 40 A13 - SEK	947	1 127	1 171	1 250	1 312	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	11 005	11 984	12 434	13 116	13 786	-	-	-	-	-
Pension 40 A1 - SEK	575	620	531	522	390	-	-	-	-	-
Pension 40 A12 - SEK	3 782	3 917	3 660	3 505	3 098	-	-	-	-	-
Pension 40 A13 - SEK	6 648	7 447	8 243	9 088	10 298	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Pension 40 A1 - SEK	-6,1	6,4	3,2	7,8	-0,5	3,4	4,1	0,6	8,0	7,6
Pension 40 A12 - SEK	-5,6	6,9	3,7	8,3	0,1	4,0	4,7	1,2	8,5	8,2
Pension 40 A13 - SEK	-5,9	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	-5,7	6,7	2,8	7,9	-0,4	2,9	3,9	2,3	9,6	7,2
Pension 40 A12 - SEK	-5,7	6,7	2,8	7,9	-0,4	2,9	3,9	2,3	9,6	7,2
Pension 40 A13 - SEK	-5,7	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	0,5	0,4	0,3	0,3	0,4	0,4	0,5	0,6	0,6	-
Pension 40 A12 - SEK	0,5	0,4	0,3	0,3	0,4	0,4	0,5	0,6	0,6	-
Pension 40 A13 - SEK	0,5	0,4	0,3	0,3	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Pension 40 A1 - SEK	0,0	4,8	5,4	3,6	1,5	3,8	2,3	4,2	7,8	-
Pension 40 A12 - SEK	0,5	5,3	6,0	4,1	2,0	4,3	2,9	4,8	8,4	-
Pension 40 A13 - SEK	0,1	4,9	5,6	3,7	1,6	4,0	2,5	4,4	8,0	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	0,3	4,7	5,3	3,7	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Pension 40 A1 - SEK	2,0	4,0	3,6	3,0	3,1	4,7	-	-	-	-
Pension 40 A12 - SEK	2,6	4,6	4,1	3,6	3,6	5,3	-	-	-	-
Pension 40 A13 - SEK	2,2	4,2	3,7	3,2	3,3	4,9	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	2,1	3,9	3,4	3,3	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Pension 40 A1 - SEK	3,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pension 40 A12 - SEK	3,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pension 40 A13 - SEK	3,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	3,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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 Nordic Index (12,50%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned 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 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 ränteexponeringen 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%).

T o m 2021-08-31: Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (12,50%) och Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (12,50%).

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.

Handelsbanken Pension 40, forts.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Pension 40 A1	0,50
Pension 40 A12	0,00
Pension 40 A13	0,35
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Pension 40 A1	0,50
Pension 40 A12	0,00
Pension 40 A13	0,35
Årlig avgift, %	
Pension 40 A1	0,50
Pension 40 A12	0,00
Pension 40 A13	0,35
Transaktionskostnader, tSEK	0
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Pension 40 A1	47,41
Pension 40 A12	0,00
Pension 40 A13	33,21
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
Pension 40 A1	3,19
Pension 40 A12	0,00
Pension 40 A13	2,23

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, %	5,0
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	4,8	Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,3
Total risk % - A12 SEK	4,8	Aktiv avkastning % - A12 SEK	0,2
Total risk % - A13 SEK	4,8	Aktiv avkastning % - A13 SEK	-0,2
Total risk i index % - A1 SEK	4,7	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A12 SEK	4,7	Informationskvot - A12 SEK	0,3
Total risk i index % - A13 SEK	4,7	Informationskvot - A13 SEK	Negativ
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index (12,50%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned 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%).	Sharpekvot - A1 SEK	0,0
		Sharpekvot - A12 SEK	0,1
		Sharpekvot - A13 SEK	0,0
		Sharpekvot i index - A1 SEK	0,1
		Sharpekvot i index - A12 SEK	0,1
		Sharpekvot i index - A13 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

	2022	2021
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på fondandelar *	-106 583	113 145
Ränteintäker	52	0
Utdelningar	0	0
Valutakursvinster och -förluster netto	0	0
Övriga finansiella intäkter	5 141	5 523
Summa intäkter och värdeförändring	**-101 389**	**118 669**
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	3 960	4 375
Räntekostnader	21	0
Övriga finansiella kostnader	1	-
Övriga kostnader	0	0
Summa kostnader	**3 982**	**4 375**
Årets resultat	**-105 371**	**114 293**

* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	48 003	57 472
Realisationförluster	-1 835	-
Orealiserade vinster/förluster	-152 751	55 673
Summa	**-106 583**	**113 145**

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Fondandelar	1 563 687	99,6	1 807 564	99,6
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde Not 2)	**1 563 687**	**99,6**	**1 807 564**	**99,6**
Bankmedel och övriga likvida medel	13 435	0,9	15 696	0,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	405	0,0	471	0,0
Övriga tillgångar	116	0,0	66	0,0
Summa tillgångar	**1 577 644**	**100,5**	**1 823 797**	**100,5**
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	315	0,0	367	0,0
Övriga skulder	6 886	0,4	8 674	0,5
Summa skulder	**7 201**	**0,5**	**9 041**	**0,5**
Fondförmögenhet Not 1)	**1 570 442**	**100,0**	**1 814 756**	**100,0**

Not 1) till balansräkning

POSTER INOM LINJEN			
Utlånade finansiella instrument	11	0,0	-
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	12	0,0	-

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2022	2021
Fondförmögenhet vid periodens början	1 814 756	1 766 788
Andelsutgivning	144 212	240 050
Andelsinlösen	-283 154	-306 376
Resultat enligt resultaträkning	-105 371	114 293
Utdelning till andelsägarna	0	0
Fondförmögenhet vid periodens slut	**1 570 442**	**1 814 756**

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 12,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
BÖRSHANDLADE RÄNTEFONDER			
XACT Obligation (UCITS ETF)	1 974 000	188 090	12,0
		188 090	**12,0**
Fondandelar		**188 090**	**12,0**

Övriga finansiella instrument 87,6

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
AKTIEFONDER			
SHB Global Index Criteria (A1 SEK)	422 362	165 724	10,6
SHB Global Småbolag Index Criteria (A1 SEK)	214 945	31 549	2,0
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	1 219 984	197 223	12,6
		394 496	**25,1**
RÄNTEFONDER			
SHB Institutionell Korträntа (A2 SEK)	2 996 331	301 570	19,2
SHB Korträntа (A1 SEK)	1 120 748	162 536	10,3
SHB Korträntа SEK (A1 SEK)	1 092 175	114 509	7,3
SHB Långräntа (A1 SEK)	2 105 763	222 384	14,2
SHB Räntеavkastning (A1 SEK)	101 223	180 101	11,5
		981 100	**62,5**
Fondandelar		**1 375 596**	**87,6**
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		**1 563 687**	**99,6**
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		**0**	**0,0**
Netto, övriga tillgångar och skulder		6 755	0,4
Total summa fondförmögenhet		**1 570 442**	**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, forts.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	**11**
Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	**0,0**
De tio största utfärdarna av säkerheter för värdepapperslån per emittent, tSEK:	
Franska staten	12
De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:	
Merrill Lynch International	12
Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:	
Obligationer och andra räntebärande instrument	12
	12

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	-
Tre månader till ett år	5
Mer än ett år	7
Obestämd löptid	-
	12
Motparternas hemvist, tSEK	
Storbritannien	12
	12
Säkerheternas valuta, tSEK	
EUR	12
	12
Avveckling och clearing, tSEK	
Tredje part	12
	12

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 5 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

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

BILAGA IV
Regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852.

Produktnamn: Handelsbanken Pension 40

Identifieringskod för juridiska personer: 549300ZNBQWIEM1RTO78

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja	☒ Nej
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** .....%	☒ Den **främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 32,95% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** .....%	☒ med ett socialt mål
	☐ Den främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterad och/eller sociala egenskaper av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom hållbara investeringar. Detta innebär investeringar, i huvudsak via placeringar i andra fonder, i hållbara obligationer eller i bolag (samt obligationer emitterade av bolag) vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett miljömål eller socialt mål enligt Globala målen i Agenda 2030 och/eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Fonden hade vid utgången av referensperioden 32,95% av fondens investeringar i hållbara investeringar enligt den bedömningsmetod fondbolaget tillämpat.

Fonden bidrog genom dessa hållbara investeringar till nedanstående mål (uppgifterna baseras i tillämpliga fall på en genomlysning av fondens underliggande fondplaceringar);

Miljömål definierade i EU-taxonomin med framtagna tekniska standarder;
Begränsning av klimatförändringar.

Övriga miljömål;
Hållbart jordbruk och skogsbruk (SDG 2 & 15), Hållbar användning av vatten (SDG 6), Hållbar energi (SDG 7), Begränsning av klimatförändringar (SDG 13), Optimera materialanvändning (hållbar produktion och konsumtion) (SDG 12), Bevarande av marina ekosystem (SDG 14), Skydda, återställa och främja ett hållbart nyttjande av landbaserade ekosystem (SDG 15), Främja hållbara byggnader (SDG 11) & Övriga miljömål.

Sociala mål;
Ingen fattigdom (SDG 1), Jämställdhet (SDG 5), Bekämpa hunger och undernäring (SDG 2), God utbildning (SDG 4), God hälsa och välbefinnande (SDG 3), Tillhandahålla grundläggande service (SDG 1, 8, 9, 10 & 11) & Fredliga och inkluderande samhällen (SDG 16).

Vidare har fonden under referensperioden främjat miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom sina exkluderingskriterier för bolag och emittenter med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, fossila bränslen alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag och emittenter som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner relaterade till miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

Fonden har även främjat miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principle Adverse Impact, PAI) kopplat till miljö, klimat, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.

- *Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?*

Mått	Värde
Andel hållbara investeringar (%)	32,95%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	367,35
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	889,65
FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag: Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	0,57%

- *….och jämfört med de föregående perioderna?*

  Under föregående referensperiod hade fonden inga investeringar som bedömdes ha verifierade kränkningar av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden hade inte heller investeringar i bolag eller emittenter som var involverade i förbjudna vapen och kärnvapen. Vidare så hade fonden direkt eller indirekt via fondplaceringar inga investeringar i bolag eller emittenter vars intäkter till mer än 5% kom från verksamheter (produktion/distribution) kopplad till vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen med undantag för eventuella investeringar i godkända omställningsbolag.

  För de hållbarhetsindikatorer för vilka jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder saknas, kommer jämförbara uppgifter att redovisas i fondens nästkommande årsberättelse.

- *Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?*

  Målet med de hållbara investeringarna var att bidra till miljömål eller sociala mål genom aktieinvesteringar i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms ha ett

positivt bidrag till ett miljömål eller socialt mål alternativt att bolaget är involverat i verksamhet anpassad till EU-taxonomin.

Målet med de hållbara investeringarna är även att bidra till miljömål eller sociala mål genom ränteinvesteringar i hållbara obligationer, hållbarhetslänkade obligationer eller i obligationer emitterade av bolag vars ekonomiska aktiviteter bidrar till ett miljömål eller socialt mål eller har verksamhet anpassad till EU-taxonomin.

Miljömålen och de sociala målen är definierade med utgångspunkt i Globala målen i Agenda 2030.

Vilka mål som fonden bidrog till vid utgången av referensperioden står listade ovan. Bidraget till miljömålen definierade i EU taxonomin har mätts genom bolagens estimerade taxonomiförenlighet vad avser omsättning. För övriga miljömål och sociala mål har bidraget avseende dessa mål mätts dels genom kontroll av om investeringen är klassificerad som en hållbar obligation, exempelvis grön eller social obligation, dels om det är en hållbarhetslänkad obligation där ränteinstrumentets finansiella och/eller strukturella egenskaper är knutna till fördefinierade hållbarhetsmål samt dels om bolaget eller emittenten har en omsättning från produkter och tjänster som enligt fondbolagets bedömning kan anses bidra till de Globala målen i Agenda 2030. Som utgångspunkt för att anses kvalificera som en hållbar investering krävs en estimerad taxonomiförenlig omsättning från bolaget på minst 20% alternativt att bolagets omsättning från produkter och tjänster som bidrar till de Globala målen i Agenda 2030 uppgår till minst 25%. I vissa fall sker bedömning av bolagens bidrag till miljömål eller sociala mål enligt andra kriterier än tröskelnivå avseende omsättning, exempelvis kapitalutgifter eller driftsutgifter (CAPEX/OPEX).

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Genom tillämpningen av nedanstående principer har det under referensperioden säkerställts att de hållbara investeringarna inte gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål:

- Exkluderingskriterier för bolag och emittenter med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt specifika PAI-indikatorer såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen.
- Exkluderingskriterier för bolag och emittenter som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner.
- Bedömning av att investeringen inte ansågs orsaka betydande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom fondbolagets interna PAI-verktyg.
- Bedömning av vilka produkter och tjänster som bolaget eller emittenten i övrigt är involverad i samt om dessa signifikant kan anses motverka en hållbar utveckling. Detta gäller dock inte för hållbara obligationer där upplånat kapital specifikt används för att främja miljömål och sociala mål. I dessa fall sker bedömningen avseende betydande skada istället på instrumentnivå.

För investeringar i andra fonder har genomlysning skett ner på bolags/emittentnivå för att säkerställa att ovan principer har efterlevts.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Förvaltaren beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. Investeringar som anses orsaka betydande negativa konsekvenser kan enligt fondbolagets bedömningsmetod inte anses uppfylla kraven avseende att inte orsaka betydande skada inom ramen för en hållbar investering. För investeringar i andra fonder har genomlysning skett ner på bolags/emittentnivå för att säkerställa att ovan principer har efterlevts.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Fondens investeringar har under referensperioden varit anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Detta har säkerställts genom tillämpning av fondbolagets exkluderingsstrategi.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Förvaltaren har endast placerat i fonder förvaltade av fondbolaget där samtliga fonder i sin tur beaktar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Utöver detta beaktar förvaltaren genom genomlysning av respektive fond ner på bolag/emittentnivå huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. För bolag eller emittenter som anses ha oacceptabla risker kopplat till PAI hanteras dessa exempelvis genom exkludering , aktiv ägarstyrning och påverkan .

Nedan redovisas de indikatorer som analyserats för fonden:

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde	% av investeringarna som har datatäckning (coverage)	% av investeringarna som kvalificerar för indikatorn (eligable)
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	1 085,44	51,70%	80,54%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	423,45	51,70%	80,54%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	24 812,10	51,70%	80,54%
	Scope 1+2 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	1 510,82		
	Scope 1+2+3 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	26 324,29		
1.2 Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	367,35	51,70%	80,54%
	Koldioxidavtryck Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	21,10	51,70%	

1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	889,65	39,13%	80,54%
	Växthusgasintensitet Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	36,91	39,13%	
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	0,57%	49,60%	80,54%
1.5 Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	49,55%	34,32%	80,54%
	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	12,99%	8,28%	80,54%
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm)			
	A – JORDBRUK, SKOGSBRUK OCH FISKE	0,50		
	B – UTVINNING AV MINERAL	2,00		
	C – TILLVERKNING	342,73		
	D – FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA	2,00		
	E – VATTENFÖRSÖRJNING; AVLOPPSRENING, AVFALLSHANTERING OCH SANERING	0,63		
	F – BYGGVERKSAMHET	0,14		
	G – HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR	33,92		
	H – TRANSPORT OCH MAGASINERING	1,70		
	L – FASTIGHETSVERKSAMHET	0,57		
1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt (%)	1,10%	50,43%	80,54%
1.8 Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	1,85	1,90%	80,54%
1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	12,92	16,33%	80,54%
1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%	79,58%	80,54%
1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	62,59%	46,46%	80,54%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt (%)	15,72%	0,55%	80,54%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter (% kvinnor)	36,40%	39,15%	80,54%
1.14 Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (%)	0,01%	79,58%	80,54%
2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet (%)	52,86%	50,38%	80,54%
3.9 Ingen policy för mänskliga rättigheter	Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter (%)	6,55%	45,07%	80,54%
1.15 Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	0,08	11,53%	13,30%

	(KtonCO2eq/EURm)			
1.16 Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0,00%	11,53%	13,30%

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2022-12-31

Största investeringarna	Sektor	% Tillgångar	Land
Handelsbanken Inst Kortränta	-	19,20%	SE
Handelsbanken Långränta A1 SEK	-	14,16%	SE
Handelsbanken Norden Index Criteria	-	12,56%	SE
XACT Obligation (UCITS ETF)	-	11,98%	SE
Handelsbanken Ränteavkastning (A1 SEK)	-	11,47%	SE
Handelsbanken Global Index Criteria (A1 SEK)	-	10,55%	SE
Handelsbanken Kortränta (A1 SEK)	-	10,35%	SE
Handelsbanken Kortränta SEK A1 SEK	-	7,29%	SE
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria (A1 S	-	2,01%	SE

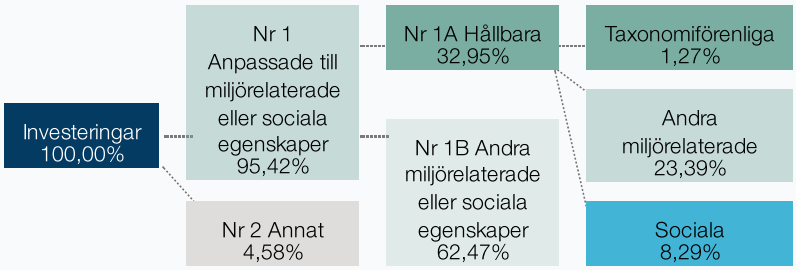
Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, återspeglar hur ”gröna” investeringsobjekten är i dag.
- **kapitalutgifter**, visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter**, återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

- *Vad var tillgångsallokeringen?*



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin Nr **1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin Nr **1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

- *I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?*

Fonden placerar brett via fondplaceringar i de sektorer och bolag/emittenter som möter fondens hållbarhetskrav. Då investeringarna i dagsläget sker genom

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

fondplaceringar så görs ingen genomlysning och redovisning på sektornivå.

I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

För närvarande har bolagen som regel inte börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin. Detta innebär att det endast finns estimerad data tillgängligt. Fondbolaget har gjort bedömningen att denna estimerade data kan anses vara tillräckligt tillförlitlig att användas för att bedöma om bolaget bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin och på den grunden kan anses vara en hållbar investering. Däremot kan fondbolaget med tillräcklig säkerhet inte avgöra en investerings exakta förenlighet EU-taxonomin. Mot bakgrund av detta så redovisas i dagsläget 0% taxonomiförenliga investeringar nedan.

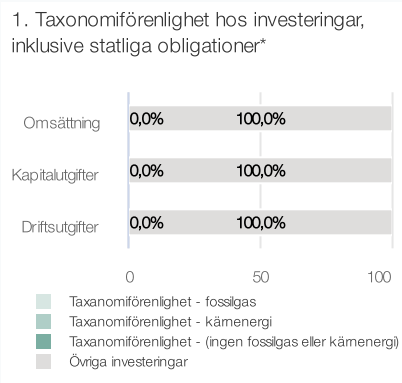
- *Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?*[1]

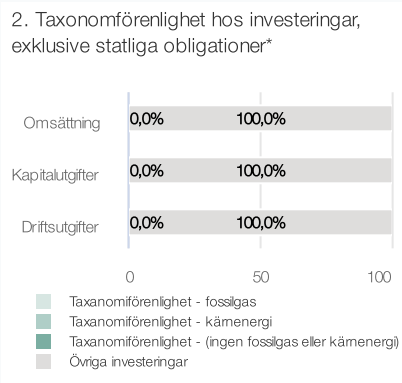
☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.





*I dessa grafer avses med ”statliga obligationer” samtliga exponeringar i statspapper

- *Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?*

  Fonden har inte rapporterat några taxonomiförenliga investeringar och därför heller inte några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

- *Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?*

[1] *Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (“begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.*

Det saknas jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder, varför dessa uppgifter inte kommer att redovisas förrän i fondens nästkommande årsberättelse.

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har möjlighet att investera i ekonomiska verksamheter som i dagsläget inte kan klassificerats som förenliga med EU-taxonomin. Det sker bland annat för att samtliga miljömål i dagsläget inte har fullständiga tekniska standarder och för att tillgången på rapporterad data från bolag är bristfällig.

Vid utgången av referensperioden hade fonden 23,39% hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

Därutöver hade fonden hållbara investeringar om 1,27% som fondbolaget på estimerad data bedömer bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin (men som alltså inte med tillräcklig säkerhet kan klassas som förenlig med EU-taxonomin som sådan).

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Vid utgången av referensperioden hade fonden 8,29% hållbara investeringar med ett socialt mål.

Vilka investeringar var inkludrade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden har under referensperioden innehaft likvida medel för likviditet och riskhantering. Inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder har bedömts nödvändiga för dessa placeringar.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper under referensperioden?

Fonden placerar endast i fonder förvaltade av fondbolaget som möter fondens hållbarhetskrav. Inga åtgärder avseende fondurvalet har bedömts nödvändiga under referensperioden.

Fondbolagets påverkansarbete
Fonden har endast placerat i fonder förvaltade av fondbolaget. Inom ramen för dessa underliggande fonderna har det under referensperioden bedrivits ett aktivt påverkans- och ägarstyrningsarbete genom dialog, röstning på bolagsstämmor och representation i valberedningar.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Värdepappersfonden Handelsbanken Pension 40, org.nr 515602-9679

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Handelsbanken Fonder Aktiebolag, organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden Handelsbanken Pension 40 för år 2022, 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 40:s finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande 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.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen ("hållbarhetsinformationen"). Det är Handelsbanken Fonder Aktiebolag som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifierats ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en

revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen och för att den är upprättad i enlighet med lag om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporte0n. 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 13 mars 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor

Förvaltare: ANDERS DOLATA

BASVALUTA

SEK

Fondens basvaluta

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. Fondens avkastning bestäms av hur de aktie- och räntefonder som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Fonden placerar främst i nordiska och globala aktiefonder somt räntefonder. Vi minskar andelen aktier och ökar andelen räntebärande värdepapper succesivt fram till pensionsåldern. Från och med det år den förstfödde i kategorin (personer födda på 50-talet) fyllt 56 år ska aktieexponeringen succesivt 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 (18,125%) och Solactive ISS ESG Screened Global Markets (18,125%). De ränteindex som är styrande för ränteexponeringen är OMRXTBILL (31,875%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (22,313%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (9,563%). 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 aktieandel än index (maximalt 2,5%), vilket också bidrar till fondens aktiva risk. Dessa två faktorer utgör de huvudsakliga förklaringarna till fondens aktiva risk.

Aktivitetsgraden i en fond beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error). Aktiv risk definieras som volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna. En högre avkastningsavvikelse från jämförelseindex ger en högre aktiv risk. Nivån på aktiv risk skiljer sig åt mellan olika typer av fonder (aktivt förvaltade fonder, indexfonder etc.) och fondkategorier (ex. aktier eller räntor) då de underliggande marknadernas risknivå skiljer sig åt. Vidare har val av jämförelseindex betydelse för nivån på aktiv risk. Vi har vid val av index haft ambitionen att få ett så relevant index som möjligt i relation till fondens långsiktiga placeringsinriktning. Vi har därför valt jämförelseindex som är hållbarhetsanpassade och följaktligen mer koncentrerade/”smalare” än de ”bredare”, i branschen mer vanligt förekommande jämförelseindexen. Bredare jämförelseindex innebär ofta att den aktiva risken i fonder blir högre jämfört med de mer koncentrerade indexen. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns på fondbolagets hemsida.

Fondens aktiva risk ligger i linje med det förväntande resultatet vid förvaltningen av fonden.

Portföljen

Fonden sjönk med -6,8% under 2022*.
Portföljen utgörs av fonder och börshandlade fonder, så kallade ETF:er. De tre största innehaven i fonden var Handelsbanken Institutionell Korträntа, Handelsbanken Långränta och Handelsbanken Norden Index Criteria. 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.

Hållbarhetsrisken, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde, hanteras primärt genom exkludering (välja bort), inval av underliggande fonder baserat på hållbarhetsanalys, samt påverkan i form av dialog och aktiv ägarstyrning i underliggande fonder.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0.0%

Handelsbanken Pension 50, forts.

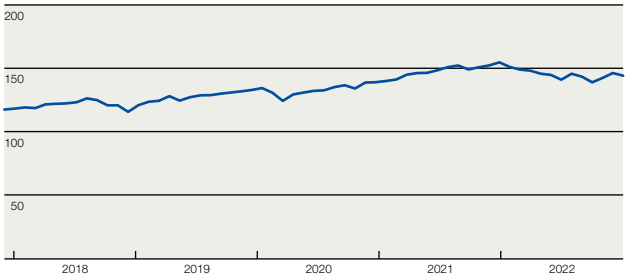
Information

Fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och i bilagan till denna årsberättelse finns de närmare hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas för fonden enligt artikel 8 i förordningen (EU/2019/2088) om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR).

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (19 oktober 2018) då handelsbanken Funds Pension 50 (Luxemburg) lades samman med Handelsbanken Pension 50 (Sverige).

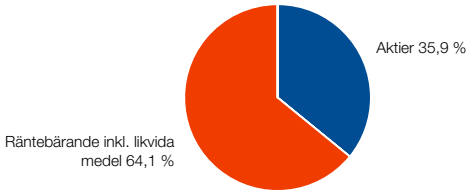
Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fondrapporten.

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 2022-12-31, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Fondfakta - historik

	1/1-31/12 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Pension 50 A1 - SEK	130,17	139,66	125,55	120,05	104,49	-	-	-	-	-
Pension 50 A12 - SEK	202,88	216,59	193,73	184,33	159,63	-	-	-	-	-
Pension 50 A13 - SEK	195,97	209,95	188,44	179,93	156,37	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-303	-108	-13	418	103	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	13 908	15 217	13 750	13 135	11 020	-	-	-	-	-
Pension 50 A1 - SEK	432	434	303	248	144	-	-	-	-	-
Pension 50 A12 - SEK	3 455	3 687	3 232	2 975	2 282	-	-	-	-	-
Pension 50 A13 - SEK	10 021	11 096	10 214	9 912	8 594	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	71 481	72 985	73 302	73 296	70 632	-	-	-	-	-
Pension 50 A1 - SEK	3 315	3 111	2 417	2 068	1 383	-	-	-	-	-
Pension 50 A12 - SEK	17 031	17 023	16 684	16 141	14 296	-	-	-	-	-
Pension 50 A13 - SEK	51 135	52 851	54 202	55 087	54 953	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Pension 50 A1 - SEK	-6,8	11,2	4,6	14,9	-1,5	6,7	7,2	3,1	14,5	16,3
Pension 50 A12 - SEK	-6,3	11,8	5,1	15,5	-1,0	7,3	7,7	3,7	15,1	16,9
Pension 50 A13 - SEK	-6,7	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	-6,4	11,3	4,4	14,8	-1,1	6,7	7,5	5,5	16,7	16,2
Pension 50 A12 - SEK	-6,4	11,3	4,4	14,8	-1,1	6,7	7,5	5,5	16,7	16,2
Pension 50 A13 - SEK	-6,4	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	0,5	0,4	0,4	0,5	0,5	0,7	0,8	0,6	0,7	-
Pension 50 A12 - SEK	0,5	0,4	0,4	0,5	0,5	0,7	0,8	0,6	0,7	-
Pension 50 A13 - SEK	0,5	0,4	0,4	0,5	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Pension 50 A1 - SEK	1,8	7,9	9,6	6,4	2,5	7,0	5,1	8,7	15,4	-
Pension 50 A12 - SEK	2,3	8,4	10,2	6,9	3,1	7,5	5,7	9,2	16,0	-
Pension 50 A13 - SEK	2,0	8,0	9,8	6,5	2,7	7,2	5,3	8,8	15,6	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	2,1	7,8	9,5	6,5	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Pension 50 A1 - SEK	4,2	7,0	6,2	5,9	5,9	9,4	-	-	-	-
Pension 50 A12 - SEK	4,7	7,6	6,8	6,5	6,4	10,0	-	-	-	-
Pension 50 A13 - SEK	4,3	7,2	6,4	6,1	6,0	9,7	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	4,3	7,1	6,3	6,6	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Pension 50 A1 - SEK	6,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pension 50 A12 - SEK	7,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pension 50 A13 - SEK	7,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	7,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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 Paris Aligned Nordic Index (18,125%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (18,125%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (22,313%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (9,563%), OMRXTBILL (31,875%).

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 ränteexponeringen 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%)

T o m 2021-08-31: 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%).

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 Pension 50, forts.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Pension 50 A1	0,50
Pension 50 A12	0,00
Pension 50 A13	0,35
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Pension 50 A1	0,50
Pension 50 A12	0,00
Pension 50 A13	0,35
Årlig avgift, %	
Pension 50 A1	0,50
Pension 50 A12	0,00
Pension 50 A13	0,35
Transaktionskostnader, tSEK	0
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Pension 50 A1	46,94
Pension 50 A12	0,00
Pension 50 A13	32,88
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
Pension 50 A1	3,18
Pension 50 A12	0,00
Pension 50 A13	2,23

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, %	5,8
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	6,4	Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,3
Total risk % - A12 SEK	6,4	Aktiv avkastning % - A12 SEK	0,2
Total risk % - A13 SEK	6,4	Aktiv avkastning % - A13 SEK	-0,1
Total risk i index % - A1 SEK	6,3	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A12 SEK	6,3	Informationskvot - A12 SEK	0,5
Total risk i index % - A13 SEK	6,3	Informationskvot - A13 SEK	Negativ
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index (18,125%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (18,125%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (22,313%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (9,563%), OMRXTBILL (31,875%).	Sharpekvot - A1 SEK	0,3
		Sharpekvot - A12 SEK	0,4
		Sharpekvot - A13 SEK	0,3
		Sharpekvot i index - A1 SEK	0,3
		Sharpekvot i index - A12 SEK	0,3
		Sharpekvot i index - A13 SEK	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

	2022	2021
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på fondandelar *	-1 019 636	1 560 953
Ränteintäker	239	0
Utdelningar	0	295
Valutakursvinster och -förluster netto	2	1
Övriga finansiella intäkter	50 817	53 751
Summa intäkter och värdeförändring	**-968 579**	**1 615 000**
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	38 320	39 517
Räntekostnader	172	47
Övriga finansiella kostnader	0	21
Övriga kostnader	0	0
Summa kostnader	**38 491**	**39 586**
Årets resultat	**-1 007 070**	**1 575 414**

* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	679 180	1 225 675
Realisationförluster	-18 913	-
Orealiserade vinster/förluster	-1 679 903	335 278
Summa	**-1 019 636**	**1 560 953**

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Fondandelar	13 734 859	98,8	15 089 886	99,2
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde Not 2)	**13 734 859**	**98,8**	**15 089 886**	**99,2**
Bankmedel och övriga likvida medel	244 145	1,8	168 760	1,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 136	0,0	4 707	0,0
Övriga tillgångar	239	0,0	1 523	0,0
Summa tillgångar	**13 983 380**	**100,5**	**15 264 875**	**100,3**
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 198	0,0	3 459	0,0
Övriga skulder	72 528	0,5	43 982	0,3
Summa skulder	**75 725**	**0,5**	**47 441**	**0,3**
Fondförmögenhet Not 1)	**13 907 655**	**100,0**	**15 217 435**	**100,0**

Not 1) till balansräkning

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2022	2021
Fondförmögenhet vid periodens början	15 217 435	13 749 677
Andelsutgivning	723 990	914 624
Andelsinlösen	-1 026 700	-1 022 281
Resultat enligt resultaträkning	-1 007 070	1 575 414
Utdelning till andelsägarna	0	0
Fondförmögenhet vid periodens slut	**13 907 655**	**15 217 435**

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 5,8

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
BÖRSHANDLADE RÄNTEFONDER			
XACT Obligation (UCITS ETF)	8 480 000	808 007	5,8
		808 007	**5,8**
Fondandelar		**808 007**	**5,8**

Övriga finansiella instrument 92,9

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
AKTIEFONDER			
SHB Global Index Criteria (A1 SEK)	5 914 680	2 320 762	16,7
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	15 636 489	2 527 805	18,2
		4 848 567	**34,9**
RÄNTEFONDER			
SHB Institutionell Kortränta (A2 SEK)	27 380 618	2 755 761	19,8
SHB Kortränta (A1 SEK)	5 877 550	852 389	6,1
SHB Kortränta SEK (A1 SEK)	8 120 263	851 367	6,1
SHB Långränta (A1 SEK)	24 612 238	2 599 237	18,7
SHB Ränteavkastning (A1 SEK)	573 009	1 019 531	7,3
		8 078 285	**58,1**
Fondandelar		**12 926 852**	**92,9**
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		**13 734 859**	**98,8**
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		**0**	**0,0**
Netto, övriga tillgångar och skulder		172 795	1,2
Total summa fondförmögenhet		**13 907 655**	**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.

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

BILAGA IV
Regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852.

Produktnamn: Handelsbanken Pension 50

Identifieringskod för juridiska personer: 549300GICRO2DUFQUH51

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja	☒ Nej
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** .....%	☒ Den **främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 36,22% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** .....%	☒ med ett socialt mål
	☐ Den främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterad och/eller sociala egenskaper av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom hållbara investeringar. Detta innebär investeringar, i huvudsak via placeringar i andra fonder, i hållbara obligationer eller i bolag (samt obligationer emitterade av bolag) vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett miljömål eller socialt mål enligt Globala målen i Agenda 2030 och/eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Fonden hade vid utgången av referensperioden 36,22% av fondens investeringar i hållbara investeringar enligt den bedömningsmetod fondbolaget tillämpat.

Fonden bidrog genom dessa hållbara investeringar till nedanstående mål (uppgifterna baseras i tillämpliga fall på en genomlysning av fondens underliggande fondplaceringar);

Miljömål definierade i EU-taxonomin med framtagna tekniska standarder;
Begränsning av klimatförändringar.

Övriga miljömål;
Hållbart jordbruk och skogsbruk (SDG 2 & 15), Hållbar användning av vatten (SDG 6), Hållbar energi (SDG 7), Begränsning av klimatförändringar (SDG 13), Optimera materialanvändning (hållbar produktion och konsumtion) (SDG 12), Bevarande av marina ekosystem (SDG 14), Skydda, återställa och främja ett hållbart nyttjande av landbaserade ekosystem (SDG 15), Främja hållbara byggnader (SDG 11) & Övriga miljömål.

Sociala mål;
Ingen fattigdom (SDG 1), Jämställdhet (SDG 5), Bekämpa hunger och undernäring (SDG 2), God utbildning (SDG 4), God hälsa och välbefinnande (SDG 3), Tillhandahålla grundläggande service (SDG 1, 8, 9, 10 & 11) & Fredliga och inkluderande samhällen (SDG 16).

Vidare har fonden under referensperioden främjat miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom sina exkluderingskriterier för bolag och emittenter med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, fossila bränslen alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag och emittenter som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner relaterade till miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

Fonden har även främjat miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principle Adverse Impact, PAI) kopplat till miljö, klimat, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.

- *Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?*

Mått	Värde
Andel hållbara investeringar (%)	36,22%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	373,43
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	881,03
FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag: Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	0,76%

- *….och jämfört med de föregående perioderna?*

  Under föregående referensperiod hade fonden inga investeringar som bedömdes ha verifierade kränkningar av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden hade inte heller investeringar i bolag eller emittenter som var involverade i förbjudna vapen och kärnvapen. Vidare så hade fonden direkt eller indirekt via fondplaceringar inga investeringar i bolag eller emittenter vars intäkter till mer än 5% kom från verksamheter (produktion/distribution) kopplad till vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen med undantag för eventuella investeringar i godkända omställningsbolag.

  För de hållbarhetsindikatorer för vilka jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder saknas, kommer jämförbara uppgifter att redovisas i fondens nästkommande årsberättelse.

- *Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?*

  Målet med de hållbara investeringarna var att bidra till miljömål eller sociala mål genom aktieinvesteringar i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms ha ett

positivt bidrag till ett miljömål eller socialt mål alternativt att bolaget är involverat i verksamhet anpassad till EU-taxonomin.

Målet med de hållbara investeringarna är även att bidra till miljömål eller sociala mål genom ränteinvesteringar i hållbara obligationer, hållbarhetslänkade obligationer eller i obligationer emitterade av bolag vars ekonomiska aktiviteter bidrar till ett miljömål eller socialt mål eller har verksamhet anpassad till EU-taxonomin.

Miljömålen och de sociala målen är definierade med utgångspunkt i Globala målen i Agenda 2030.

Vilka mål som fonden bidrog till vid utgången av referensperioden står listade ovan. Bidraget till miljömålen definierade i EU taxonomin har mätts genom bolagens estimerade taxonomiförenlighet vad avser omsättning. För övriga miljömål och sociala mål har bidraget avseende dessa mål mätts dels genom kontroll av om investeringen är klassificerad som en hållbar obligation, exempelvis grön eller social obligation, dels om det är en hållbarhetslänkad obligation där ränteinstrumentets finansiella och/eller strukturella egenskaper är knutna till fördefinierade hållbarhetsmål samt dels om bolaget eller emittenten har en omsättning från produkter och tjänster som enligt fondbolagets bedömning kan anses bidra till de Globala målen i Agenda 2030. Som utgångspunkt för att anses kvalificera som en hållbar investering krävs en estimerad taxonomiförenlig omsättning från bolaget på minst 20% alternativt att bolagets omsättning från produkter och tjänster som bidrar till de Globala målen i Agenda 2030 uppgår till minst 25%. I vissa fall sker bedömning av bolagens bidrag till miljömål eller sociala mål enligt andra kriterier än tröskelnivå avseende omsättning, exempelvis kapitalutgifter eller driftsutgifter (CAPEX/OPEX).

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Genom tillämpningen av nedanstående principer har det under referensperioden säkerställts att de hållbara investeringarna inte gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål:

- Exkluderingskriterier för bolag och emittenter med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt specifika PAI-indikatorer såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen.
- Exkluderingskriterier för bolag och emittenter som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner.
- Bedömning av att investeringen inte ansågs orsaka betydande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom fondbolagets interna PAI-verktyg.
- Bedömning av vilka produkter och tjänster som bolaget eller emittenten i övrigt är involverad i samt om dessa signifikant kan anses motverka en hållbar utveckling. Detta gäller dock inte för hållbara obligationer där upplånat kapital specifikt används för att främja miljömål och sociala mål. I dessa fall sker bedömningen avseende betydande skada istället på instrumentnivå.

För investeringar i andra fonder har genomlysning skett ner på bolags/emittentnivå för att säkerställa att ovan principer har efterlevts.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Förvaltaren beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. Investeringar som anses orsaka betydande negativa konsekvenser kan enligt fondbolagets bedömningsmetod inte anses uppfylla kraven avseende att inte orsaka betydande skada inom ramen för en hållbar investering. För investeringar i andra fonder har genomlysning skett ner på bolags/emittentnivå för att säkerställa att ovan principer har efterlevts.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Fondens investeringar har under referensperioden varit anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Detta har säkerställts genom tillämpning av fondbolagets exkluderingsstrategi.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Förvaltaren har endast placerat i fonder förvaltade av fondbolaget där samtliga fonder i sin tur beaktar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Utöver detta beaktar förvaltaren genom genomlysning av respektive fond ner på bolag/emittentnivå huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. För bolag eller emittenter som anses ha oacceptabla risker kopplat till PAI hanteras dessa exempelvis genom exkludering , aktiv ägarstyrning och påverkan .

Nedan redovisas de indikatorer som analyserats för fonden:

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde	% av investeringarna som har datatäckning (coverage)	% av investeringarna som kvalificerar för indikatorn (eligable)
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	12 172,63	58,20%	81,94%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	4 634,17	58,20%	81,94%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	250 188,81	58,20%	81,94%
	Scope 1+2 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	16 807,58		
	Scope 1+2+3 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	266 996,84		
1.2 Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	373,43	58,20%	81,94%
	Koldioxidavtryck Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	23,51	58,20%	

1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	881,03	46,88%	81,94%
	Växthusgasintensitet Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	43,21	46,88%	
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	0,76%	55,87%	81,94%
1.5 Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	51,90%	38,93%	81,94%
	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	15,21%	9,91%	81,94%
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm)			
	A – JORDBRUK, SKOGSBRUK OCH FISKE	0,50		
	B – UTVINNING AV MINERAL	2,16		
	C – TILLVERKNING	401,20		
	D – FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA	1,99		
	E – VATTENFÖRSÖRJNING; AVLOPPSRENING, AVFALLSHANTERING OCH SANERING	0,70		
	F – BYGGVERKSAMHET	0,13		
	G – HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR	1,00		
	H – TRANSPORT OCH MAGASINERING	1,70		
	L – FASTIGHETSVERKSAMHET	0,56		
1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt (%)	1,51%	56,59%	81,94%
1.8 Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	1,05	2,76%	81,94%
1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	13,12	21,74%	81,94%
1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%	81,08%	81,94%
1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	61,99%	52,81%	81,94%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt (%)	15,53%	0,77%	81,94%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter (% kvinnor)	35,70%	46,91%	81,94%
1.14 Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (%)	0,01%	81,08%	81,94%
2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet (%)	49,90%	56,53%	81,94%
3.9 Ingen policy för mänskliga rättigheter	Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter (%)	5,69%	50,47%	81,94%
1.15 Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	0,08	10,19%	11,97%

	(KtonCO2eq/EURm)			
1.16 Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0,00%	10,19%	11,97%

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2022-12-31

Största investeringarna	Sektor	% Tillgångar	Land
Handelsbanken Inst Kortränta	-	19,81%	SE
Handelsbanken Långränta A1 SEK	-	18,69%	SE
Handelsbanken Norden Index Criteria	-	18,18%	SE
Handelsbanken Global Index Criteria (A1 SEK)	-	16,69%	SE
Handelsbanken Ränteavkastning (A1 SEK)	-	7,33%	SE
Handelsbanken Kortränta (A1 SEK)	-	6,13%	SE
Handelsbanken Kortränta SEK A1 SEK	-	6,12%	SE
XACT Obligation (UCITS ETF)	-	5,81%	SE

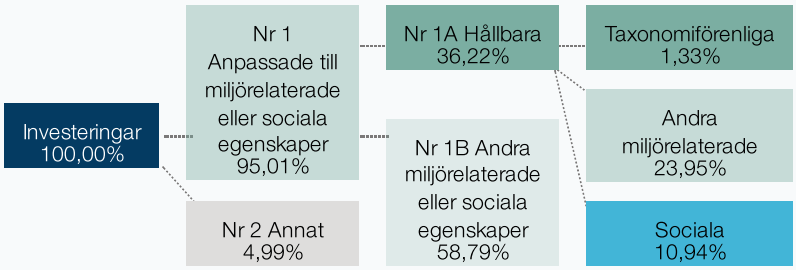
Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, återspeglar hur ”gröna” investeringsobjekten är i dag.
- **kapitalutgifter**, visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter**, återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

- *Vad var tillgångsallokeringen?*



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin Nr **1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin Nr **1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

- *I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?*

Fonden placerar brett via fondplaceringar i de sektorer och bolag/emittenter som möter fondens hållbarhetskrav. Då investeringarna i dagsläget sker genom fondplaceringar så görs ingen genomlysning och redovisning på sektornivå.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

För närvarande har bolagen som regel inte börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin. Detta innebär att det endast finns estimerad data tillgängligt. Fondbolaget har gjort bedömningen att denna estimerade data kan anses vara tillräckligt tillförlitlig att användas för att bedöma om bolaget bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin och på den grunden kan anses vara en hållbar investering. Däremot kan fondbolaget med tillräcklig säkerhet inte avgöra en investerings exakta förenlighet EU-taxonomin. Mot bakgrund av detta så redovisas i dagsläget 0% taxonomiförenliga investeringar nedan.

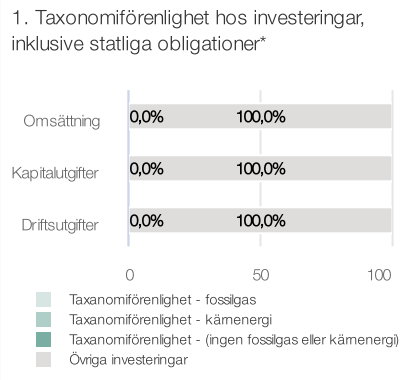
- *Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?*[1]

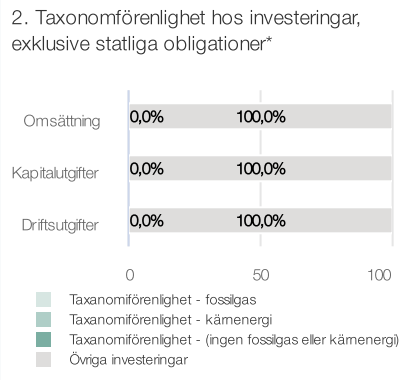
☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.





*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

- *Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?*

  Fonden har inte rapporterat några taxonomiförenliga investeringar och därför heller inte några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

- *Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?*

  Det saknas jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder, varför dessa uppgifter inte kommer att redovisas förrän i fondens nästkommande årsberättelse.

[1] *Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.*

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har möjlighet att investera i ekonomiska verksamheter som i dagsläget inte kan klassificerats som förenliga med EU-taxonomin. Det sker bland annat för att samtliga miljömål i dagsläget inte har fullständiga tekniska standarder och för att tillgången på rapporterad data från bolag är bristfällig.

Vid utgången av referensperioden hade fonden 23,95% hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

Därutöver hade fonden hållbara investeringar om 1,33% som fondbolaget på estimerad data bedömer bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin (men som alltså inte med tillräcklig säkerhet kan klassas som förenlig med EU-taxonomin som sådan).

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Vid utgången av referensperioden hade fonden 10,94% hållbara investeringar med ett socialt mål.

Vilka investeringar var inkludrade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden har under referensperioden innehaft likvida medel för likviditet och riskhantering. Inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder har bedömts nödvändiga för dessa placeringar.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper under referensperioden?

Fonden placerar endast i fonder förvaltade av fondbolaget som möter fondens hållbarhetskrav. Inga åtgärder avseende fondurvalet har bedömts nödvändiga under referensperioden.

Fondbolagets påverkansarbete
Fonden har endast placerat i fonder förvaltade av fondbolaget. Inom ramen för dessa underliggande fonderna har det under referensperioden bedrivits ett aktivt påverkans- och ägarstyrningsarbete genom dialog, röstning på bolagsstämmor och representation i valberedningar.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Värdepappersfonden Handelsbanken Pension 50, org.nr 515602-9687

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Handelsbanken Fonder Aktiebolag, organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden Handelsbanken Pension 50 för år 2022, 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 50:s finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande 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.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen ("hållbarhetsinformationen"). Det är Handelsbanken Fonder Aktiebolag som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifierats ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en

revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen och för att den är upprättad i enlighet med lag om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporte0n. 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 13 mars 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor

Förvaltare: ANDERS DOLATA

BASVALUTA

SEK

Fondens basvaluta

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. Fondens avkastning bestäms av hur de aktie- och räntefonder som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Fonden placerar i nordiska och globala aktiefonder somt räntefonder. Vi minskar andelen aktier och ökar andelen räntebärande värdepapper succesivt fram till pensionsåldern. Från och med det år den förstfödde i kategorin (personer födda på 60-talet) fyllt 56 år ska aktieexponeringen succesivt 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 (36,875%) och Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets (36,875%). De ränteindex som är styrande för ränteexponeringen är HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (9,188%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (3,938%) och OMRXTBILL (13,125%). 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 aktieandel än index (maximalt 2,5%), vilket också bidrar till fondens aktiva risk. Dessa två faktorer utgör de huvudsakliga förklaringarna till fondens aktiva risk.

Aktivitetsgraden i en fond beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error). Aktiv risk definieras som volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna. En högre avkastningsavvikelse från jämförelseindex ger en högre aktiv risk. Nivån på aktiv risk skiljer sig åt mellan olika typer av fonder (aktivt förvaltade fonder, indexfonder etc.) och fondkategorier (ex. aktier eller räntor) då de underliggande marknadernas risknivå skiljer sig åt. Vidare har val av jämförelseindex betydelse för nivån på aktiv risk. Vi har vid val av index haft ambitionen att få ett så relevant index som möjligt i relation till fondens långsiktiga placeringsinriktning. Vi har därför valt jämförelseindex som är hållbarhetsanpassade och följaktligen mer koncentrerade/”smalare” än de ”bredare”, i branschen mer vanligt förekommande jämförelseindexen. Bredare jämförelseindex innebär ofta att den aktiva risken i fonder blir högre jämfört med de mer koncentrerade indexen. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns på fondbolagets hemsida.

Fondens aktiva risk ligger i linje med det förväntande resultatet vid förvaltningen av fonden.

Portföljen

Fonden sjönk med -8,8% under 2022*.
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 Korträntа. 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. 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.

Hållbarhetsrisken, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde, hanteras primärt genom exkludering (välja bort), inval av underliggande fonder baserat på hållbarhetsanalys, samt påverkan i form av dialog och aktiv ägarstyrning i underliggande fonder.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0.0%

Handelsbanken Pension 60, forts.

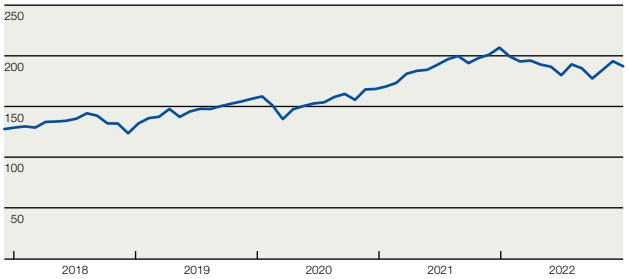
Information

Fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och i bilagan till denna årsberättelse finns de närmare hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas för fonden enligt artikel 8 i förordningen (EU/2019/2088) om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR).

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (19 oktober 2018) då handelsbanken Funds Pension 60 (Luxemburg) lades samman med Handelsbanken Pension 60 (Sverige).

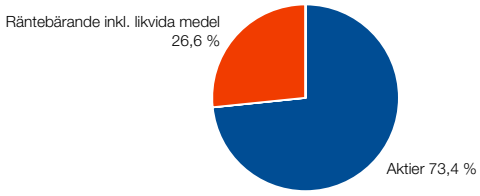
Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fondrapporten.

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 2022-12-31, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Fondfakta - historik

	1/1-31/12 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Pension 60 A1 - SEK	162,31	178,00	143,23	134,98	105,94	-	-	-	-	-
Pension 60 A12 - SEK	295,43	322,37	258,11	242,02	189,00	-	-	-	-	-
Pension 60 A13 - SEK	285,37	312,48	251,07	236,25	185,14	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	2 103	2 317	1 630	2 057	399	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	33 713	34 601	25 731	22 538	15 891	-	-	-	-	-
Pension 60 A1 - SEK	923	854	453	321	157	-	-	-	-	-
Pension 60 A12 - SEK	8 113	8 421	6 277	5 451	3 611	-	-	-	-	-
Pension 60 A13 - SEK	24 676	25 326	19 001	16 766	12 123	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	119 621	111 968	103 162	95 870	86 071	-	-	-	-	-
Pension 60 A1 - SEK	5 688	4 798	3 160	2 377	1 486	-	-	-	-	-
Pension 60 A12 - SEK	27 463	26 122	24 321	22 521	19 106	-	-	-	-	-
Pension 60 A13 - SEK	86 470	81 048	75 681	70 972	65 479	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Pension 60 A1 - SEK	-8,8	24,3	6,1	27,4	-3,2	10,5	10,2	5,3	19,4	23,6
Pension 60 A12 - SEK	-8,4	24,9	6,6	28,1	-2,7	11,1	10,8	5,9	20,1	24,3
Pension 60 A13 - SEK	-8,7	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	-8,7	23,6	7,4	27,0	-2,3	11,6	11,5	8,4	22,1	23,8
Pension 60 A12 - SEK	-8,7	23,6	7,4	27,0	-2,3	11,6	11,5	8,4	22,1	23,8
Pension 60 A13 - SEK	-8,7	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	0,6	0,7	0,8	0,9	0,8	1,2	1,2	0,9	1,0	-
Pension 60 A12 - SEK	0,6	0,7	0,8	0,9	0,8	1,2	1,2	0,9	1,0	-
Pension 60 A13 - SEK	0,6	0,7	0,8	0,9	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Pension 60 A1 - SEK	6,5	14,8	16,3	11,1	3,4	10,4	7,7	12,1	21,5	-
Pension 60 A12 - SEK	7,0	15,4	16,9	11,6	4,0	11,0	8,3	12,7	22,2	-
Pension 60 A13 - SEK	6,6	15,0	16,5	11,2	3,6	10,6	7,9	12,3	21,8	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	6,3	15,2	16,8	11,4	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Pension 60 A1 - SEK	8,2	12,4	9,8	9,6	8,2	13,6	-	-	-	-
Pension 60 A12 - SEK	8,8	13,0	10,4	10,2	8,8	14,2	-	-	-	-
Pension 60 A13 - SEK	8,4	12,6	10,0	9,8	8,4	13,9	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	8,5	13,0	10,7	10,8	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Pension 60 A1 - SEK	10,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pension 60 A12 - SEK	11,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pension 60 A13 - SEK	11,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	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 Paris Aligned Nordic Index (36,875 %), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (36,875 %), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (9,188 %), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (3,938 %), OMRXTBILL (13,125 %).

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 ränteexponeringen 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%)

T o m 2021-08-31: 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%).

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 Pension 60, forts.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Pension 60 A1	0,50
Pension 60 A12	0,00
Pension 60 A13	0,35
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Pension 60 A1	0,50
Pension 60 A12	0,00
Pension 60 A13	0,35
Årlig avgift, %	
Pension 60 A1	0,50
Pension 60 A12	0,00
Pension 60 A13	0,35
Transaktionskostnader, tSEK	0
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Pension 60 A1	45,60
Pension 60 A12	0,00
Pension 60 A13	31,94
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
Pension 60 A1	3,17
Pension 60 A12	0,00
Pension 60 A13	2,22

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, %	18,2
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	11,3	Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,2
Total risk % - A12 SEK	11,3	Aktiv avkastning % - A12 SEK	0,7
Total risk % - A13 SEK	11,3	Aktiv avkastning % - A13 SEK	0,3
Total risk i index % - A1 SEK	11,3	Informationskvot - A1 SEK	0,3
Total risk i index % - A12 SEK	11,3	Informationskvot - A12 SEK	1,2
Total risk i index % - A13 SEK	11,3	Informationskvot - A13 SEK	0,6
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index (36,875 %), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (36,875 %), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (9,188 %), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (3,938 %), OMRXTBILL (13,125 %).	Sharpekvot - A1 SEK	0,6
		Sharpekvot - A12 SEK	0,6
		Sharpekvot - A13 SEK	0,6
		Sharpekvot i index - A1 SEK	0,6
		Sharpekvot i index - A12 SEK	0,6
		Sharpekvot i index - A13 SEK	0,6

* 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

	2022	2021
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på fondandelar *	-3 072 752	6 478 320
Ränteintäker	451	0
Utdelningar	48 770	43 476
Valutakursvinster och -förluster netto	3	1
Övriga finansiella intäkter	120 419	112 621
Övriga intäkter	6	0
Summa intäkter och värdeförändring	**-2 903 103**	**6 634 418**
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	88 263	81 887
Räntekostnader	274	61
Övriga finansiella kostnader	3	7
Övriga kostnader	0	0
Summa kostnader	**88 540**	**81 956**
Årets resultat	**-2 991 643**	**6 552 462**
*** Specifikation av värdeförändring**		
Realisationsvinster	1 730 929	1 986 784
Realisationförluster	-49 369	-
Orealiserade vinster/förluster	-4 754 311	4 491 536
Summa	**-3 072 752**	**6 478 320**

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Fondandelar	33 519 815	99,4	34 344 269	99,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde Not 2)	**33 519 815**	**99,4**	**34 344 269**	**99,3**
Bankmedel och övriga likvida medel	263 970	0,8	259 171	0,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10 182	0,0	10 629	0,0
Övriga tillgångar	1 630	0,0	6 934	0,0
Summa tillgångar	**33 795 597**	**100,2**	**34 621 003**	**100,1**
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 776	0,0	7 732	0,0
Övriga skulder	75 252	0,2	12 143	0,0
Summa skulder	**83 028**	**0,2**	**19 875**	**0,1**
Fondförmögenhet Not 1)	**33 712 570**	**100,0**	**34 601 128**	**100,0**

Not 1) till balansräkning

POSTER INOM LINJEN			
Utlånade finansiella instrument	1 577	0,0	-
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	1 694	0,0	-

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2022	2021
Fondförmögenhet vid periodens början	34 601 128	25 731 371
Andelsutgivning	2 400 277	2 660 886
Andelsinlösen	-297 192	-343 591
Resultat enligt resultaträkning	-2 991 643	6 552 462
Utdelning till andelsägarna	0	0
Fondförmögenhet vid periodens slut	**33 712 570**	**34 601 128**

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 14,5

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER			
XACT Norden (UCITS ETF)	16 000 000	3 272 038	9,7
XACT Norden Högutdelande (UCITS ETF)	6 220 000	783 018	2,3
		4 055 056	**12,0**
BÖRSHANDLADE RÄNTEFONDER			
XACT Obligation (UCITS ETF)	8 640 000	823 253	2,4
		823 253	**2,4**
Fondandelar		**4 878 309**	**14,5**

Övriga finansiella instrument 85,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
AKTIEFONDER			
SHB Emerging Market Index (A1 SEK)	5 330 168	920 965	2,7
SHB Europa Index Criteria (A1 SEK)	6 311 285	985 939	2,9
SHB Global Index Criteria (A1 SEK)	16 982 564	6 663 502	19,8
SHB Global Småbolag Index Criteria (A1 SEK)	5 388 240	790 866	2,3
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	41 485 821	6 706 626	19,9
SHB Sverige Index Criteria (A1 SEK)	4 094 866	1 534 744	4,6
SHB USA Index Criteria (A1 SEK)	4 731 549	2 895 146	8,6
		20 497 787	**60,8**
RÄNTEFONDER			
SHB Institutionell Kortränta (A2 SEK)	44 493 497	4 478 111	13,3
SHB Kortränta (A1 SEK)	5 991	869	0,0
SHB Kortränta SEK (A1 SEK)	145 064	15 209	0,0
SHB Långränta (A1 SEK)	32 753 388	3 459 003	10,3
SHB Ränteavkastning (A1 SEK)	107 083	190 528	0,6
		8 143 720	**24,2**
Fondandelar		**28 641 507**	**85,0**
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		**33 519 815**	**99,4**
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		**0**	**0,0**
Netto, övriga tillgångar och skulder		192 754	0,6
Total summa fondförmögenhet		**33 712 570**	**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 60, forts.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	**1 577**
Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	**0,0**

De tio största utfärdarna av säkerheter för värdepapperslån per emittent, tSEK:

Amerikanska staten	1 064
Hsbc Holdings	64
Whitehaven Coal	62
Link Reit Reit	55
Nordea Bank	39
Alibaba Group Holding	23
NN Group	21
Barclays	19
Erste Group Bank	18
China Construction Bank Corp	15

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

J.P. Morgan Securities	1 694

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	629
Obligationer och andra räntebärande instrument	1 064
	1 694

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	-
Tre månader till ett år	-
Mer än ett år	1 064
Obestämd löptid	629
	1 694

Motparternas hemvist, tSEK

Storbritannien	1 694
	1 694

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	98
CAD	11
CHF	6
DKK	8
EUR	112
GBP	84
HKD	156
JPY	101
NZD	0
SEK	39
USD	1 079
	1 694

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	1 694
	1 694

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 15 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

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

BILAGA IV
Regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852.

Produktnamn: Handelsbanken Pension 60

Identifieringskod för juridiska personer: 549300JYBHLCJT3R8A14

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja	☒ Nej
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** .....%	☒ Den **främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 39,58% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** .....%	☒ med ett socialt mål
	☐ Den främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterad och/eller sociala egenskaper av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom hållbara investeringar. Detta innebär investeringar, i huvudsak via placeringar i andra fonder, i hållbara obligationer eller i bolag (samt obligationer emitterade av bolag) vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett miljömål eller socialt mål enligt Globala målen i Agenda 2030 och/eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Fonden hade vid utgången av referensperioden 39,58% av fondens investeringar i hållbara investeringar enligt den bedömningsmetod fondbolaget tillämpat.

Fonden bidrog genom dessa hållbara investeringar till nedanstående mål (uppgifterna baseras i tillämpliga fall på en genomlysning av fondens underliggande fondplaceringar);

Miljömål definierade i EU-taxonomin med framtagna tekniska standarder;
Begränsning av klimatförändringar.

Övriga miljömål;
Hållbart jordbruk och skogsbruk (SDG 2 & 15), Hållbar användning av vatten (SDG 6), Hållbar energi (SDG 7), Begränsning av klimatförändringar (SDG 13), Optimera materialanvändning (hållbar produktion och konsumtion) (SDG 12), Bevarande av marina ekosystem (SDG 14), Skydda, återställa och främja ett hållbart nyttjande av landbaserade ekosystem (SDG 15), Främja hållbara byggnader (SDG 11) & Övriga miljömål.

Sociala mål;
Ingen fattigdom (SDG 1), Jämställdhet (SDG 5), Bekämpa hunger och undernäring (SDG 2), God utbildning (SDG 4), God hälsa och välbefinnande (SDG 3), Tillhandahålla grundläggande service (SDG 1, 8, 9, 10 & 11) & Fredliga och inkluderande samhällen (SDG 16).

Vidare har fonden under referensperioden främjat miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom sina exkluderingskriterier för bolag och emittenter med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, fossila bränslen alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag och emittenter som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner relaterade till miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

Fonden har även främjat miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principle Adverse Impact, PAI) kopplat till miljö, klimat, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.

- *Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?*

Mått	Värde
Andel hållbara investeringar (%)	39,58%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	406,34
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	896,83
FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag: Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	1,05%

- *….och jämfört med de föregående perioderna?*

  Under föregående referensperiod hade fonden inga investeringar som bedömdes ha verifierade kränkningar av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden hade inte heller investeringar i bolag eller emittenter som var involverade i förbjudna vapen och kärnvapen. Vidare så hade fonden direkt eller indirekt via fondplaceringar inga investeringar i bolag eller emittenter vars intäkter till mer än 5% kom från verksamheter (produktion/distribution) kopplad till vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen med undantag för eventuella investeringar i godkända omställningsbolag.

  För de hållbarhetsindikatorer för vilka jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder saknas, kommer jämförbara uppgifter att redovisas i fondens nästkommande årsberättelse.

- *Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?*

  Målet med de hållbara investeringarna var att bidra till miljömål eller sociala mål genom aktieinvesteringar i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms ha ett

positivt bidrag till ett miljömål eller socialt mål alternativt att bolaget är involverat i verksamhet anpassad till EU-taxonomin.

Målet med de hållbara investeringarna är även att bidra till miljömål eller sociala mål genom ränteinvesteringar i hållbara obligationer, hållbarhetslänkade obligationer eller i obligationer emitterade av bolag vars ekonomiska aktiviteter bidrar till ett miljömål eller socialt mål eller har verksamhet anpassad till EU-taxonomin.

Miljömålen och de sociala målen är definierade med utgångspunkt i Globala målen i Agenda 2030.

Vilka mål som fonden bidrog till vid utgången av referensperioden står listade ovan. Bidraget till miljömålen definierade i EU taxonomin har mätts genom bolagens estimerade taxonomiförenlighet vad avser omsättning. För övriga miljömål och sociala mål har bidraget avseende dessa mål mätts dels genom kontroll av om investeringen är klassificerad som en hållbar obligation, exempelvis grön eller social obligation, dels om det är en hållbarhetslänkad obligation där ränteinstrumentets finansiella och/eller strukturella egenskaper är knutna till fördefinierade hållbarhetsmål samt dels om bolaget eller emittenten har en omsättning från produkter och tjänster som enligt fondbolagets bedömning kan anses bidra till de Globala målen i Agenda 2030. Som utgångspunkt för att anses kvalificera som en hållbar investering krävs en estimerad taxonomiförenlig omsättning från bolaget på minst 20% alternativt att bolagets omsättning från produkter och tjänster som bidrar till de Globala målen i Agenda 2030 uppgår till minst 25%. I vissa fall sker bedömning av bolagens bidrag till miljömål eller sociala mål enligt andra kriterier än tröskelnivå avseende omsättning, exempelvis kapitalutgifter eller driftsutgifter (CAPEX/OPEX).

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Genom tillämpningen av nedanstående principer har det under referensperioden säkerställts att de hållbara investeringarna inte gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål:

- Exkluderingskriterier för bolag och emittenter med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt specifika PAI-indikatorer såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen.
- Exkluderingskriterier för bolag och emittenter som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner.
- Bedömning av att investeringen inte ansågs orsaka betydande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom fondbolagets interna PAI-verktyg.
- Bedömning av vilka produkter och tjänster som bolaget eller emittenten i övrigt är involverad i samt om dessa signifikant kan anses motverka en hållbar utveckling. Detta gäller dock inte för hållbara obligationer där upplånat kapital specifikt används för att främja miljömål och sociala mål. I dessa fall sker bedömningen avseende betydande skada istället på instrumentnivå.

För investeringar i andra fonder har genomlysning skett ner på bolags/emittentnivå för att säkerställa att ovan principer har efterlevts.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Förvaltaren beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. Investeringar som anses orsaka betydande negativa konsekvenser kan enligt fondbolagets bedömningsmetod inte anses uppfylla kraven avseende att inte orsaka betydande skada inom ramen för en hållbar investering. För investeringar i andra fonder har genomlysning skett ner på bolags/emittentnivå för att säkerställa att ovan principer har efterlevts.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Fondens investeringar har under referensperioden varit anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Detta har säkerställts genom tillämpning av fondbolagets exkluderingsstrategi.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Förvaltaren har endast placerat i fonder förvaltade av fondbolaget där samtliga fonder i sin tur beaktar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Utöver detta beaktar förvaltaren genom genomlysning av respektive fond ner på bolag/emittentnivå huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. För bolag eller emittenter som anses ha oacceptabla risker kopplat till PAI hanteras dessa exempelvis genom exkludering , aktiv ägarstyrning och påverkan .

Nedan redovisas de indikatorer som analyserats för fonden:

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde	% av investeringarna som har datatäckning (coverage)	% av investeringarna som kvalificerar för indikatorn (eligable)
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	61 365,48	82,08%	92,21%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	19 560,16	82,08%	92,21%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	918 037,18	82,08%	92,21%
	Scope 1+2 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	80 926,70		
	Scope 1+2+3 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	998 965,17		
1.2 Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	406,34	82,08%	92,21%
	Koldioxidavtryck Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	32,92	82,08%	

1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	896,83	77,08%	92,21%
	Växthusgasintensitet Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	68,76	77,08%	
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	1,05%	80,92%	92,21%
1.5 Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	57,75%	55,87%	92,21%
	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	21,20%	15,67%	92,21%
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm)			
	A – JORDBRUK, SKOGSBRUK OCH FISKE	0,54		
	B – UTVINNING AV MINERAL	1,87		
	C – TILLVERKNING	283,06		
	D – FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA	1,94		
	E – VATTENFÖRSÖRJNING; AVLOPPSRENING, AVFALLSHANTERING OCH SANERING	0,68		
	F – BYGGVERKSAMHET	300,45		
	G – HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR	16,17		
	H – TRANSPORT OCH MAGASINERING	1,89		
	L – FASTIGHETSVERKSAMHET	0,62		
1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt (%)	2,27%	81,24%	92,21%
1.8 Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	1,13	6,39%	92,21%
1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	12,88	40,08%	92,21%
1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%	91,81%	92,21%
1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	61,08%	77,67%	92,21%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt (%)	15,41%	1,64%	92,21%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter (% kvinnor)	33,97%	77,08%	92,21%
1.14 Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (%)	0,01%	91,82%	92,21%
2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet (%)	46,75%	81,13%	92,21%
3.9 Ingen policy för mänskliga rättigheter	Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter (%)	6,13%	72,41%	92,21%
1.15 Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	0,08	4,41%	5,13%

	(KtonCO2eq/EURm)			
1.16 Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0,00%	4,41%	5,13%

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2022-12-31

Största investeringarna	Sektor	% Tillgångar	Land
Handelsbanken Norden Index Criteria	-	19,89%	SE
Handelsbanken Global Index Criteria (A1 SEK)	-	19,77%	SE
Handelsbanken Inst Korträntа	-	13,28%	SE
Handelsbanken Långränta A1 SEK	-	10,26%	SE
XACT Norden 30 (UCITS ETF)	-	9,71%	SE
Handelsbanken USA Index Criteria	-	8,59%	SE
Handelsbanken Sverige Index Criteria	-	4,55%	SE
Handelsbanken Europa Index Criteria A1 SEK	-	2,92%	SE
Handelsbanken Emerging Market Index	-	2,73%	SE
XACT Obligation (UCITS ETF)	-	2,44%	SE
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria (A1 S	-	2,35%	SE
XACT Högutdelande (UCITS ETF)	-	2,32%	SE
Handelsbanken Ränteavkastning (A1 SEK)	-	0,57%	SE
Handelsbanken Korträntа SEK A1 SEK	-	0,05%	SE
Handelsbanken Korträntа (A1 SEK)	-	0,00%	SE

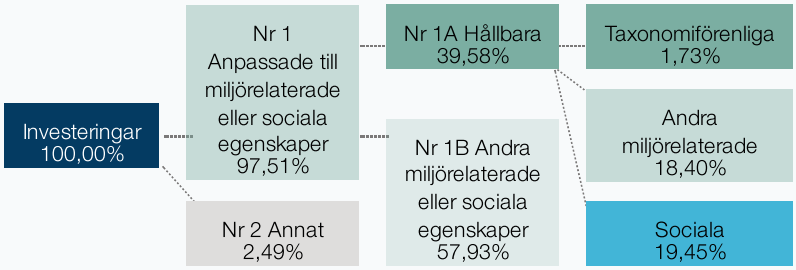
Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, återspeglar hur ”gröna” investeringsobjekten är i dag.
- **kapitalutgifter**, visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter**, återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

- *Vad var tillgångsallokeringen?*



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin Nr **1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin Nr **1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

- *I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?*

Fonden placerar brett via fondplaceringar i de sektorer och bolag/emittenter som möter fondens hållbarhetskrav. Då investeringarna i dagsläget sker genom fondplaceringar så görs ingen genomlysning och redovisning på sektornivå.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

För närvarande har bolagen som regel inte börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin. Detta innebär att det endast finns estimerad data tillgängligt. Fondbolaget har gjort bedömningen att denna estimerade data kan anses vara tillräckligt tillförlitlig att användas för att bedöma om bolaget bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin och på den grunden kan anses vara en hållbar investering. Däremot kan fondbolaget med tillräcklig säkerhet inte avgöra en investerings exakta förenlighet EU-taxonomin. Mot bakgrund av detta så redovisas i dagsläget 0% taxonomiförenliga investeringar nedan.

- *Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?*[1]

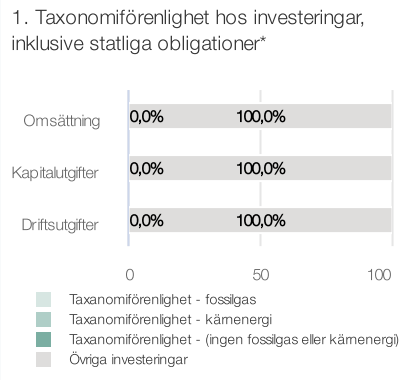
☐ Ja:

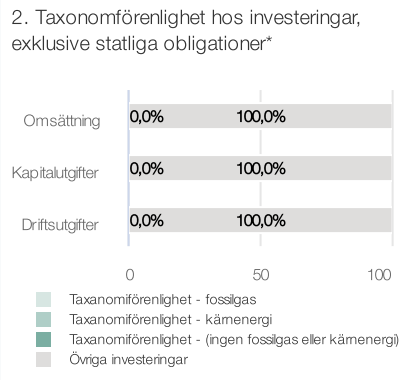
☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

[1] *Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.*

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.





*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

- *Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?*

  Fonden har inte rapporterat några taxonomiförenliga investeringar och därför heller inte några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

- *Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?*

  Det saknas jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder, varför dessa uppgifter inte kommer att redovisas förrän i fondens nästkommande årsberättelse.

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har möjlighet att investera i ekonomiska verksamheter som i dagsläget inte kan klassificerats som förenliga med EU-taxonomin. Det sker bland annat för att samtliga miljömål i dagsläget inte har fullständiga tekniska standarder och för att tillgången på rapporterad data från bolag är bristfällig.

Vid utgången av referensperioden hade fonden 18,40% hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

Därutöver hade fonden hållbara investeringar om 1,73% som fondbolaget på estimerad data bedömer bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin (men som alltså inte med tillräcklig säkerhet kan klassas som förenlig med EU-taxonomin som sådan).

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Vid utgången av referensperioden hade fonden 19,45% hållbara investeringar med ett socialt mål.

Vilka investeringar var inkludrade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden har under referensperioden innehaft likvida medel för likviditet och riskhantering. Inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder har bedömts nödvändiga för dessa placeringar.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper under referensperioden?

Fonden placerar endast i fonder förvaltade av fondbolaget som möter fondens hållbarhetskrav. Inga åtgärder avseende fondurvalet har bedömts nödvändiga under referensperioden.

Fondbolagets påverkansarbete
Fonden har endast placerat i fonder förvaltade av fondbolaget. Inom ramen för dessa underliggande fonderna har det under referensperioden bedrivits ett aktivt påverkans- och ägarstyrningsarbete genom dialog, röstning på bolagsstämmor och representation i valberedningar.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Värdepappersfonden Handelsbanken Pension 60, org.nr 515602-9695

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Handelsbanken Fonder Aktiebolag, organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden Handelsbanken Pension 60 för år 2022, 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 60:s finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande 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.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen ("hållbarhetsinformationen"). Det är Handelsbanken Fonder Aktiebolag som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifierats ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en

revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen och för att den är upprättad i enlighet med lag om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporte0n. 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 13 mars 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Cardis
Auktoriserad revisor

Förvaltare: ANDERS DOLATA

BASVALUTA

SEK

Fondens basvaluta

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. Fondens avkastning bestäms av hur de aktie- och räntefonder som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Fonden placerar främst i nordiska och globala aktiefonder samt räntefonder. Vi minskar andelen aktier och ökar andelen räntebärande värdepapper succesivt fram till pensionsåldern. Från och med det år den förstfödde i kategorin (personer födda på 70-talet) fyllt 56 år ska aktieexponeringen succesivt 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 aktieandel än index (maximalt 2,5%), vilket också bidrar till fondens aktiva risk. Dessa två faktorer utgör de huvudsakliga förklaringarna till fondens aktiva risk.

Aktivitetsgraden i en fond beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error). Aktiv risk definieras som volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna. En högre avkastningsavvikelse från jämförelseindex ger en högre aktiv risk. Nivån på aktiv risk skiljer sig åt mellan olika typer av fonder (aktivt förvaltade fonder, indexfonder etc.) och fondkategorier (ex. aktier eller räntor) då de underliggande marknadernas risknivå skiljer sig åt. Vidare har val av jämförelseindex betydelse för nivån på aktiv risk. Vi har vid val av index haft ambitionen att få ett så relevant index som möjligt i relation till fondens långsiktiga placeringsinriktning. Vi har därför valt jämförelseindex som är hållbarhetsanpassade och följaktligen mer koncentrerade/”smalare” än de ”bredare”, i branschen mer vanligt förekommande jämförelseindexen. Bredare jämförelseindex innebär ofta att den aktiva risken i fonder blir högre jämfört med de mer koncentrerade indexen. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns på fondbolagets hemsida.

Fondens aktiva risk ligger i linje med det förväntande resultatet vid förvaltningen av fonden.

Portföljen

Fonden sjönk med -10,0% under 2022*.
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.

Hållbarhetsrisken, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde, hanteras primärt genom exkludering (välja bort), inval av underliggande fonder baserat på hållbarhetsanalys, samt påverkan i form av dialog och aktiv ägarstyrning i underliggande fonder.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0.0%

Handelsbanken Pension 70, forts.

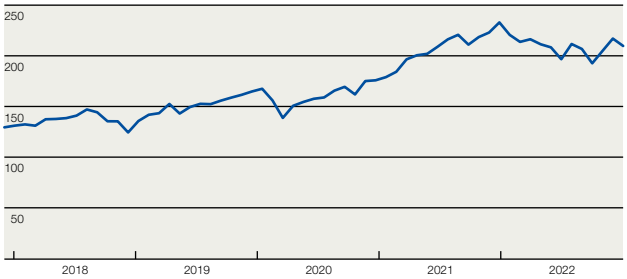
Information

Fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och i bilagan till denna årsberättelse finns de närmare hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas för fonden enligt artikel 8 i förordningen (EU/2019/2088) om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR).

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (19 oktober 2018) då handelsbanken Funds Pension 70 (Luxemburg) lades samman med Handelsbanken Pension 70 (Sverige).

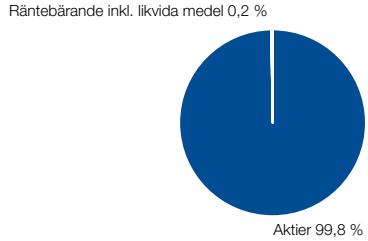
Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fondrapporten.

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 2022-12-31, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Fondfakta - historik

	1/1-31/12 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Pension 70 A1 - SEK	178,40	198,12	149,67	140,29	106,03	-	-	-	-	-
Pension 70 A12 - SEK	326,97	361,30	271,58	253,29	190,48	-	-	-	-	-
Pension 70 A13 - SEK	315,84	350,23	264,18	247,25	186,59	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	2 181	2 617	1 747	1 865	346	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	28 121	28 748	19 434	16 382	10 812	-	-	-	-	-
Pension 70 A1 - SEK	768	698	353	234	112	-	-	-	-	-
Pension 70 A12 - SEK	8 584	8 850	5 863	4 781	2 860	-	-	-	-	-
Pension 70 A13 - SEK	18 769	19 200	13 218	11 367	7 840	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	89 982	82 839	73 981	66 516	58 095	-	-	-	-	-
Pension 70 A1 - SEK	4 303	3 524	2 357	1 666	1 063	-	-	-	-	-
Pension 70 A12 - SEK	26 253	24 494	21 590	18 877	15 015	-	-	-	-	-
Pension 70 A13 - SEK	59 427	54 821	50 034	45 973	42 017	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Pension 70 A1 - SEK	-10,0	32,4	6,7	32,3	-3,9	11,5	10,9	5,2	19,7	23,4
Pension 70 A12 - SEK	-9,5	33,0	7,2	33,0	-3,4	12,1	11,5	5,7	20,4	24,1
Pension 70 A13 - SEK	-9,8	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	-10,4	31,5	8,7	32,1	-2,7	12,6	11,9	8,4	22,1	23,8
Pension 70 A12 - SEK	-10,4	31,5	8,7	32,1	-2,7	12,6	11,9	8,4	22,1	23,8
Pension 70 A13 - SEK	-10,4	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	0,9	0,8	1,0	1,0	0,9	1,1	1,2	0,9	0,9	-
Pension 70 A12 - SEK	0,9	0,8	1,0	1,0	0,9	1,1	1,2	0,9	0,9	-
Pension 70 A13 - SEK	0,9	0,8	1,0	1,0	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Pension 70 A1 - SEK	9,2	18,8	18,8	12,8	3,5	11,2	8,0	12,2	21,6	-
Pension 70 A12 - SEK	9,7	19,4	19,4	13,4	4,1	11,8	8,6	12,8	22,2	-
Pension 70 A13 - SEK	9,3	19,0	19,0	13,0	3,7	11,4	8,2	12,4	21,8	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	8,5	19,6	19,8	13,4	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Pension 70 A1 - SEK	10,1	14,9	10,9	10,6	8,4	14,0	-	-	-	-
Pension 70 A12 - SEK	10,7	15,5	11,5	11,2	9,0	14,6	-	-	-	-
Pension 70 A13 - SEK	10,3	15,1	11,1	10,8	8,6	14,2	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	10,5	15,7	12,0	11,9	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Pension 70 A1 - SEK	12,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pension 70 A12 - SEK	12,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pension 70 A13 - SEK	12,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	13,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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 Paris Aligned Nordic Index (50%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets (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%)

T o m 2021-08-31: Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (50%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned 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.

Handelsbanken Pension 70, forts.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Pension 70 A1	0,50
Pension 70 A12	0,00
Pension 70 A13	0,35
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Pension 70 A1	0,50
Pension 70 A12	0,00
Pension 70 A13	0,35
Årlig avgift, %	
Pension 70 A1	0,50
Pension 70 A12	0,00
Pension 70 A13	0,35
Transaktionskostnader, tSEK	0
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Pension 70 A1	44,82
Pension 70 A12	0,00
Pension 70 A13	31,40
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
Pension 70 A1	3,16
Pension 70 A12	0,00
Pension 70 A13	2,21

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, %	18,7
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	14,5	Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,6
Total risk % - A12 SEK	14,5	Aktiv avkastning % - A12 SEK	1,2
Total risk % - A13 SEK	14,5	Aktiv avkastning % - A13 SEK	0,8
Total risk i index % - A1 SEK	14,7	Informationskvot - A1 SEK	0,7
Total risk i index % - A12 SEK	14,7	Informationskvot - A12 SEK	1,4
Total risk i index % - A13 SEK	14,7	Informationskvot - A13 SEK	0,9
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index (50%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets (50%	Sharpekvot - A1 SEK	0,6
		Sharpekvot - A12 SEK	0,7
		Sharpekvot - A13 SEK	0,6
		Sharpekvot i index - A1 SEK	0,6
		Sharpekvot i index - A12 SEK	0,6
		Sharpekvot i index - A13 SEK	0,6

* 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

	2022	2021
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på fondandelar *	-2 915 927	6 611 504
Ränteintäker	342	0
Utdelningar	77 360	54 471
Valutakursvinster och -förluster netto	1	0
Övriga finansiella intäkter	96 389	91 012
Övriga intäkter	7	0
Summa intäkter och värdeförändring	**-2 741 828**	**6 756 988**
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	66 759	60 179
Räntekostnader	60	17
Övriga finansiella kostnader	6	2
Övriga kostnader	0	-
Summa kostnader	**66 824**	**60 197**
Årets resultat	**-2 808 652**	**6 696 791**

* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	1 241 894	1 003 871
Realisationförluster	-5 520	-
Orealiserade vinster/förluster	-4 152 301	5 607 634
Summa	**-2 915 927**	**6 611 504**

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Fondandelar	28 077 442	99,8	28 697 307	99,8
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde Not 2)	**28 077 442**	**99,8**	**28 697 307**	**99,8**
Bankmedel och övriga likvida medel	50 511	0,2	50 206	0,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 203	0,0	8 845	0,0
Övriga tillgångar	743	0,0	3 595	0,0
Summa tillgångar	**28 136 898**	**100,1**	**28 759 953**	**100,0**
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 945	0,0	5 846	0,0
Övriga skulder	10 228	0,0	6 133	0,0
Summa skulder	**16 173**	**0,1**	**11 979**	**0,0**
Fondförmögenhet Not 1)	**28 120 726**	**100,0**	**28 747 974**	**100,0**

Not 1) till balansräkning

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2022	2021
Fondförmögenhet vid periodens början	28 747 974	19 434 261
Andelsutgivning 1)	2 401 988	2 804 920
Andelsinlösen 1)	-220 584	-187 998
Resultat enligt resultaträkning	-2 808 652	6 696 791
Utdelning till andelsägarna	0	0
Fondförmögenhet vid periodens slut	**28 120 726**	**28 747 974**

1) Varav 3 tSEK avser interna flyttar mellan andelsklasser

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 21,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER			
XACT Norden (UCITS ETF)	23 030 000	4 709 690	16,7
XACT Norden Högutdelande (UCITS ETF)	9 410 000	1 184 598	4,2
		5 894 288	**21,0**
Fondandelar		**5 894 288**	**21,0**

Övriga finansiella instrument 78,9

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
AKTIEFONDER			
SHB Emerging Market Index (A1 SEK)	7 835 998	1 353 930	4,8
SHB Europa Index Criteria (A1 SEK)	9 294 393	1 451 955	5,2
SHB Global Index Criteria (A1 SEK)	14 139 130	5 547 815	19,7
SHB Global Småbolag Index Criteria (A1 SEK)	8 710 922	1 278 556	4,5
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	34 669 959	5 604 769	19,9
SHB Sverige Index Criteria (A1 SEK)	6 679 930	2 503 618	8,9
SHB USA Index Criteria (A1 SEK)	7 260 413	4 442 510	15,8
		22 183 154	**78,9**
Fondandelar		**22 183 154**	**78,9**
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		**28 077 442**	**99,8**
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		**0**	**0,0**
Netto, övriga tillgångar och skulder		43 284	0,2
Total summa fondförmögenhet		**28 120 726**	**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.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

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 28 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

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

BILAGA IV
Regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852.

Produktnamn: Handelsbanken Pension 70

Identifieringskod för juridiska personer: 549300532RIXLRVOBD22

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja	☒ Nej
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** .....%	☒ Den **främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 41,65% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** .....%	☒ med ett socialt mål
	☐ Den främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterad och/eller sociala egenskaper av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom hållbara investeringar. Detta innebär investeringar, i huvudsak via placeringar i andra fonder, i hållbara obligationer eller i bolag (samt obligationer emitterade av bolag) vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett miljömål eller socialt mål enligt Globala målen i Agenda 2030 och/eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Fonden hade vid utgången av referensperioden 41,65% av fondens investeringar i hållbara investeringar enligt den bedömningsmetod fondbolaget tillämpat.

Fonden bidrog genom dessa hållbara investeringar till nedanstående mål (uppgifterna baseras i tillämpliga fall på en genomlysning av fondens underliggande fondplaceringar);

Miljömål definierade i EU-taxonomin med framtagna tekniska standarder;
Begränsning av klimatförändringar.

Övriga miljömål;
Hållbart jordbruk och skogsbruk (SDG 2 & 15), Hållbar användning av vatten (SDG 6), Hållbar energi (SDG 7), Begränsning av klimatförändringar (SDG 13), Optimera materialanvändning (hållbar produktion och konsumtion) (SDG 12), Bevarande av marina ekosystem (SDG 14), Skydda, återställa och främja ett hållbart nyttjande av landbaserade ekosystem (SDG 15), Främja hållbara byggnader (SDG 11) & Övriga miljömål.

Sociala mål;
Ingen fattigdom (SDG 1), Jämställdhet (SDG 5), Bekämpa hunger och undernäring (SDG 2), God utbildning (SDG 4), God hälsa och välbefinnande (SDG 3), Tillhandahålla grundläggande service (SDG 1, 8, 9, 10 & 11) & Fredliga och inkluderande samhällen (SDG 16).

Vidare har fonden under referensperioden främjat miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom sina exkluderingskriterier för bolag och emittenter med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, fossila bränslen alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag och emittenter som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner relaterade till miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

Fonden har även främjat miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principle Adverse Impact, PAI) kopplat till miljö, klimat, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.

- *Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?*

Mått	Värde
Andel hållbara investeringar (%)	41,65%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	418,79
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	915,82
FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag: Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	1,15%

- *….och jämfört med de föregående perioderna?*

  Under föregående referensperiod hade fonden inga investeringar som bedömdes ha verifierade kränkningar av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden hade inte heller investeringar i bolag eller emittenter som var involverade i förbjudna vapen och kärnvapen. Vidare så hade fonden direkt eller indirekt via fondplaceringar inga investeringar i bolag eller emittenter vars intäkter till mer än 5% kom från verksamheter (produktion/distribution) kopplad till vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen med undantag för eventuella investeringar i godkända omställningsbolag.

  För de hållbarhetsindikatorer för vilka jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder saknas, kommer jämförbara uppgifter att redovisas i fondens nästkommande årsberättelse.

- *Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?*

  Målet med de hållbara investeringarna var att bidra till miljömål eller sociala mål genom aktieinvesteringar i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms ha ett

positivt bidrag till ett miljömål eller socialt mål alternativt att bolaget är involverat i verksamhet anpassad till EU-taxonomin.

Målet med de hållbara investeringarna är även att bidra till miljömål eller sociala mål genom ränteinvesteringar i hållbara obligationer, hållbarhetslänkade obligationer eller i obligationer emitterade av bolag vars ekonomiska aktiviteter bidrar till ett miljömål eller socialt mål eller har verksamhet anpassad till EU-taxonomin.

Miljömålen och de sociala målen är definierade med utgångspunkt i Globala målen i Agenda 2030.

Vilka mål som fonden bidrog till vid utgången av referensperioden står listade ovan. Bidraget till miljömålen definierade i EU taxonomin har mätts genom bolagens estimerade taxonomiförenlighet vad avser omsättning. För övriga miljömål och sociala mål har bidraget avseende dessa mål mätts dels genom kontroll av om investeringen är klassificerad som en hållbar obligation, exempelvis grön eller social obligation, dels om det är en hållbarhetslänkad obligation där ränteinstrumentets finansiella och/eller strukturella egenskaper är knutna till fördefinierade hållbarhetsmål samt dels om bolaget eller emittenten har en omsättning från produkter och tjänster som enligt fondbolagets bedömning kan anses bidra till de Globala målen i Agenda 2030. Som utgångspunkt för att anses kvalificera som en hållbar investering krävs en estimerad taxonomiförenlig omsättning från bolaget på minst 20% alternativt att bolagets omsättning från produkter och tjänster som bidrar till de Globala målen i Agenda 2030 uppgår till minst 25%. I vissa fall sker bedömning av bolagens bidrag till miljömål eller sociala mål enligt andra kriterier än tröskelnivå avseende omsättning, exempelvis kapitalutgifter eller driftsutgifter (CAPEX/OPEX).

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Genom tillämpningen av nedanstående principer har det under referensperioden säkerställts att de hållbara investeringarna inte gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål:

- Exkluderingskriterier för bolag och emittenter med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt specifika PAI-indikatorer såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen.
- Exkluderingskriterier för bolag och emittenter som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner.
- Bedömning av att investeringen inte ansågs orsaka betydande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom fondbolagets interna PAI-verktyg.
- Bedömning av vilka produkter och tjänster som bolaget eller emittenten i övrigt är involverad i samt om dessa signifikant kan anses motverka en hållbar utveckling. Detta gäller dock inte för hållbara obligationer där upplånat kapital specifikt används för att främja miljömål och sociala mål. I dessa fall sker bedömningen avseende betydande skada istället på instrumentnivå.

För investeringar i andra fonder har genomlysning skett ner på bolags/emittentnivå för att säkerställa att ovan principer har efterlevts.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Förvaltaren beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. Investeringar som anses orsaka betydande negativa konsekvenser kan enligt fondbolagets bedömningsmetod inte anses uppfylla kraven avseende att inte orsaka betydande skada inom ramen för en hållbar investering. För investeringar i andra fonder har genomlysning skett ner på bolags/emittentnivå för att säkerställa att ovan principer har efterlevts.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Fondens investeringar har under referensperioden varit anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Detta har säkerställts genom tillämpning av fondbolagets exkluderingsstrategi.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Förvaltaren har endast placerat i fonder förvaltade av fondbolaget där samtliga fonder i sin tur beaktar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Utöver detta beaktar förvaltaren genom genomlysning av respektive fond ner på bolag/emittentnivå huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. För bolag eller emittenter som anses ha oacceptabla risker kopplat till PAI hanteras dessa exempelvis genom exkludering , aktiv ägarstyrning och påverkan .

Nedan redovisas de indikatorer som analyserats för fonden:

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde	% av investeringarna som har datatäckning (coverage)	% av investeringarna som kvalificerar för indikatorn (eligable)
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	69 845,52	99,00%	99,34%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	20 718,86	99,00%	99,34%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	945 566,20	99,00%	99,34%
	Scope 1+2 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	90 565,78		
	Scope 1+2+3 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	1 036 132,61		
1.2 Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	418,79	99,00%	99,34%
	Koldioxidavtryck Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	36,61	99,00%	

1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	915,82	98,74%	99,34%
	Växthusgasintensitet Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	83,07	98,74%	
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	1,15%	99,00%	99,34%
1.5 Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	60,02%	68,23%	99,34%
	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	23,17%	19,98%	99,34%
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm)			
	A – JORDBRUK, SKOGSBRUK OCH FISKE	0,56		
	B – UTVINNING AV MINERAL	1,75		
	C – TILLVERKNING	231,91		
	D – FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA	1,92		
	E – VATTENFÖRSÖRJNING; AVLOPPSRENING, AVFALLSHANTERING OCH SANERING	0,67		
	F – BYGGVERKSAMHET	408,32		
	G – HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR	22,73		
	H – TRANSPORT OCH MAGASINERING	1,98		
	L – FASTIGHETSVERKSAMHET	0,67		
1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt (%)	2,53%	99,07%	99,34%
1.8 Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	1,18	8,98%	99,34%
1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	12,58	52,76%	99,34%
1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%	99,31%	99,34%
1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	60,72%	95,63%	99,34%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt (%)	15,41%	2,25%	99,34%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter (% kvinnor)	33,39%	98,73%	99,34%
1.14 Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (%)	0,01%	99,31%	99,34%
2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet (%)	45,89%	98,92%	99,34%
3.9 Ingen policy för mänskliga rättigheter	Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter (%)	6,40%	88,32%	99,34%
1.15 Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet		0,00%	0,00%

	(KtonCO2eq/EURm)			
1.16 Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.		0,00%	0,00%

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2022-12-31

Största investeringarna	Sektor	% Tillgångar	Land
Handelsbanken Norden Index Criteria	-	19,93%	SE
Handelsbanken Global Index Criteria (A1 SEK)	-	19,73%	SE
XACT Norden 30 (UCITS ETF)	-	16,75%	SE
Handelsbanken USA Index Criteria	-	15,80%	SE
Handelsbanken Sverige Index Criteria	-	8,90%	SE
Handelsbanken Europa Index Criteria A1 SEK	-	5,16%	SE
Handelsbanken Emerging Market Index	-	4,81%	SE
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria (A1 S	-	4,55%	SE
XACT Högutdelande (UCITS ETF)	-	4,21%	SE

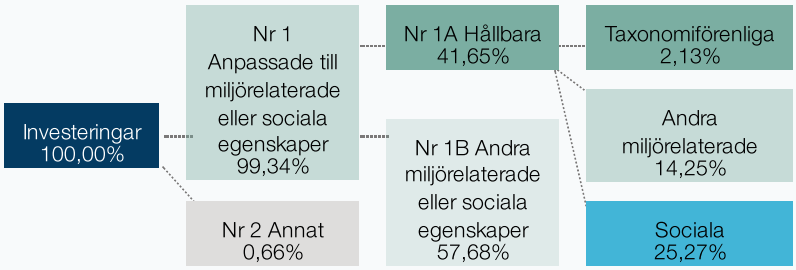
Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, återspeglar hur ”gröna” investeringsobjekten är i dag.
- **kapitalutgifter**, visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter**, återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

- *Vad var tillgångsallokeringen?*



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin Nr **1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin Nr **1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

- *I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?*

Fonden placerar brett via fondplaceringar i de sektorer och bolag/emittenter som möter fondens hållbarhetskrav. Då investeringarna i dagsläget sker genom

fondplaceringar så görs ingen genomlysning och redovisning på sektornivå.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

För närvarande har bolagen som regel inte börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin. Detta innebär att det endast finns estimerad data tillgängligt. Fondbolaget har gjort bedömningen att denna estimerade data kan anses vara tillräckligt tillförlitlig att användas för att bedöma om bolaget bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin och på den grunden kan anses vara en hållbar investering. Däremot kan fondbolaget med tillräcklig säkerhet inte avgöra en investerings exakta förenlighet EU-taxonomin. Mot bakgrund av detta så redovisas i dagsläget 0% taxonomiförenliga investeringar nedan.

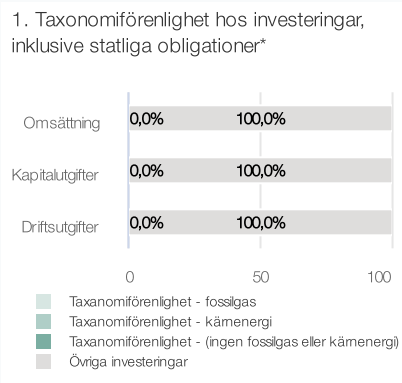
- *Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?*[1]

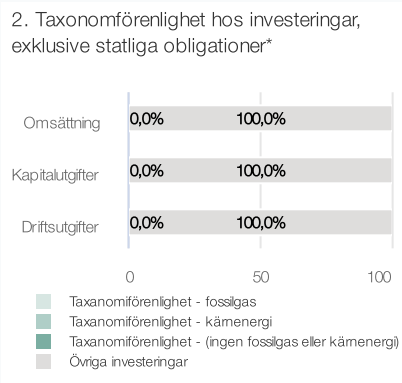
☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.





*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

- *Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?*

  Fonden har inte rapporterat några taxonomiförenliga investeringar och därför heller inte några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

- *Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?*

[1] *Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.*

Det saknas jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder, varför dessa uppgifter inte kommer att redovisas förrän i fondens nästkommande årsberättelse.

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har möjlighet att investera i ekonomiska verksamheter som i dagsläget inte kan klassificerats som förenliga med EU-taxonomin. Det sker bland annat för att samtliga miljömål i dagsläget inte har fullständiga tekniska standarder och för att tillgången på rapporterad data från bolag är bristfällig.

Vid utgången av referensperioden hade fonden 14,25% hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

Därutöver hade fonden hållbara investeringar om 2,13% som fondbolaget på estimerad data bedömer bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin (men som alltså inte med tillräcklig säkerhet kan klassas som förenlig med EU-taxonomin som sådan).

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Vid utgången av referensperioden hade fonden 25,27% hållbara investeringar med ett socialt mål.

Vilka investeringar var inkludrade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden har under referensperioden innehaft likvida medel för likviditet och riskhantering. Inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder har bedömts nödvändiga för dessa placeringar.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper under referensperioden?

Fonden placerar endast i fonder förvaltade av fondbolaget som möter fondens hållbarhetskrav. Inga åtgärder avseende fondurvalet har bedömts nödvändiga under referensperioden.

Fondbolagets påverkansarbete
Fonden har endast placerat i fonder förvaltade av fondbolaget. Inom ramen för dessa underliggande fonderna har det under referensperioden bedrivits ett aktivt påverkans- och ägarstyrningsarbete genom dialog, röstning på bolagsstämmor och representation i valberedningar.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Värdepappersfonden Handelsbanken Pension 70, org.nr 515602-9703

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Handelsbanken Fonder Aktiebolag, organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden Handelsbanken Pension 70 för år 2022, 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 70:s finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande 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.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen ("hållbarhetsinformationen"). Det är Handelsbanken Fonder Aktiebolag som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifierats ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en

revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen och för att den är upprättad i enlighet med lag om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporte0n. 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 13 mars 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor

Förvaltare: ANDERS DOLATA

BASVALUTA

SEK

Fondens 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. Fondens avkastning bestäms av hur de aktie- och räntefonder som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Fonden placerar främst i nordiska och globala aktiefonder samt räntefonder. Vi minskar andelen aktier och ökar andelen räntebärande värdepapper succesivt fram till pensionsåldern. Från och med det år den förstfödde i kategorin (personer födda på 80-talet) fyllt 56 år ska aktieexponeringen succesivt 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 aktieandel än index (maximalt 2,5%), vilket också bidrar till fondens aktiva risk. Dessa två faktorer utgör de huvudsakliga förklaringarna till fondens aktiva risk.

Aktivitetsgraden i en fond beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error). Aktiv risk definieras som volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna. En högre avkastningsavvikelse från jämförelseindex ger en högre aktiv risk. Nivån på aktiv risk skiljer sig åt mellan olika typer av fonder (aktivt förvaltade fonder, indexfonder etc.) och fondkategorier (ex. aktier eller räntor) då de underliggande marknadernas risknivå skiljer sig åt. Vidare har val av jämförelseindex betydelse för nivån på aktiv risk. Vi har vid val av index haft ambitionen att få ett så relevant index som möjligt i relation till fondens långsiktiga placeringsinriktning. Vi har därför valt jämförelseindex som är hållbarhetsanpassade och följaktligen mer koncentrerade/”smalare” än de ”bredare”, i branschen mer vanligt förekommande jämförelseindexen. Bredare jämförelseindex innebär ofta att den aktiva risken i fonder blir högre jämfört med de mer koncentrerade indexen. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns på fondbolagets hemsida.

Fondens aktiva risk ligger i linje med det förväntande resultatet vid förvaltningen av fonden.

Portföljen

Fonden sjönk med -9,9% under 2022*.
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.

Hållbarhetsrisken, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde, hanteras primärt genom exkludering (välja bort), inval av underliggande fonder baserat på hållbarhetsanalys, samt påverkan i form av dialog och aktiv ägarstyrning i underliggande fonder.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0.0%

Handelsbanken Pension 80, forts.

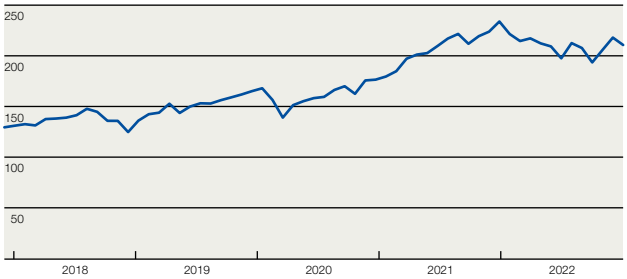
Information

Fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och i bilagan till denna årsberättelse finns de närmare hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas för fonden enligt artikel 8 i förordningen (EU/2019/2088) om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR).

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (19 oktober 2018) då handelsbanken Funds Pension 80 (Luxemburg) lades samman med Handelsbanken Pension 80 (Sverige).

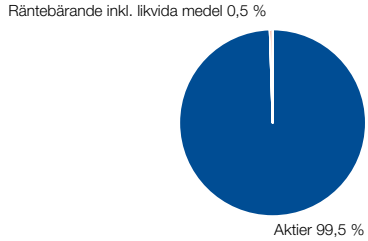
Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fondrapporten.

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 2022-12-31, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Fondfakta - historik

	1/1-31/12 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Pension 80 A1 - SEK	179,16	198,81	150,17	140,53	106,32	-	-	-	-	-
Pension 80 A12 - SEK	328,40	362,61	272,52	253,75	191,03	-	-	-	-	-
Pension 80 A13 - SEK	317,25	351,52	265,12	247,72	187,14	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	964	1 005	770	896	177	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	9 942	9 939	6 639	5 414	3 348	-	-	-	-	-
Pension 80 A1 - SEK	514	450	222	145	66	-	-	-	-	-
Pension 80 A12 - SEK	3 541	3 657	2 505	2 074	1 207	-	-	-	-	-
Pension 80 A13 - SEK	5 886	5 832	3 912	3 195	2 075	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	32 207	28 939	25 424	22 103	18 028	-	-	-	-	-
Pension 80 A1 - SEK	2 870	2 263	1 478	1 034	624	-	-	-	-	-
Pension 80 A12 - SEK	10 784	10 086	9 191	8 173	6 319	-	-	-	-	-
Pension 80 A13 - SEK	18 554	16 590	14 756	12 896	11 085	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Pension 80 A1 - SEK	-9,9	32,4	6,9	32,2	-3,6	11,5	10,9	5,2	19,7	23,4
Pension 80 A12 - SEK	-9,4	33,1	7,4	32,8	-3,1	12,1	11,5	5,7	20,3	24,0
Pension 80 A13 - SEK	-9,7	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	-10,4	31,5	8,7	32,1	-2,7	12,6	11,9	8,4	22,1	23,8
Pension 80 A12 - SEK	-10,4	31,5	8,7	32,1	-2,7	12,6	11,9	8,4	22,1	23,8
Pension 80 A13 - SEK	-10,4	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	0,9	0,8	0,8	0,8	0,8	1,1	1,2	0,9	0,9	-
Pension 80 A12 - SEK	0,9	0,8	0,8	0,8	0,8	1,1	1,2	0,9	0,9	-
Pension 80 A13 - SEK	0,9	0,8	0,8	0,8	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Pension 80 A1 - SEK	9,2	18,9	18,8	12,9	3,7	11,2	8,0	12,2	21,5	-
Pension 80 A12 - SEK	9,8	19,5	19,4	13,5	4,2	11,8	8,6	12,8	22,2	-
Pension 80 A13 - SEK	9,4	19,1	19,0	13,1	3,9	11,4	8,2	12,4	21,8	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	8,5	19,6	19,8	13,4	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Pension 80 A1 - SEK	10,2	15,0	11,0	10,6	8,5	13,9	-	-	-	-
Pension 80 A12 - SEK	10,8	15,6	11,6	11,2	9,0	14,6	-	-	-	-
Pension 80 A13 - SEK	10,4	15,2	11,2	10,8	8,6	14,2	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	10,5	15,7	12,0	11,9	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Pension 80 A1 - SEK	12,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pension 80 A12 - SEK	12,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pension 80 A13 - SEK	12,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	13,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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 Paris Aligned Nordic 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%)

T o m 2021-08-31: Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (50%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned 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.

Handelsbanken Pension 80, forts.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Pension 80 A1	0,50
Pension 80 A12	0,00
Pension 80 A13	0,35
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Pension 80 A1	0,50
Pension 80 A12	0,00
Pension 80 A13	0,35
Årlig avgift, %	
Pension 80 A1	0,50
Pension 80 A12	0,00
Pension 80 A13	0,35
Transaktionskostnader, tSEK	0
Transaktionskostnader i % av omsättningen	-0,00
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Pension 80 A1	44,85
Pension 80 A12	0,00
Pension 80 A13	31,42
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
Pension 80 A1	3,16
Pension 80 A12	0,00
Pension 80 A13	2,21

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, %	17,6
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	14,4	Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,7
Total risk % - A12 SEK	14,4	Aktiv avkastning % - A12 SEK	1,2
Total risk % - A13 SEK	14,4	Aktiv avkastning % - A13 SEK	0,8
Total risk i index % - A1 SEK	14,7	Informationskvot - A1 SEK	0,8
Total risk i index % - A12 SEK	14,7	Informationskvot - A12 SEK	1,4
Total risk i index % - A13 SEK	14,7	Informationskvot - A13 SEK	1,0
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index (50%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (50%).	Sharpekvot - A1 SEK	0,6
		Sharpekvot - A12 SEK	0,7
		Sharpekvot - A13 SEK	0,6
		Sharpekvot i index - A1 SEK	0,6
		Sharpekvot i index - A12 SEK	0,6
		Sharpekvot i index - A13 SEK	0,6

* 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

	2022	2021
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på fondandelar *	-999 293	2 265 722
Ränteintäker	167	0
Utdelningar	26 504	16 924
Valutakursvinster och -förluster netto	1	0
Övriga finansiella intäkter	33 392	31 141
Övriga intäkter	0	0
Summa intäkter och värdeförändring	**-939 230**	**2 313 788**
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	21 794	18 889
Räntekostnader	21	0
Övriga finansiella kostnader	8	5
Övriga kostnader	1	-
Summa kostnader	**21 824**	**18 894**
Årets resultat	**-961 054**	**2 294 893**

* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	376 557	282 070
Realisationförluster	-4 196	-
Orealiserade vinster/förluster	-1 371 654	1 983 652
Summa	**-999 293**	**2 265 722**

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Fondandelar	9 921 321	99,8	9 904 488	99,7
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde Not 2)	**9 921 321**	**99,8**	**9 904 488**	**99,7**
Bankmedel och övriga likvida medel	21 850	0,2	19 870	0,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 884	0,0	3 062	0,0
Övriga tillgångar	8 691	0,1	13 403	0,1
Summa tillgångar	**9 954 745**	**100,1**	**9 940 823**	**100,0**
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 977	0,0	1 869	0,0
Övriga skulder	11 030	0,1	62	0,0
Summa skulder	**13 007**	**0,1**	**1 931**	**0,0**
Fondförmögenhet Not 1)	**9 941 738**	**100,0**	**9 938 891**	**100,0**

Not 1) till balansräkning

POSTER INOM LINJEN			
Utlånade finansiella instrument	32	0,0	-
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	34	0,0	-

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2022	2021
Fondförmögenhet vid periodens början	9 938 891	6 638 632
Andelsutgivning	1 082 817	1 122 913
Andelsinlösen	-118 916	-117 547
Resultat enligt resultaträkning	-961 054	2 294 893
Utdelning till andelsägarna	0	0
Fondförmögenhet vid periodens slut	**9 941 738**	**9 938 891**

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 20,8

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER			
XACT Norden (UCITS ETF)	8 070 000	1 650 334	16,6
XACT Norden Högutdelande (UCITS ETF)	3 330 000	419 204	4,2
		2 069 538	**20,8**
Fondandelar		**2 069 538**	**20,8**

Övriga finansiella instrument 79,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
AKTIEFONDER			
SHB Emerging Market Index (A1 SEK)	2 744 341	474 177	4,8
SHB Europa Index Criteria (A1 SEK)	3 377 329	527 601	5,3
SHB Global Index Criteria (A1 SEK)	4 996 363	1 960 438	19,7
SHB Global Småbolag Index Criteria (A1 SEK)	3 106 219	455 919	4,6
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	12 193 185	1 971 158	19,8
SHB Sverige Index Criteria (A1 SEK)	2 361 286	885 003	8,9
SHB USA Index Criteria (A1 SEK)	2 578 091	1 577 485	15,9
		7 851 782	**79,0**
Fondandelar		**7 851 782**	**79,0**
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		**9 921 321**	**99,8**
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		**0**	**0,0**
Netto, övriga tillgångar och skulder		20 418	0,2
Total summa fondförmögenhet		**9 941 738**	**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 80, forts.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	**32**
Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	**0,0**
De tio största utfärdarna av säkerheter för värdepapperslån per emittent, tSEK:	
Franska staten	34
De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:	
Merrill Lynch International	34
Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:	
Obligationer och andra räntebärande instrument	34
	34

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	-
Tre månader till ett år	13
Mer än ett år	21
Obestämd löptid	-
	34
Motparternas hemvist, tSEK	
Storbritannien	34
	34
Säkerheternas valuta, tSEK	
EUR	34
	34
Avveckling och clearing, tSEK	
Tredje part	34
	34

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 40 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

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

BILAGA IV
Regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852.

Produktnamn: Handelsbanken Pension 80

Identifieringskod för juridiska personer: 54930081QRGHZZF4ZU46

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja	☒ Nej
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** .....%	☒ Den **främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 41,60% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** .....%	☒ med ett socialt mål
	☐ Den främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterad och/eller sociala egenskaper av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom hållbara investeringar. Detta innebär investeringar, i huvudsak via placeringar i andra fonder, i hållbara obligationer eller i bolag (samt obligationer emitterade av bolag) vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett miljömål eller socialt mål enligt Globala målen i Agenda 2030 och/eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Fonden hade vid utgången av referensperioden 41,60% av fondens investeringar i hållbara investeringar enligt den bedömningsmetod fondbolaget tillämpat.

Fonden bidrog genom dessa hållbara investeringar till nedanstående mål (uppgifterna baseras i tillämpliga fall på en genomlysning av fondens underliggande fondplaceringar);

Miljömål definierade i EU-taxonomin med framtagna tekniska standarder;
Begränsning av klimatförändringar.

Övriga miljömål;
Hållbart jordbruk och skogsbruk (SDG 2 & 15), Hållbar användning av vatten (SDG 6), Hållbar energi (SDG 7), Begränsning av klimatförändringar (SDG 13), Optimera materialanvändning (hållbar produktion och konsumtion) (SDG 12), Bevarande av marina ekosystem (SDG 14), Skydda, återställa och främja ett hållbart nyttjande av landbaserade ekosystem (SDG 15), Främja hållbara byggnader (SDG 11) & Övriga miljömål.

Sociala mål;
Ingen fattigdom (SDG 1), Jämställdhet (SDG 5), Bekämpa hunger och undernäring (SDG 2), God utbildning (SDG 4), God hälsa och välbefinnande (SDG 3), Tillhandahålla grundläggande service (SDG 1, 8, 9, 10 & 11) & Fredliga och inkluderande samhällen (SDG 16).

Vidare har fonden under referensperioden främjat miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom sina exkluderingskriterier för bolag och emittenter med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, fossila bränslen alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag och emittenter som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner relaterade till miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

Fonden har även främjat miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principle Adverse Impact, PAI) kopplat till miljö, klimat, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.

- *Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?*

Mått	Värde
Andel hållbara investeringar (%)	41,60%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	418,62
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	915,79
FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag: Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	1,15%

- *….och jämfört med de föregående perioderna?*

  Under föregående referensperiod hade fonden inga investeringar som bedömdes ha verifierade kränkningar av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden hade inte heller investeringar i bolag eller emittenter som var involverade i förbjudna vapen och kärnvapen. Vidare så hade fonden direkt eller indirekt via fondplaceringar inga investeringar i bolag eller emittenter vars intäkter till mer än 5% kom från verksamheter (produktion/distribution) kopplad till vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen med undantag för eventuella investeringar i godkända omställningsbolag.

  För de hållbarhetsindikatorer för vilka jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder saknas, kommer jämförbara uppgifter att redovisas i fondens nästkommande årsberättelse.

- *Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?*

  Målet med de hållbara investeringarna var att bidra till miljömål eller sociala mål genom aktieinvesteringar i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms ha ett

positivt bidrag till ett miljömål eller socialt mål alternativt att bolaget är involverat i verksamhet anpassad till EU-taxonomin.

Målet med de hållbara investeringarna är även att bidra till miljömål eller sociala mål genom ränteinvesteringar i hållbara obligationer, hållbarhetslänkade obligationer eller i obligationer emitterade av bolag vars ekonomiska aktiviteter bidrar till ett miljömål eller socialt mål eller har verksamhet anpassad till EU-taxonomin.

Miljömålen och de sociala målen är definierade med utgångspunkt i Globala målen i Agenda 2030.

Vilka mål som fonden bidrog till vid utgången av referensperioden står listade ovan. Bidraget till miljömålen definierade i EU taxonomin har mätts genom bolagens estimerade taxonomiförenlighet vad avser omsättning. För övriga miljömål och sociala mål har bidraget avseende dessa mål mätts dels genom kontroll av om investeringen är klassificerad som en hållbar obligation, exempelvis grön eller social obligation, dels om det är en hållbarhetslänkad obligation där ränteinstrumentets finansiella och/eller strukturella egenskaper är knutna till fördefinierade hållbarhetsmål samt dels om bolaget eller emittenten har en omsättning från produkter och tjänster som enligt fondbolagets bedömning kan anses bidra till de Globala målen i Agenda 2030. Som utgångspunkt för att anses kvalificera som en hållbar investering krävs en estimerad taxonomiförenlig omsättning från bolaget på minst 20% alternativt att bolagets omsättning från produkter och tjänster som bidrar till de Globala målen i Agenda 2030 uppgår till minst 25%. I vissa fall sker bedömning av bolagens bidrag till miljömål eller sociala mål enligt andra kriterier än tröskelnivå avseende omsättning, exempelvis kapitalutgifter eller driftsutgifter (CAPEX/OPEX).

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Genom tillämpningen av nedanstående principer har det under referensperioden säkerställts att de hållbara investeringarna inte gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål:

- Exkluderingskriterier för bolag och emittenter med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt specifika PAI-indikatorer såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen.
- Exkluderingskriterier för bolag och emittenter som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner.
- Bedömning av att investeringen inte ansågs orsaka betydande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom fondbolagets interna PAI-verktyg.
- Bedömning av vilka produkter och tjänster som bolaget eller emittenten i övrigt är involverad i samt om dessa signifikant kan anses motverka en hållbar utveckling. Detta gäller dock inte för hållbara obligationer där upplånat kapital specifikt används för att främja miljömål och sociala mål. I dessa fall sker bedömningen avseende betydande skada istället på instrumentnivå.

För investeringar i andra fonder har genomlysning skett ner på bolags/emittentnivå för att säkerställa att ovan principer har efterlevts.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Förvaltaren beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. Investeringar som anses orsaka betydande negativa konsekvenser kan enligt fondbolagets bedömningsmetod inte anses uppfylla kraven avseende att inte orsaka betydande skada inom ramen för en hållbar investering. För investeringar i andra fonder har genomlysning skett ner på bolags/emittentnivå för att säkerställa att ovan principer har efterlevts.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Fondens investeringar har under referensperioden varit anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Detta har säkerställts genom tillämpning av fondbolagets exkluderingsstrategi.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Förvaltaren har endast placerat i fonder förvaltade av fondbolaget där samtliga fonder i sin tur beaktar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Utöver detta beaktar förvaltaren genom genomlysning av respektive fond ner på bolag/emittentnivå huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. För bolag eller emittenter som anses ha oacceptabla risker kopplat till PAI hanteras dessa exempelvis genom exkludering , aktiv ägarstyrning och påverkan .

Nedan redovisas de indikatorer som analyserats för fonden:

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde	% av investeringarna som har datatäckning (coverage)	% av investeringarna som kvalificerar för indikatorn (eligable)
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	24 664,04	98,94%	99,28%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	7 318,63	98,94%	99,28%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	333 994,01	98,94%	99,28%
	Scope 1+2 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	31 984,85		
	Scope 1+2+3 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	365 978,33		
1.2 Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	418,62	98,94%	99,28%
	Koldioxidavtryck Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	36,59	98,94%	

1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	915,79	98,69%	99,28%
	Växthusgasintensitet Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	83,10	98,69%	
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	1,15%	98,95%	99,28%
1.5 Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	60,04%	68,19%	99,28%
	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	23,15%	19,99%	99,28%
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm)			
	A – JORDBRUK, SKOGSBRUK OCH FISKE	0,56		
	B – UTVINNING AV MINERAL	1,75		
	C – TILLVERKNING	231,65		
	D – FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA	1,92		
	E – VATTENFÖRSÖRJNING; AVLOPPSRENING, AVFALLSHANTERING OCH SANERING	0,67		
	F – BYGGVERKSAMHET	404,20		
	G – HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR	22,88		
	H – TRANSPORT OCH MAGASINERING	1,98		
	L – FASTIGHETSVERKSAMHET	0,67		
1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt (%)	2,55%	99,02%	99,28%
1.8 Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	1,18	8,99%	99,28%
1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	12,57	52,71%	99,28%
1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%	99,26%	99,28%
1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	60,70%	95,58%	99,28%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt (%)	15,40%	2,27%	99,28%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter (% kvinnor)	33,40%	98,68%	99,28%
1.14 Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (%)	0,01%	99,26%	99,28%
2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet (%)	45,90%	98,87%	99,28%
3.9 Ingen policy för mänskliga rättigheter	Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter (%)	6,41%	88,28%	99,28%
1.15 Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet		0,00%	0,00%

	(KtonCO2eq/EURm)			
1.16 Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.		0,00%	0,00%

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2022-12-31

Största investeringarna	Sektor	% Tillgångar	Land
Handelsbanken Norden Index Criteria	-	19,83%	SE
Handelsbanken Global Index Criteria (A1 SEK)	-	19,72%	SE
XACT Norden 30 (UCITS ETF)	-	16,60%	SE
Handelsbanken USA Index Criteria	-	15,87%	SE
Handelsbanken Sverige Index Criteria	-	8,90%	SE
Handelsbanken Europa Index Criteria A1 SEK	-	5,31%	SE
Handelsbanken Emerging Market Index	-	4,77%	SE
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria (A1 S	-	4,59%	SE
XACT Högutdelande (UCITS ETF)	-	4,22%	SE

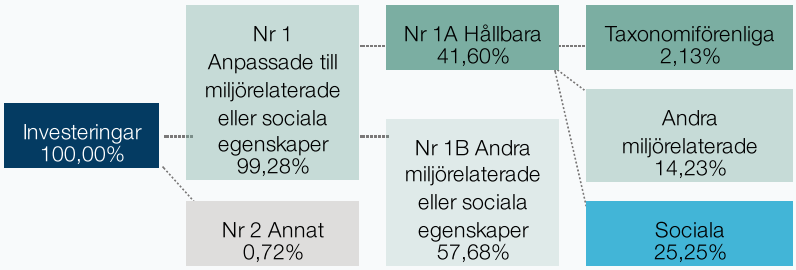
Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, återspeglar hur ”gröna” investeringsobjekten är i dag.
- **kapitalutgifter**, visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter**, återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

- *Vad var tillgångsallokeringen?*



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin Nr **1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin Nr **1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

- *I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?*

Fonden placerar brett via fondplaceringar i de sektorer och bolag/emittenter som möter fondens hållbarhetskrav. Då investeringarna i dagsläget sker genom

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

fondplaceringar så görs ingen genomlysning och redovisning på sektornivå.

I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

För närvarande har bolagen som regel inte börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin. Detta innebär att det endast finns estimerad data tillgängligt. Fondbolaget har gjort bedömningen att denna estimerade data kan anses vara tillräckligt tillförlitlig att användas för att bedöma om bolaget bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin och på den grunden kan anses vara en hållbar investering. Däremot kan fondbolaget med tillräcklig säkerhet inte avgöra en investerings exakta förenlighet EU-taxonomin. Mot bakgrund av detta så redovisas i dagsläget 0% taxonomiförenliga investeringar nedan.

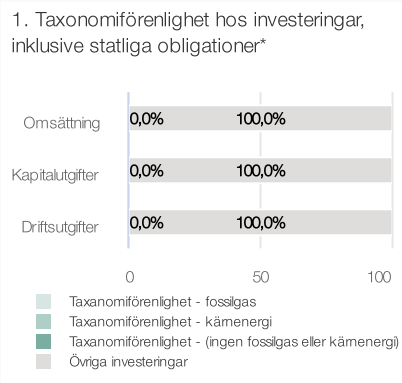
- *Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?*[1]

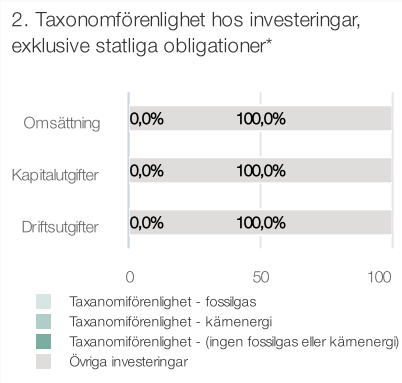
☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.





*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

- *Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?*

  Fonden har inte rapporterat några taxonomiförenliga investeringar och därför heller inte några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

- *Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?*

[1] *Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.*

Det saknas jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder, varför dessa uppgifter inte kommer att redovisas förrän i fondens nästkommande årsberättelse.

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har möjlighet att investera i ekonomiska verksamheter som i dagsläget inte kan klassificerats som förenliga med EU-taxonomin. Det sker bland annat för att samtliga miljömål i dagsläget inte har fullständiga tekniska standarder och för att tillgången på rapporterad data från bolag är bristfällig.

Vid utgången av referensperioden hade fonden 14,23% hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

Därutöver hade fonden hållbara investeringar om 2,13% som fondbolaget på estimerad data bedömer bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin (men som alltså inte med tillräcklig säkerhet kan klassas som förenlig med EU-taxonomin som sådan).

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Vid utgången av referensperioden hade fonden 25,25% hållbara investeringar med ett socialt mål.

Vilka investeringar var inkludrade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden har under referensperioden innehaft likvida medel för likviditet och riskhantering. Inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder har bedömts nödvändiga för dessa placeringar.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper under referensperioden?

Fonden placerar endast i fonder förvaltade av fondbolaget som möter fondens hållbarhetskrav. Inga åtgärder avseende fondurvalet har bedömts nödvändiga under referensperioden.

Fondbolagets påverkansarbete
Fonden har endast placerat i fonder förvaltade av fondbolaget. Inom ramen för dessa underliggande fonderna har det under referensperioden bedrivits ett aktivt påverkans- och ägarstyrningsarbete genom dialog, röstning på bolagsstämmor och representation i valberedningar.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Värdepappersfonden Handelsbanken Pension 80, org.nr 515602-9711

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Handelsbanken Fonder Aktiebolag, organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden Handelsbanken Pension 80 för år 2022, 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 80:s finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande 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.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen ("hållbarhetsinformationen"). Det är Handelsbanken Fonder Aktiebolag som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifierats ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en

revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen och för att den är upprättad i enlighet med lag om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporte0n. 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 13 mars 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor

Förvaltare: ANDERS DOLATA

BASVALUTA

SEK

Fondens basvaluta

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. Fondens avkastning bestäms av hur de aktie- och räntefonder som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Fonden placerar främst i nordiska och globala aktiefonder samt räntefonder. Vi minskar andelen aktier och ökar andelen räntebärande värdepapper succesivt fram till pensionsåldern. Från och med det år den förstfödde i kategorin (personer födda på 90-talet) fyllt 56 år ska aktieexponeringen succesivt 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 aktieandel än index (maximalt 2,5%), vilket också bidrar till fondens aktiva risk. Dessa två faktorer utgör de huvudsakliga förklaringarna till fondens aktiva risk.

Aktivitetsgraden i en fond beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error). Aktiv risk definieras som volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna. En högre avkastningsavvikelse från jämförelseindex ger en högre aktiv risk. Nivån på aktiv risk skiljer sig åt mellan olika typer av fonder (aktivt förvaltade fonder, indexfonder etc.) och fondkategorier (ex. aktier eller räntor) då de underliggande marknadernas risknivå skiljer sig åt. Vidare har val av jämförelseindex betydelse för nivån på aktiv risk. Vi har vid val av index haft ambitionen att få ett så relevant index som möjligt i relation till fondens långsiktiga placeringsinriktning. Vi har därför valt jämförelseindex som är hållbarhetsanpassade och följaktligen mer koncentrerade/”smalare” än de ”bredare”, i branschen mer vanligt förekommande jämförelseindexen. Bredare jämförelseindex innebär ofta att den aktiva risken i fonder blir högre jämfört med de mer koncentrerade indexen. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns på fondbolagets hemsida.

Fondens aktiva risk ligger i linje med det förväntande resultatet vid förvaltningen av fonden.

Portföljen

Fonden sjönk med -9,9% under 2022*.
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.

Hållbarhetsrisken, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde, hanteras primärt genom exkludering (välja bort), inval av underliggande fonder baserat på hållbarhetsanalys, samt påverkan i form av dialog och aktiv ägarstyrning i underliggande fonder.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0.0%

Handelsbanken Pension 90, forts.

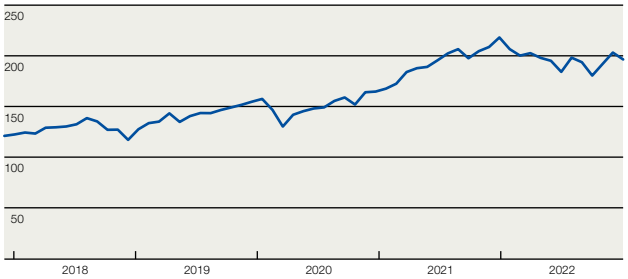
Information

Fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och i bilagan till denna årsberättelse finns de närmare hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas för fonden enligt artikel 8 i förordningen (EU/2019/2088) om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR).

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (19 oktober 2018) då handelsbanken Funds Pension 90 (Luxemburg) lades samman med Handelsbanken Pension 90 (Sverige).

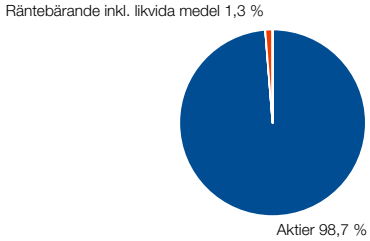
Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fondrapporten.

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 2022-12-31, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Fondfakta - historik

	1/1-31/12 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Pension 90 A1 - SEK	179,50	199,26	150,61	141,49	107,20	-	-	-	-	-
Pension 90 A13 - SEK	200,32	222,03	167,57	157,19	118,91	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	322	301	158	38	35	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	1 356	1 145	610	412	274	-	-	-	-	-
Pension 90 A1 - SEK	366	289	122	73	27	-	-	-	-	-
Pension 90 A13 - SEK	990	856	487	339	164	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	6 980	5 308	3 720	2 670	2 375	-	-	-	-	-
Pension 90 A1 - SEK	2 040	1 453	813	518	251	-	-	-	-	-
Pension 90 A13 - SEK	4 941	3 855	2 907	2 152	1 377	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Pension 90 A1 - SEK	-9,9	32,3	6,4	32,0	-3,2	11,9	11,1	-	-	-
Pension 90 A13 - SEK	-9,8	32,5	6,6	32,2	-3,1	12,1	11,3	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Pension 90 A1 - SEK	-10,4	31,5	8,7	32,1	-2,7	12,6	11,9	-	-	-
Pension 90 A13 - SEK	-10,4	31,5	8,7	32,1	-2,7	12,6	11,9	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Pension 90 A1 - SEK	0,9	0,8	0,8	0,8	0,8	1,1	-	-	-	-
Pension 90 A13 - SEK	0,9	0,8	0,8	0,8	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Pension 90 A1 - SEK	9,2	18,7	18,5	13,0	4,1	11,5	-	-	-	-
Pension 90 A13 - SEK	9,3	18,8	18,7	13,2	4,3	11,7	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	8,5	19,6	19,8	13,4	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Pension 90 A1 - SEK	10,1	15,0	11,1	-	-	-	-	-	-	-
Pension 90 A13 - SEK	10,3	15,2	11,3	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	10,5	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 Paris Aligned Nordic 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%).

T o m 2021-08-31: Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (50%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned 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	0
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Pension 90 A1	44,84
Pension 90 A13	31,41
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
Pension 90 A1	3,16
Pension 90 A13	2,21

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, %	15,0
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	14,4	Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,6
Total risk % - A13 SEK	14,4	Aktiv avkastning % - A13 SEK	0,8
Total risk i index % - A1 SEK	14,7	Informationskvot - A1 SEK	0,7
Total risk i index % - A13 SEK	14,7	Informationskvot - A13 SEK	0,9
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Nordic Index (50%), Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (50%).	Sharpekvot - A1 SEK	0,6
		Sharpekvot - A13 SEK	0,6
		Sharpekvot i index - A1 SEK	0,6
		Sharpekvot i index - A13 SEK	0,6

* 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

	2022	2021
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på fondandelar *	-114 575	233 545
Ränteintäker	40	0
Utdelningar	3 376	1 654
Valutakursvinster och -förluster netto	1	0
Övriga finansiella intäkter	4 216	3 251
Övriga intäkter	1	0
Summa intäkter och värdeförändring	**-106 941**	**238 450**
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	4 599	3 352
Räntekostnader	3	1
Övriga finansiella kostnader	3	1
Övriga kostnader	0	0
Summa kostnader	**4 606**	**3 354**
Årets resultat	**-111 547**	**235 096**

* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	16 677	15 339
Realisationförluster	-337	-
Orealiserade vinster/förluster	-130 915	218 206
Summa	**-114 575**	**233 545**

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Fondandelar	1 346 076	99,3	1 128 849	98,6
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde Not 2)	**1 346 076**	**99,3**	**1 128 849**	**98,6**
Bankmedel och övriga likvida medel	6 985	0,5	6 582	0,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	392	0,0	347	0,0
Övriga tillgångar	8 226	0,6	10 004	0,9
Summa tillgångar	**1 361 679**	**100,4**	**1 145 781**	**100,0**
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	447	0,0	360	0,0
Övriga skulder	5 404	0,4	78	0,0
Summa skulder	**5 852**	**0,4**	**438**	**0,0**
Fondförmögenhet Not 1)	**1 355 828**	**100,0**	**1 145 343**	**100,0**

Not 1) till balansräkning

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2022	2021
Fondförmögenhet vid periodens början	1 145 343	609 565
Andelsutgivning	400 576	380 090
Andelsinlösen	-78 544	-79 409
Resultat enligt resultaträkning	-111 547	235 096
Utdelning till andelsägarna	0	0
Fondförmögenhet vid periodens slut	**1 355 828**	**1 145 343**

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 21,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER			
XACT Norden (UCITS ETF)	1 086 000	222 090	16,4
XACT Norden Högutdelande (UCITS ETF)	495 000	62 314	4,6
		284 404	**21,0**
Fondandelar		**284 404**	**21,0**

Övriga finansiella instrument 78,3

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
FONDANDELAR			
AKTIEFONDER			
SHB Emerging Market Index (A1 SEK)	375 930	64 954	4,8
SHB Europa Index Criteria (A1 SEK)	456 771	71 356	5,3
SHB Global Index Criteria (A1 SEK)	682 123	267 647	19,7
SHB Global Småbolag Index Criteria (A1 SEK)	428 955	62 960	4,6
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	1 655 871	267 689	19,7
SHB Sverige Index Criteria (A1 SEK)	321 053	120 330	8,9
SHB USA Index Criteria (A1 SEK)	337 869	206 736	15,2
		1 061 673	**78,3**
Fondandelar		**1 061 673**	**78,3**
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		**1 346 076**	**99,3**
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		**0**	**0,0**
Netto, övriga tillgångar och skulder		9 751	0,7
Total summa fondförmögenhet		**1 355 828**	**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.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

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 16 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

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

BILAGA IV
Regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852.

Produktnamn: Handelsbanken Pension 90

Identifieringskod för juridiska personer: 549300KTTS1QWCSWZU34

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja	☒ Nej
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** .....%	☒ Den **främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 41,37% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** .....%	☒ med ett socialt mål
	☐ Den främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterad och/eller sociala egenskaper av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom hållbara investeringar. Detta innebär investeringar, i huvudsak via placeringar i andra fonder, i hållbara obligationer eller i bolag (samt obligationer emitterade av bolag) vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett miljömål eller socialt mål enligt Globala målen i Agenda 2030 och/eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Fonden hade vid utgången av referensperioden 41,37% av fondens investeringar i hållbara investeringar enligt den bedömningsmetod fondbolaget tillämpat.

Fonden bidrog genom dessa hållbara investeringar till nedanstående mål (uppgifterna baseras i tillämpliga fall på en genomlysning av fondens underliggande fondplaceringar);

Miljömål definierade i EU-taxonomin med framtagna tekniska standarder;
Begränsning av klimatförändringar.

Övriga miljömål;
Hållbart jordbruk och skogsbruk (SDG 2 & 15), Hållbar användning av vatten (SDG 6), Hållbar energi (SDG 7), Begränsning av klimatförändringar (SDG 13), Optimera materialanvändning (hållbar produktion och konsumtion) (SDG 12), Bevarande av marina ekosystem (SDG 14), Skydda, återställa och främja ett hållbart nyttjande av landbaserade ekosystem (SDG 15), Främja hållbara byggnader (SDG 11) & Övriga miljömål.

Sociala mål;
Ingen fattigdom (SDG 1), Jämställdhet (SDG 5), Bekämpa hunger och undernäring (SDG 2), God utbildning (SDG 4), God hälsa och välbefinnande (SDG 3), Tillhandahålla grundläggande service (SDG 1, 8, 9, 10 & 11) & Fredliga och inkluderande samhällen (SDG 16).

Vidare har fonden under referensperioden främjat miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom sina exkluderingskriterier för bolag och emittenter med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, fossila bränslen alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag och emittenter som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner relaterade till miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

Fonden har även främjat miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principle Adverse Impact, PAI) kopplat till miljö, klimat, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.

- *Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?*

Mått	Värde
Andel hållbara investeringar (%)	41,37%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	423,62
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	920,45
FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag: Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	1,14%

- *….och jämfört med de föregående perioderna?*

  Under föregående referensperiod hade fonden inga investeringar som bedömdes ha verifierade kränkningar av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden hade inte heller investeringar i bolag eller emittenter som var involverade i förbjudna vapen och kärnvapen. Vidare så hade fonden direkt eller indirekt via fondplaceringar inga investeringar i bolag eller emittenter vars intäkter till mer än 5% kom från verksamheter (produktion/distribution) kopplad till vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen med undantag för eventuella investeringar i godkända omställningsbolag.

  För de hållbarhetsindikatorer för vilka jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder saknas, kommer jämförbara uppgifter att redovisas i fondens nästkommande årsberättelse.

- *Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?*

  Målet med de hållbara investeringarna var att bidra till miljömål eller sociala mål genom aktieinvesteringar i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms ha ett

positivt bidrag till ett miljömål eller socialt mål alternativt att bolaget är involverat i verksamhet anpassad till EU-taxonomin.

Målet med de hållbara investeringarna är även att bidra till miljömål eller sociala mål genom ränteinvesteringar i hållbara obligationer, hållbarhetslänkade obligationer eller i obligationer emitterade av bolag vars ekonomiska aktiviteter bidrar till ett miljömål eller socialt mål eller har verksamhet anpassad till EU-taxonomin.

Miljömålen och de sociala målen är definierade med utgångspunkt i Globala målen i Agenda 2030.

Vilka mål som fonden bidrog till vid utgången av referensperioden står listade ovan. Bidraget till miljömålen definierade i EU taxonomin har mätts genom bolagens estimerade taxonomiförenlighet vad avser omsättning. För övriga miljömål och sociala mål har bidraget avseende dessa mål mätts dels genom kontroll av om investeringen är klassificerad som en hållbar obligation, exempelvis grön eller social obligation, dels om det är en hållbarhetslänkad obligation där ränteinstrumentets finansiella och/eller strukturella egenskaper är knutna till fördefinierade hållbarhetsmål samt dels om bolaget eller emittenten har en omsättning från produkter och tjänster som enligt fondbolagets bedömning kan anses bidra till de Globala målen i Agenda 2030. Som utgångspunkt för att anses kvalificera som en hållbar investering krävs en estimerad taxonomiförenlig omsättning från bolaget på minst 20% alternativt att bolagets omsättning från produkter och tjänster som bidrar till de Globala målen i Agenda 2030 uppgår till minst 25%. I vissa fall sker bedömning av bolagens bidrag till miljömål eller sociala mål enligt andra kriterier än tröskelnivå avseende omsättning, exempelvis kapitalutgifter eller driftsutgifter (CAPEX/OPEX).

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Genom tillämpningen av nedanstående principer har det under referensperioden säkerställts att de hållbara investeringarna inte gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål:

- Exkluderingskriterier för bolag och emittenter med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt specifika PAI-indikatorer såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen.
- Exkluderingskriterier för bolag och emittenter som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner.
- Bedömning av att investeringen inte ansågs orsaka betydande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom fondbolagets interna PAI-verktyg.
- Bedömning av vilka produkter och tjänster som bolaget eller emittenten i övrigt är involverad i samt om dessa signifikant kan anses motverka en hållbar utveckling. Detta gäller dock inte för hållbara obligationer där upplånat kapital specifikt används för att främja miljömål och sociala mål. I dessa fall sker bedömningen avseende betydande skada istället på instrumentnivå.

För investeringar i andra fonder har genomlysning skett ner på bolags/emittentnivå för att säkerställa att ovan principer har efterlevts.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Förvaltaren beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. Investeringar som anses orsaka betydande negativa konsekvenser kan enligt fondbolagets bedömningsmetod inte anses uppfylla kraven avseende att inte orsaka betydande skada inom ramen för en hållbar investering. För investeringar i andra fonder har genomlysning skett ner på bolags/emittentnivå för att säkerställa att ovan principer har efterlevts.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Fondens investeringar har under referensperioden varit anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Detta har säkerställts genom tillämpning av fondbolagets exkluderingsstrategi.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Förvaltaren har endast placerat i fonder förvaltade av fondbolaget där samtliga fonder i sin tur beaktar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Utöver detta beaktar förvaltaren genom genomlysning av respektive fond ner på bolag/emittentnivå huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. För bolag eller emittenter som anses ha oacceptabla risker kopplat till PAI hanteras dessa exempelvis genom exkludering , aktiv ägarstyrning och påverkan .

Nedan redovisas de indikatorer som analyserats för fonden:

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde	% av investeringarna som har datatäckning (coverage)	% av investeringarna som kvalificerar för indikatorn (eligable)
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	3 396,72	98,43%	98,76%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	998,64	98,43%	98,76%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	45 843,23	98,43%	98,76%
	Scope 1+2 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	4 398,11		
	Scope 1+2+3 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	50 243,92		
1.2 Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	423,62	98,43%	98,76%
	Koldioxidavtryck Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	37,10	98,43%	

1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	920,45	98,17%	98,76%
	Växthusgasintensitet Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	83,77	98,17%	
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	1,14%	98,43%	98,76%
1.5 Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	60,04%	67,76%	98,76%
	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	23,22%	19,88%	98,76%
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm)			
	A – JORDBRUK, SKOGSBRUK OCH FISKE	0,56		
	B – UTVINNING AV MINERAL	1,75		
	C – TILLVERKNING	233,41		
	D – FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA	1,92		
	E – VATTENFÖRSÖRJNING; AVLOPPSRENING, AVFALLSHANTERING OCH SANERING	0,67		
	F – BYGGVERKSAMHET	403,61		
	G – HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR	23,32		
	H – TRANSPORT OCH MAGASINERING	2,02		
	L – FASTIGHETSVERKSAMHET	0,67		
1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt (%)	2,54%	98,50%	98,76%
1.8 Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	1,20	9,01%	98,76%
1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	12,64	52,44%	98,76%
1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%	98,74%	98,76%
1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	60,57%	95,06%	98,76%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt (%)	15,39%	2,25%	98,76%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter (% kvinnor)	33,40%	98,16%	98,76%
1.14 Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (%)	0,01%	98,74%	98,76%
2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet (%)	45,92%	98,35%	98,76%
3.9 Ingen policy för mänskliga rättigheter	Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter (%)	6,41%	87,83%	98,76%
1.15 Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet		0,00%	0,00%

	(KtonCO2eq/EURm)			
1.16 Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.		0,00%	0,00%

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2022-12-31

Största investeringarna	Sektor	% Tillgångar	Land
Handelsbanken Norden Index Criteria	-	19,74%	SE
Handelsbanken Global Index Criteria (A1 SEK)	-	19,74%	SE
XACT Norden 30 (UCITS ETF)	-	16,38%	SE
Handelsbanken USA Index Criteria	-	15,25%	SE
Handelsbanken Sverige Index Criteria	-	8,88%	SE
Handelsbanken Europa Index Criteria A1 SEK	-	5,26%	SE
Handelsbanken Emerging Market Index	-	4,79%	SE
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria (A1 S	-	4,64%	SE
XACT Högutdelande (UCITS ETF)	-	4,60%	SE

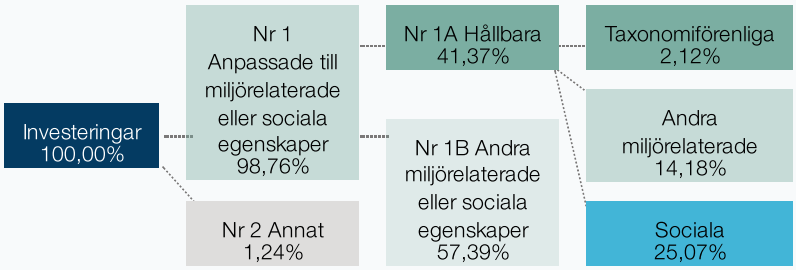
Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, återspeglar hur ”gröna” investeringsobjekten är i dag.
- **kapitalutgifter**, visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter**, återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

- *Vad var tillgångsallokeringen?*



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin Nr **1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin Nr **1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

- *I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?*

Fonden placerar brett via fondplaceringar i de sektorer och bolag/emittenter som möter fondens hållbarhetskrav. Då investeringarna i dagsläget sker genom

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

fondplaceringar så görs ingen genomlysning och redovisning på sektornivå.

I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

För närvarande har bolagen som regel inte börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin. Detta innebär att det endast finns estimerad data tillgängligt. Fondbolaget har gjort bedömningen att denna estimerade data kan anses vara tillräckligt tillförlitlig att användas för att bedöma om bolaget bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin och på den grunden kan anses vara en hållbar investering. Däremot kan fondbolaget med tillräcklig säkerhet inte avgöra en investerings exakta förenlighet EU-taxonomin. Mot bakgrund av detta så redovisas i dagsläget 0% taxonomiförenliga investeringar nedan.

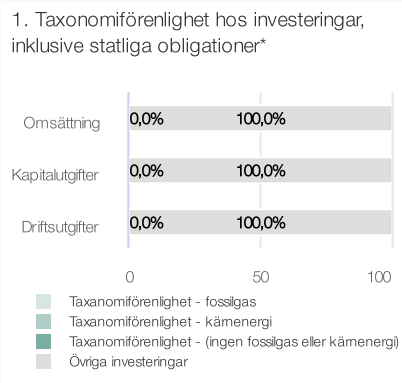
- *Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?*[1]

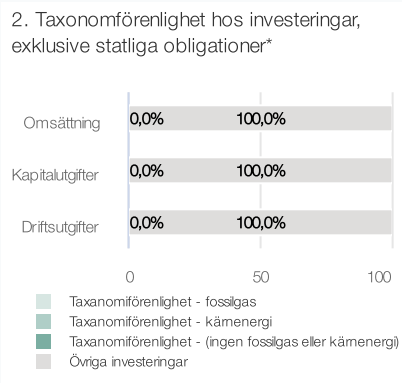
☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.





*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

- *Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?*

  Fonden har inte rapporterat några taxonomiförenliga investeringar och därför heller inte några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

- *Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?*

[1] *Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.*

Det saknas jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder, varför dessa uppgifter inte kommer att redovisas förrän i fondens nästkommande årsberättelse.

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har möjlighet att investera i ekonomiska verksamheter som i dagsläget inte kan klassificerats som förenliga med EU-taxonomin. Det sker bland annat för att samtliga miljömål i dagsläget inte har fullständiga tekniska standarder och för att tillgången på rapporterad data från bolag är bristfällig.

Vid utgången av referensperioden hade fonden 14,18% hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

Därutöver hade fonden hållbara investeringar om 2,12% som fondbolaget på estimerad data bedömer bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin (men som alltså inte med tillräcklig säkerhet kan klassas som förenlig med EU-taxonomin som sådan).

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Vid utgången av referensperioden hade fonden 25,07% hållbara investeringar med ett socialt mål.

Vilka investeringar var inkludrade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden har under referensperioden innehaft likvida medel för likviditet och riskhantering. Inga miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder har bedömts nödvändiga för dessa placeringar.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper under referensperioden?

Fonden placerar endast i fonder förvaltade av fondbolaget som möter fondens hållbarhetskrav. Inga åtgärder avseende fondurvalet har bedömts nödvändiga under referensperioden.

Fondbolagets påverkansarbete
Fonden har endast placerat i fonder förvaltade av fondbolaget. Inom ramen för dessa underliggande fonderna har det under referensperioden bedrivits ett aktivt påverkans- och ägarstyrningsarbete genom dialog, röstning på bolagsstämmor och representation i valberedningar.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Värdepappersfonden Handelsbanken Pension 90, org.nr 515602-9729

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Handelsbanken Fonder Aktiebolag, organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden Handelsbanken Pension 90 för år 2022, 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 90:s finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande 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.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen ("hållbarhetsinformationen"). Det är Handelsbanken Fonder Aktiebolag som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifierats ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en

revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen och för att den är upprättad i enlighet med lag om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporte0n. 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 13 mars 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor

Förvaltare: CARL-HENRIK LINDBERG

BASVALUTA

SEK

Fondens basvaluta

Handelsbanken Realränta

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en räntefond som huvudsakligen placerar i realränteobligationer, med målsättning att ge avkastningen ett skydd mot framtida svensk inflation. Fondens avkastning bestäms av hur de räntebärande instrument som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. 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 Standard & Poor's 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 statsobligationer, 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.

Aktivitetsgraden i en fond beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error). Aktiv risk definieras som volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna. En högre avkastningsavvikelse från jämförelseindex ger en högre aktiv risk. Nivån på aktiv risk skiljer sig åt mellan olika typer av fonder (aktivt förvaltade fonder, indexfonder etc.) och fondkategorier (ex. aktier eller räntor) då de underliggande marknadernas risknivå skiljer sig åt. Vidare har val av jämförelseindex betydelse för nivån på aktiv risk. Vi har vid val av index haft ambitionen att få ett så relevant index som möjligt i relation till fondens långsiktiga placeringsinriktning. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns på fondbolagets hemsida.

Fondens aktiva risk ligger i linje med det förväntande resultatet vid förvaltningen av fonden.

Portföljen

Fonden sjönk med -4,0% under 2022*.
Långa svenska realräntor steg med ca 230 punkter under året vilket påverkade fondens avkastning negativt. Den 10-åriga realräntan slutade året på 0.39%. Fonden har under året 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 statsskuldsväxlar 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. Fondens placeringsinriktning innebär att fonden är exponerad mot realränteobligationer där likviditeten är lägre jämfört med räntemarknaden generellt. Detta kan komma att påverka fondens möjligheter att hantera stora utflöden till en begränsad kostnad. 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.

Hållbarhetsrisken, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde, hanteras genom att tillgångarna möter de exkluderingskriterier som fondbolaget tillämpar och följs upp av en egenutvecklad landsmodell.

Handel med derivatinstrument m.m

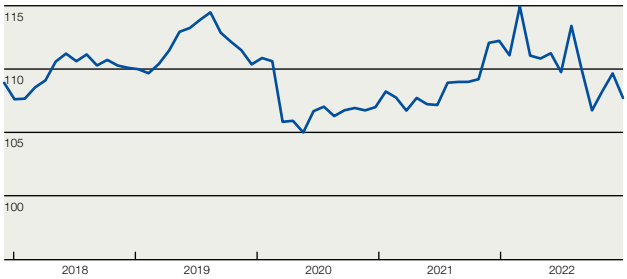
Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 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.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta. Fonden kan ha flera andelsklasser, vilken som avses framgår av fondens fondfakta.

Handelsbanken Realränta, forts.

Fondfakta - historik

	1/1-31/12 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK										
Realränta A1 - SEK	118,08	123,01	117,28	120,98	120,68	119,38	118,50	111,04	109,56	102,69
Realränta A9 - SEK	98,58	102,49	97,51	-	-	-	-	-	-	-
Realränta A10 - SEK	119,79	124,42	118,27	121,63	120,97	-	-	-	-	-
Realränta B1 - SEK	103,81	109,29	105,25	108,57	109,95	109,32	111,30	105,85	105,99	100,84
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-242	1 205	1 401	81	109	-1 609	263	415	1 003	-527
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	2 944	3 318	2 006	601	521	409	2 025	1 639	1 218	142
Realränta A1 - SEK	912	1 002	817	551	477	341	2 025	1 639	1 218	142
Realränta A9 - SEK	9	6	2	-	-	-	-	-	-	-
Realränta A10 - SEK	1 891	2 062	1 107	2	0	-	-	-	-	-
Realränta B1 - SEK	131	248	80	48	44	68	0	0	0	0
Antal andelar totalt, tusental	24 868	27 050	17 105	5 015	4 356	3 477	17 090	14 762	11 115	1 381
Realränta A1 - SEK	7 723	8 145	6 965	4 553	3 952	2 853	17 090	14 762	11 115	1 381
Realränta A9 - SEK	91	63	23	-	-	-	-	-	-	-
Realränta A10 - SEK	15 788	16 575	9 357	17	4	-	-	-	-	-
Realränta B1 - SEK	1 265	2 267	760	445	400	623	0	0	0	0
Total avkastning i %										
Realränta A1 - SEK	-4,0	4,9	-3,1	0,2	1,1	0,7	6,7	1,4	6,7	-5,6
Realränta A9 - SEK	-3,8	5,1	-2,5	-	-	-	-	-	-	-
Realränta A10 - SEK	-3,7	5,2	-2,8	0,5	1,4	1,0	7,0	1,7	7,0	-5,3
Realränta B1 - SEK	-4,0	4,9	-3,1	0,2	1,1	0,7	6,7	1,4	6,7	-5,6
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Realränta A1 - SEK	-3,7	5,2	-2,6	0,8	1,5	1,0	7,2	1,8	7,4	-5,2
Realränta A9 - SEK	-3,7	5,2	-2,2	-	-	-	-	-	-	-
Realränta A10 - SEK	-3,7	5,2	-2,6	0,8	1,5	1,0	7,2	1,8	7,4	-5,2
Realränta B1 - SEK	-3,7	5,2	-2,6	0,8	1,5	1,0	7,2	1,8	7,4	-5,2
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)										
Realränta A1 - SEK	0,8	0,3	0,3	0,2	0,6	0,6	0,2	0,3	0,3	0,7
Realränta A9 - SEK	0,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realränta A10 - SEK	0,8	0,3	0,3	0,2	0,6	-	-	-	-	-
Realränta B1 - SEK	0,8	0,3	0,3	0,2	0,6	0,6	0,2	0,3	0,3	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Realränta A1 - SEK	0,3	0,8	-1,4	0,7	0,9	3,7	4,0	4,0	0,4	-2,5
Realränta A9 - SEK	0,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realränta A10 - SEK	0,6	1,1	-1,1	1,0	1,2	-	-	-	-	-
Realränta B1 - SEK	0,3	0,8	-1,4	0,7	0,9	3,7	4,0	4,0	0,4	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	0,7	1,3	-0,9	1,2	1,3	4,1	4,5	4,6	0,9	-2,2
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Realränta A1 - SEK	-0,2	0,8	1,1	2,0	3,3	1,9	1,9	2,8	-	-
Realränta A10 - SEK	0,1	1,1	1,4	2,3	3,6	-	-	-	-	-
Realränta B1 - SEK	-0,2	0,8	1,1	2,0	3,3	1,9	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	0,2	1,2	1,6	2,4	3,8	2,3	2,3	3,3	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Realränta A1 - SEK	0,8	1,3	2,0	-	-	-	-	-	-	-
Realränta A10 - SEK	1,1	1,6	2,3	-	-	-	-	-	-	-
Realränta B1 - SEK	0,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	1,3	1,7	2,4	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK	1,16	1,06	0,00	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, 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	
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	39,57
Realränta A9	19,81
Realränta A10	9,91
Realränta B1	39,58
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	
Realränta A1	2,57
Realränta A9	1,29
Realränta A10	0,64
Realränta B1	2,57

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,1
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	7,3
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk % - A1 SEK	6,3	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - A9 SEK	6,3	Informationskvot - A10 SEK	Negativ
Total risk % - A10 SEK	6,3	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk % - B1 SEK	6,3	Sharpekvot - A1 SEK	0,1
Total risk i index % - A1 SEK	6,3	Sharpekvot - A9 SEK	0,1
Total risk i index % - A9 SEK	6,3	Sharpekvot - A10 SEK	0,1
Total risk i index % - A10 SEK	6,3	Sharpekvot - B1 SEK	0,1
Total risk i index % - B1 SEK	6,3	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,1
Jämförelseindex	OMRX REAL	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,1
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,3	Sharpekvot i index - A10 SEK	0,1
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-0,1	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,1
Aktiv avkastning % - A10 SEK	0,0	Duration, år	5,3
Aktiv avkastning % - B1 SEK	-0,3	Spreadexponering %	0,0
Informationskvot - A1 SEK	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

Handelsbanken Realränta, forts.

Resultaträkning, tSEK

	2022	2021
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper *	-155 740	94 482
Ränteintäker	29 722	19 113
Utdelningar	0	0
Övriga intäkter	0	0
Summa intäkter och värdeförändring	**-126 018**	**113 594**
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	6 784	5 254
Räntekostnader	57	3
Övriga kostnader	0	-
Summa kostnader	**6 841**	**5 258**
Årets resultat	**-132 859**	**108 337**

* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	9 413	3 905
Realisationförluster	-7 070	-1 516
Orealiserade vinster/förluster	-158 083	92 093
Summa	**-155 740**	**94 482**

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	2 935 127	99,7	3 311 503	99,8
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde Not 2)	**2 935 127**	**99,7**	**3 311 503**	**99,8**
Bankmedel och övriga likvida medel	3 100	0,1	-3 250	-0,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 883	0,2	5 962	0,2
Övriga tillgångar	-	-	4 696	0,1
Summa tillgångar	**2 944 110**	**100,0**	**3 318 911**	**100,0**
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	528	0,0	535	0,0
Summa skulder	**528**	**0,0**	**535**	**0,0**
Fondförmögenhet Not 1)	**2 943 583**	**100,0**	**3 318 376**	**100,0**

Not 1) till balansräkning

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2022	2021
Fondförmögenhet vid periodens början	3 318 376	2 005 637
Andelsutgivning 1)	937 962	1 630 793
Andelsinlösen 1)	-1 177 200	-425 391
Resultat enligt resultaträkning	-132 859	108 337
Utdelning till andelsägarna	-2 697	-1 000
Fondförmögenhet vid periodens slut	**2 943 583**	**3 318 376**

1) Varav 4 916 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 RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
STAT OCH KOMMUN			
Statsobligation 3104 3,5% 2028-12-01	371 555	669 152	22,7
Statsobligation 3109 1% 2025-06-01	470 935	595 511	20,2
Statsobligation 3111 0,125% 2032-06-01	306 705	374 560	12,7
Statsobligation 3112 0,125% 2026-06-01	429 800	532 129	18,1
Statsobligation 3113 0,125% 2027-12-01	326 380	396 049	13,5
Statsobligation 3114 0,125% 2030-06-01	262 450	298 211	10,1
Statsobligation 3115 0,125% 2039-06-01	63 405	69 514	2,4
		2 935 127	**99,7**
Noterade räntebärande värdepapper		**2 935 127**	**99,7**
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		**2 935 127**	**99,7**
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		**0**	**0,0**
Netto, övriga tillgångar och skulder		8 456	0,3
Total summa fondförmögenhet		**2 943 583**	**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	99,7

* 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 Handelsbanken Fonder Aktiebolag, organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden Handelsbanken Realränta för år 2022, 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 Realränta:s finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande 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.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen ("hållbarhetsinformationen"). Det är Handelsbanken Fonder Aktiebolag som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifierats ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en

revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Stockholm den 13 mars 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor

Förvaltare: CHRISTIAN SOPOV

BASVALUTA

SEK

Fondens basvaluta

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 indexet OMXS30GI. Detta innebär att när OMXS30 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 (OMXS30-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. Fondens avkastning bestäms av hur de terminskontrakt som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning.

Aktivitetsgrad

Fonden har en daglig negativ 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.

Aktivitetsgraden i en fond beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error). Aktiv risk definieras som volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna. En högre avkastningsavvikelse från jämförelseindex ger en högre aktiv risk. Nivån på aktiv risk skiljer sig åt mellan olika typer av fonder (aktivt förvaltade fonder, indexfonder etc.) och fondkategorier (ex. aktier eller räntor) då de underliggande marknadernas risknivå skiljer sig åt. Vidare har val av jämförelseindex betydelse för nivån på aktiv risk. Vi har vid val av index haft ambitionen att få ett så relevant index som möjligt i relation till fondens långsiktiga placeringsinriktning. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns på fondbolagets hemsida.

Fondens aktiva risk ligger i linje med det förväntande resultatet vid förvaltningen av fonden.

Portföljen

Fonden steg med 13,9% under 2022*.
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. 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.

Hållbarhetsrisken, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde, hanteras ej då fondbolaget bedömer att det inte är möjligt med tanke på fondens placeringsinriktning

Handel med derivatinstrument m.m

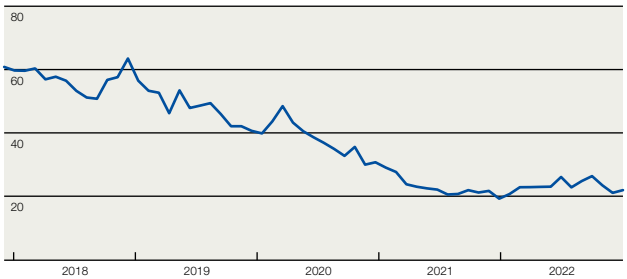
Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	153,7%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	146,3%
• 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.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

XACT BEAR (ETF), forts.

Fondfakta - historik

	1/1-31/12 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK	24,06	21,12	33,62	44,39	69,23	66,34	76,54	97,51	108,69	135,23
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	53	85	28	198	-113	-27	161	-63	174	-22
Fondförmögenhet, mnSEK	380	287	350	417	429	504	612	624	739	730
Antal andelar, tusental	15 800	13 600	10 400	9 400	6 200	7 600	8 000	6 400	6 800	5 400
Total avkastning i %	13,9	-37,2	-24,3	-35,9	4,4	-13,3	-21,5	-10,3	-19,6	-29,5
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	-13,0	32,7	7,4	30,7	-7,0	7,7	9,4	2,2	14,0	25,5
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	44,2	41,8	46,8	39,3	28,2	24,6	37,0	35,1	22,8	30,1
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	-15,4	-31,0	-30,3	-18,2	-4,9	-17,5	-16,1	-15,1	-24,8	-26,2
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	7,5	19,9	18,5	10,2	0,0	8,5	5,8	7,9	19,6	20,8
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	-18,4	-22,7	-19,2	-16,4	-12,5	-19,1	-21,0	-15,7	-20,3	-29,0
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	8,6	13,5	9,0	7,9	5,0	11,5	13,2	8,5	12,9	19,2
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %	-18,8	-21,8	-17,5	-18,4	-21,2	-17,9	-16,3	-17,1	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	10,0	13,3	8,7	10,4	11,9	7,7	6,6	7,8	-	-

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	0,60
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,60
Årlig avgift, %	0,61
Transaktionskostnader, tSEK	455
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	73,05
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	4,08

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,0
Alternativ omsättningshastighet, ggr	-0,5
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	0,9
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk %		26,5	Informationskvot	Negativ
Total risk i index %		17,8	Sharpekvot	-0,6
Jämförelseindex	OMXS30™ Gross Index		Sharpekvot i index	0,4
Aktiv avkastning %		-22,9		

* 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

	2022	2021
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på övriga derivatinstrument *	41 232	-144 323
Ränteintäker	1 894	155
Utdelningar	0	0
Summa intäkter och värdeförändring	**43 127**	**-144 168**
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	2 248	1 888
Räntekostnader	633	1 228
Övriga kostnader	484	342
Summa kostnader	**3 366**	**3 458**
Årets resultat	**39 761**	**-147 626**

*** Specifikation av värdeförändring**		
Realisationsvinster	145 257	35 992
Realisationförluster	-139 251	-161 687
Orealiserade vinster/förluster	35 226	-18 628
Summa	**41 232**	**-144 323**

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Bankmedel och övriga likvida medel	379 999	100,0	287 421	100,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	281	0,1	-	-
Summa tillgångar	**380 280**	**100,0**	**287 421**	**100,1**
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	189	0,0	220	0,1
Summa skulder	**189**	**0,0**	**220**	**0,1**
Fondförmögenhet Not 1)	**380 091**	**100,0**	**287 200**	**100,0**

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2022	2021
Fondförmögenhet vid periodens början	287 200	349 610
Andelsutgivning	118 014	85 216
Andelsinlösen	-64 884	0
Resultat enligt resultaträkning	39 761	-147 626
Utdelning till andelsägarna	0	0
Fondförmögenhet vid periodens slut	**380 091**	**287 200**

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 Future Jan 2023	-564 613	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		380 091	100,0
Total summa fondförmögenhet		**380 091**	**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 Handelsbanken Fonder Aktiebolag, organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för Specialfonden XACT BEAR (ETF) för år 2022, 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 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Vårt uttalande 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.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen ("hållbarhetsinformationen"). Det är Handelsbanken Fonder Aktiebolag som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifierats ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse

som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala mig (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.

Stockholm den 13 mars 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor

Förvaltare: CHRISTIAN SOPOV

BASVALUTA

SEK

Fondens basvaluta

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 indexet OMXS30GI. Detta innebär att när OMXS30 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 (OMXS30-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. Fondens avkastning bestäms av hur de terminskontrakt som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning.

Aktivitetsgrad

Fonden har en daglig negativ 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.

Aktivitetsgraden i en fond beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error). Aktiv risk definieras som volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna. En högre avkastningsavvikelse från jämförelseindex ger en högre aktiv risk. Nivån på aktiv risk skiljer sig åt mellan olika typer av fonder (aktivt förvaltade fonder, indexfonder etc.) och fondkategorier (ex. aktier eller räntor) då de underliggande marknadernas risknivå skiljer sig åt. Vidare har val av jämförelseindex betydelse för nivån på aktiv risk. Vi har vid val av index haft ambitionen att få ett så relevant index som möjligt i relation till fondens långsiktiga placeringsinriktning. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns på fondbolagets hemsida.

Fondens aktiva risk ligger i linje med det förväntande resultatet vid förvaltningen av fonden.

Portföljen

Fonden steg med 16,2% under 2022*.
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 NasdaqOMX30 motsvarande 200% av fondens värde. Detta innebär att den dagliga förväntade utvecklingen i fonden motsvarar 200% av rörelsen i index fast i motsatt riktning. 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.

Hållbarhetsrisken, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde, hanteras ej då fondbolaget bedömer att det inte är möjligt med tanke på fondens placeringsinriktning.

Handel med derivatinstrument m.m

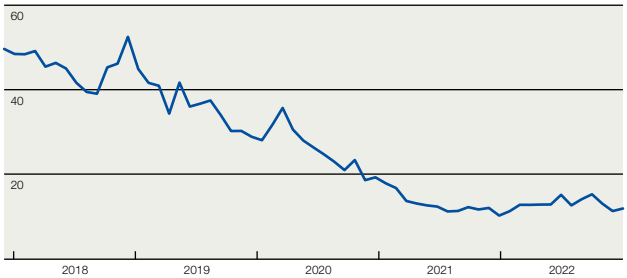
Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	203,8%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	193,8%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	199,7%

Information

Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fondrapporten.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

XACT BEAR 2 (ETF), forts.

Fondfakta - historik

	1/1-31/12 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK	13,76	11,84	22,21	33,22	60,33	57,05	69,09	97,45	114,56	154,46
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	218	222	527	334	5	136	442	-126	299	354
Fondförmögenhet, mnSEK	839	521	748	643	709	616	573	448	676	618
Antal andelar, tusental	61 000	44 000	33 650	19 350	11 750	10 800	8 300	4 600	5 900	4 000
Total avkastning i %	16,2	-46,7	-33,1	-44,9	5,7	-17,4	-29,1	-14,9	-25,8	-37,8
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	-13,0	32,7	7,4	30,7	-7,0	7,7	9,4	2,2	14,0	25,5
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	52,9	49,5	55,5	47,2	33,8	29,3	44,2	42,1	27,2	36,0
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	-21,3	-40,3	-39,3	-23,7	-6,6	-23,5	-22,3	-20,6	-32,1	-34,1
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	7,5	19,9	18,5	10,2	0,0	8,5	5,8	7,9	19,6	20,8
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	-24,8	-29,7	-25,6	-21,9	-17,1	-25,5	-28,0	-21,9	-27,6	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	8,6	13,5	9,0	7,9	5,0	11,5	13,2	8,5	12,9	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %	-25,1	-28,9	-23,8	-24,8	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	10,0	13,3	8,7	10,4	-	-	-	-	-	-

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	0,60
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,60
Årlig avgift, %	0,60
Transaktionskostnader, tSEK	1 401
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	77,09
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	4,11

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,0
Alternativ omsättningshastighet, ggr	-1,3
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	1,2
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk %	35,2	Informationskvot	Negativ
Total risk i index %	17,8	Sharpekvot	-0,6
Jämförelseindex OMXS30™ Gross Index		Sharpekvot i index	0,4
Aktiv avkastning %	-28,8		

* 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

	2022	2021
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på övriga derivatinstrument *	103 595	-440 647
Ränteintäker	4 190	309
Utdelningar	0	0
Summa intäkter och värdeförändring	**107 785**	**-440 338**
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	4 738	4 098
Räntekostnader	1 432	2 810
Övriga kostnader	1 439	1 027
Summa kostnader	**7 608**	**7 935**
Årets resultat	**100 177**	**-448 273**
*** Specifikation av värdeförändring**		
Realisationsvinster	411 024	102 163
Realisationförluster	-403 217	-493 141
Orealiserade vinster/förluster	95 788	-49 670
Summa	**103 595**	**-440 647**

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Bankmedel och övriga likvida medel	839 026	100,0	521 217	100,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	663	0,1	-	-
Summa tillgångar	**839 689**	**100,1**	**521 217**	**100,1**
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	443	0,1	439	0,1
Summa skulder	**443**	**0,1**	**439**	**0,1**
Fondförmögenhet Not 1)	**839 246**	**100,0**	**520 778**	**100,0**
POSTER INOM LINJEN				
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument 1)	165 282	19,7	89 198	17,1

1) Likvida medel 165 282 tSEK

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2022	2021
Fondförmögenhet vid periodens början	520 778	747 531
Andelsutgivning	628 148	446 277
Andelsinlösen	-409 857	-224 756
Resultat enligt resultaträkning	100 177	-448 273
Utdelning till andelsägarna	0	0
Fondförmögenhet vid periodens slut	**839 246**	**520 778**

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 Future Jan 2023	-1 669 131	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		839 246	100,0
Total summa fondförmögenhet		**839 246**	**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 Handelsbanken Fonder Aktiebolag, organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för Specialfonden XACT BEAR 2 (ETF) för år 2022, 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 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Vårt uttalande 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.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen ("hållbarhetsinformationen"). Det är Handelsbanken Fonder Aktiebolag som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifierats ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse

som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala mig (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.

Stockholm den 13 mars 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor

Förvaltare: CHRISTIAN SOPOV

BASVALUTA

SEK

Fondens basvaluta

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 indexet OMXS30GI. Detta innebär att när OMXS30, 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 (OMXS30-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. Fondens avkastning bestäms av hur de terminskontrakt som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. 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.

Aktivitetsgraden i en fond beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error). Aktiv risk definieras som volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna. En högre avkastningsavvikelse från jämförelseindex ger en högre aktiv risk. Nivån på aktiv risk skiljer sig åt mellan olika typer av fonder (aktivt förvaltade fonder, indexfonder etc.) och fondkategorier (ex. aktier eller räntor) då de underliggande marknadernas risknivå skiljer sig åt. Vidare har val av jämförelseindex betydelse för nivån på aktiv risk. Vi har vid val av index haft ambitionen att få ett så relevant index som möjligt i relation till fondens långsiktiga placeringsinriktning. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns på fondbolagets hemsida.

Fondens aktiva risk ligger i linje med det förväntande resultatet vid förvaltningen av fonden.

Portföljen

Fonden sjönk med -21,4% under 2022*.
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 OMXS30 motsvarande 150% av fondens värde. Detta innebär att den dagliga förväntade utvecklingen i fonden motsvarar 150% av rörelsen i index. 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.

Hållbarhetsrisken, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde, hanteras ej då fondbolaget bedömer att det inte är möjligt med tanke på fondens placeringsinriktning.

Handel med derivatinstrument m.m

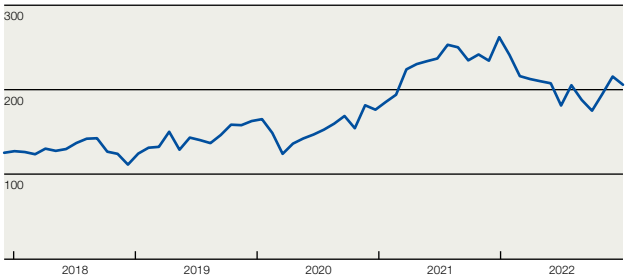
Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	151,6%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	148,4%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	149,9%

Information

Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fondrapporten.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

XACT BULL (ETF), forts.

Fondfakta - historik

	1/1-31/12 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK	567,92	722,62	486,67	449,71	307,91	346,43	314,17	278,70	274,85	230,71
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-31	0	-49	-60	-119	-2	-119	-314	-569	-37
Fondförmögenhet, mnSEK	312	434	292	292	246	381	346	418	673	1 096
Antal andelar, tusental	550	600	600	650	800	1 100	1 100	1 500	2 450	4 750
Total avkastning i %	-21,4	48,5	8,2	46,1	-11,1	10,3	12,7	1,4	19,1	37,3
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	-13,0	32,7	7,4	30,7	-7,0	7,7	9,4	2,2	14,0	25,5
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	9,1	9,5	9,9	8,1	5,9	5,6	8,0	7,4	4,9	6,8
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	8,0	26,8	25,7	13,9	-1,0	11,5	6,9	9,9	27,9	29,0
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	7,5	19,9	18,5	10,2	0,0	8,5	5,8	7,9	19,6	20,8
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	10,4	18,1	11,8	10,3	5,9	15,6	17,8	9,7	16,2	25,6
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	8,6	13,5	9,0	7,9	5,0	11,5	13,2	8,5	12,9	19,2
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %	12,9	18,0	10,7	13,2	15,3	8,0	5,8	7,5	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	10,0	13,3	8,7	10,4	11,9	7,7	6,6	7,8	-	-

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	0,60
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,60
Årlig avgift, %	0,61
Transaktionskostnader, tSEK	326
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	46,67
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	3,68

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,0
Alternativ omsättningshastighet, ggr	-0,2
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	0,2
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk %	26,8	Informationskvot	0,1
Total risk i index %	17,8	Sharpekvot	0,3
Jämförelseindex	OMXS30™ Gross Index	Sharpekvot i index	0,4
Aktiv avkastning %	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

Resultaträkning, tSEK

	2022	2021
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på övriga derivatinstrument *	-88 703	145 499
Ränteintäker	1 702	184
Utdelningar	0	0
Summa intäkter och värdeförändring	**-87 001**	**145 683**
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	2 097	2 305
Räntekostnader	636	1 481
Övriga kostnader	363	330
Summa kostnader	**3 096**	**4 115**
Årets resultat	**-90 097**	**141 568**
*** Specifikation av värdeförändring**		
Realisationsvinster	111 044	172 137
Realisationförluster	-157 479	-52 331
Orealiserade vinster/förluster	-42 269	25 692
Summa	**-88 703**	**145 499**

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Bankmedel och övriga likvida medel	312 265	100,0	433 855	100,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	274	0,1	-	-
Summa tillgångar	**312 539**	**100,1**	**433 855**	**100,1**
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	186	0,1	283	0,1
Summa skulder	**186**	**0,1**	**283**	**0,1**
Fondförmögenhet Not 1)	**312 353**	**100,0**	**433 572**	**100,0**
POSTER INOM LINJEN				
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument 1)	32 762	10,5	54 932	12,7

1) Likvida medel 32 762 tSEK

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2022	2021
Fondförmögenhet vid periodens början	433 572	292 004
Andelsutgivning	26 327	0
Andelsinlösen	-57 449	0
Resultat enligt resultaträkning	-90 097	141 568
Utdelning till andelsägarna	0	0
Fondförmögenhet vid periodens slut	**312 353**	**433 572**

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 Future Jan 2023	469 456	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		312 353	100,0
Total summa fondförmögenhet		**312 353**	**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 Handelsbanken Fonder Aktiebolag, organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för Specialfonden XACT BULL (ETF) för år 2022, 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 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Vårt uttalande 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.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen ("hållbarhetsinformationen"). Det är Handelsbanken Fonder Aktiebolag som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifierats ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse

som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala mig (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.

Stockholm den 13 mars 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor

Förvaltare: CHRISTIAN SOPOV

BASVALUTA

SEK

Fondens basvaluta

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 indexet OMXS30GI. Detta innebär att när OMXS30 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 (OMXS30-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. Fondens avkastning bestäms av hur de terminskontrakt som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. 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.

Aktivitetsgraden i en fond beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error). Aktiv risk definieras som volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna. En högre avkastningsavvikelse från jämförelseindex ger en högre aktiv risk. Nivån på aktiv risk skiljer sig åt mellan olika typer av fonder (aktivt förvaltade fonder, indexfonder etc.) och fondkategorier (ex. aktier eller räntor) då de underliggande marknadernas risknivå skiljer sig åt. Vidare har val av jämförelseindex betydelse för nivån på aktiv risk. Vi har vid val av index haft ambitionen att få ett så relevant index som möjligt i relation till fondens långsiktiga placeringsinriktning. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns på fondbolagets hemsida.

Fondens aktiva risk ligger i linje med det förväntande resultatet vid förvaltningen av fonden.

Portföljen

Fonden sjönk med -29,2% under 2022*.
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 OMXS30 motsvarande 200% av fondens värde. Detta innebär att den dagliga förväntade utvecklingen i fonden motsvarar 200% av rörelsen i index. 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.

Hållbarhetsrisken, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde, hanteras ej då fondbolaget bedömer att det inte är möjligt med tanke på fondens placeringsinriktning.

Handel med derivatinstrument m.m

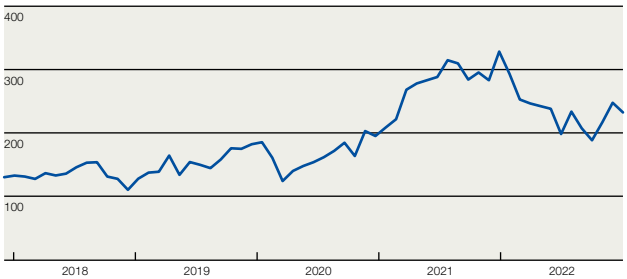
Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	201,8%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	197,5%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	199,9%

Information

Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fondrapporten.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

XACT BULL 2 (ETF), forts.

Fondfakta - historik

	1/1-31/12 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK	1 145,59	1 617,31	962,81	898,97	545,58	643,27	565,76	492,08	490,91	392,13
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-133	-162	71	-297	21	-238	-345	130	-460	-267
Fondförmögenhet, mnSEK	573	970	674	494	518	579	707	960	835	1 059
Antal andelar, tusental	500	600	700	550	950	900	1 250	1 950	1 700	2 700
Total avkastning i %	-29,2	68,0	7,1	64,8	-15,2	13,7	15,0	0,2	25,2	51,1
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	-13,0	32,7	7,4	30,7	-7,0	7,7	9,4	2,2	14,0	25,5
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	18,1	18,9	20,3	16,2	11,7	11,0	15,9	14,6	9,6	13,1
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	9,1	34,1	32,8	18,2	-1,8	14,3	7,4	12,0	37,5	38,3
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	7,5	19,9	18,5	10,2	0,0	8,5	5,8	7,9	19,6	20,8
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	12,2	23,4	14,4	12,9	6,8	19,9	22,5	11,0	19,7	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	8,6	13,5	9,0	7,9	5,0	11,5	13,2	8,5	12,9	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %	16,0	22,9	12,6	16,2	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	10,0	13,3	8,7	10,4	-	-	-	-	-	-

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	0,60
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,60
Årlig avgift, %	0,61
Transaktionskostnader, tSEK	1 003
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	42,50
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	3,59

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,0
Alternativ omsättningshastighet, ggr	-0,8
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	0,4
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk %	35,8	Informationskvot	0,1
Total risk i index %	17,8	Sharpekvot	0,3
Jämförelseindex	OMXS30™ Gross Index	Sharpekvot i index	0,4
Aktiv avkastning %	1,6		

* 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

	2022	2021
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på övriga derivatinstrument *	-260 617	467 849
Ränteintäker	3 332	433
Utdelningar	0	0
Övriga intäkter	-	0
Summa intäkter och värdeförändring	**-257 285**	**468 282**
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	4 339	5 378
Räntekostnader	1 488	3 758
Övriga kostnader	1 044	1 087
Summa kostnader	**6 870**	**10 223**
Årets resultat	**-264 155**	**458 059**
*** Specifikation av värdeförändring**		
Realisationsvinster	307 656	541 320
Realisationförluster	-454 042	-149 335
Orealiserade vinster/förluster	-114 231	75 864
Summa	**-260 617**	**467 849**

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Bankmedel och övriga likvida medel	572 615	100,0	971 038	100,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	528	0,1	-	-
Summa tillgångar	**573 143**	**100,1**	**971 038**	**100,1**
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	350	0,1	653	0,1
Summa skulder	**350**	**0,1**	**653**	**0,1**
Fondförmögenhet Not 1)	**572 794**	**100,0**	**970 385**	**100,0**
POSTER INOM LINJEN				
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument 1)	80 602	14,1	164 060	16,9

1) Likvida medel 80 602 tSEK

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2022	2021
Fondförmögenhet vid periodens början	970 385	673 965
Andelsutgivning	217 426	436 839
Andelsinlösen	-350 862	-598 478
Resultat enligt resultaträkning	-264 155	458 059
Utdelning till andelsägarna	0	0
Fondförmögenhet vid periodens slut	**572 794**	**970 385**

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 Future Jan 2023	1 149 646	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		572 794	100,0
Total summa fondförmögenhet		**572 794**	**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 Handelsbanken Fonder Aktiebolag, organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för Specialfonden XACT BULL 2 (ETF) för år 2022, 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 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Vårt uttalande 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.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen ("hållbarhetsinformationen"). Det är Handelsbanken Fonder Aktiebolag som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifierats ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse

som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala mig (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.

Stockholm den 13 mars 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor

Förvaltare: CAROLINE MEBIUS

BASVALUTA

EUR

Fondens basvaluta

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 (100%) så nära som möjligt. Fonden är passivt förvaltad. Fondens avkastning bestäms av hur de aktier som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Indexet kommer att efterbildas genom fysisk replikering. Den valda metoden för efterbildning innebär att fonden placerar direkt i de aktier som ingår i indexet, dvs. full replikering. Aktiv risk (eng. tracking error) under normala marknadsförhållanden förväntas bli mindre än 0,3%. Förvaltningsavgift samt kundflöden, indexrebalansering och företagshändelser ger samtliga upphov till transaktionskostnader för fonden, vilket inte finns i index. Dessa är de faktorer som främst påverkar fondens möjligheter att efterbilda index. Indexet är återinvesterande, d.v.s. utdelningar som betalas ut för aktier som ingår i indexet återinvesteras i indexet. Indexet består av 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. 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.

Aktivitetsgraden i en fond beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error). Aktiv risk definieras som volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna. En högre avkastningsavvikelse från jämförelseindex ger en högre aktiv risk. Nivån på aktiv risk skiljer sig åt mellan olika typer av fonder (aktivt förvaltade fonder, indexfonder etc.) och fondkategorier (ex. aktier eller räntor) då de underliggande marknadernas risknivå skiljer sig åt. Vidare har val av jämförelseindex betydelse för nivån på aktiv risk. Vi har vid val av index haft ambitionen att få ett så relevant index som möjligt i relation till fondens långsiktiga placeringsinriktning. Vi har därför valt jämförelseindex som är hållbarhetsanpassade och följaktligen mer koncentrerade/”smalare” än de ”bredare”, i branschen mer vanligt förekommande jämförelseindexen. Bredare jämförelseindex innebär ofta att den aktiva risken i fonder blir högre jämfört med de mer koncentrerade indexen. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns på fondbolagets hemsida.

Fondens aktiva risk ligger i linje med det förväntande resultatet vid förvaltningen av fonden.

Portföljen

Fonden sjönk med -9,4% under 2022*.
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 årsskiftet var fondens största innehav Novo Nordisk, Investor och Atlas Copco. Största sektorvikter var hälsovård, industrivaror och -tjänster 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.

Hållbarhetsrisken, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde, hanteras primärt genom exkludering (välja bort) samt påverkan i form av dialog och aktiv ägarstyrning.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0,4%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0,1%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0,3%

Information

Fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och i bilagan till denna årsberättelse finns de närmare hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas för fonden enligt artikel 8 i förordningen (EU/2019/2088) om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR).

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. 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.

XACT Norden (UCITS ETF), forts.

Aktieägarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar samt fondbolagets Röstningspolicy, bedrivs röstning på bolagsstämmor, valberedningsarbete samt dialog med portföljbolagen i egen regi eller i samarbete med andra. Fondbolagets arbete i valberedningar regleras även i Riktlinjer för valberedningsarbete. Det är vår uppfattning att detta arbete leder till bättre styrning och minskade hållbarhetsrisker i portföljbolagen, vilket i sin tur leder till en positiv värdeutveckling.

Fondbolaget säkerställer att relevant information finns tillgänglig som underlag till analys och röstningsbeslut. Det görs genom analys från röstningsrådgivare men även genom marknadsinformation, tredjepartsanalys eller kontakt med bolaget. Fondbolaget fattar sedan självständiga beslut i de frågor där omröstning eller annat beslutsfattande ska ske.

Fondbolaget röstar som huvudprincip på stämmor där fonderna äger minst 0,5 % av rösterna, där bolag utgör väsentliga innehav i resp. fond, där fondbolaget bedömer att det kräver en särskild påverkansinsats i enlighet med fondbolagets uppsatta hållbarhetsmål och åtaganden, bolag med vilka fondbolaget för dialog där föremålet för dialogen är uppe för beslut på stämman, bolagsstämmor där relevanta hållbarhetsfrågor är uppe för beslut samt i övrigt på stämmor som behandlar principiella eller kontroversiella frågor. 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.

Handelsbanken Fonder deltar normalt i valberedningar där vi har tillräckligt stort ägande för att erbjudas en plats. Utanför Norden är det dock ovanligt med valberedningar och styrelsesammansättningen kan endast påverkas genom röstning på bolagsstämman.

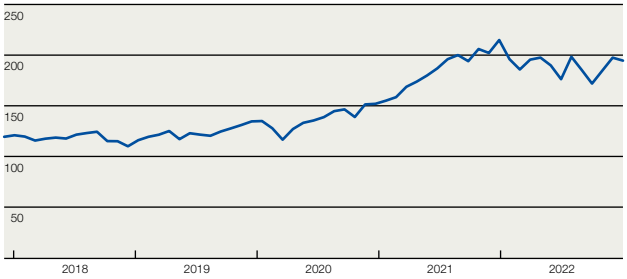
Handelsbanken Fonder bedriver som en del i sitt aktieägarengagemang påverkansdialoger med bolag i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag som inte bedöms leva upp till de internationella normer och konventioner som fondbolaget värnar om.

Påverkansarbete utförs framför allt genom; direkta dialoger mellan Handelsbanken Fonder och bolagen, gemensamma dialoger tillsammans med andra investerare samt samarbeten och initiativ med fokus på specifika hållbarhetsfrågor.

Det har i samband med fondens placeringar inte uppkommit några intressekonflikter mellan Fondbolaget och portföljbolagen. I Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar finns uppgifter om hur Fondbolaget i allmänhet hanterar intressekonflikter som kan uppstå i samband med fondens placeringar.

Läs mer om hur Handelsbanken Fonder agerar i ägarfrågor och om fondbolagets riktlinjer för ansvarsfulla investeringar i bolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, fondbolagets Röstningspolicy samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer. I de hållbarhetsrelaterade upplysningarna som utgör bilaga till denna årsberättelse kan du läsa mer om det påverkansarbete i form av dialoger och ägarstyrning som fondbolaget för fondens räkning bedrivit under året.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

Fondfakta - historik

	1/1-31/12 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, EUR	18,39	20,31	14,38	12,74	10,42	11,31	10,43	10,77	9,42	8,64
Fondens totala nettoflöde, mnEUR	205	-182	-146	188	113	44	121	47	163	-74
Fondförmögenhet, mnEUR	1 726	1 662	1 338	1 322	915	880	768	662	549	351
Antal andelar, tusental	93 850	81 850	93 050	103 800	87 800	77 800	73 650	61 500	58 300	40 650
Total avkastning i %	-9,4	41,3	12,8	22,2	-7,8	8,4	-3,2	14,3	9,1	22,5
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	-9,3	41,3	12,8	22,1	-8,0	8,4	-3,0	14,6	9,5	23,4
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	0,1	0,1	0,1	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1	0,2	0,3
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	13,1	26,3	17,4	6,1	0,0	2,5	5,2	11,7	21,4	21,5
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	13,2	26,2	17,3	6,0	-0,1	2,6	5,4	12,0	22,2	22,0
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	10,2	14,3	5,9	6,2	3,8	9,9	12,4	9,6	11,1	13,1
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	10,2	14,2	5,9	6,2	4,0	10,2	12,8	9,9	11,5	13,6
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %	10,1	13,3	7,7	9,5	10,8	4,0	4,1	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	10,2	13,5	7,9	9,7	11,0	4,3	4,4	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	11,12	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, 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, tEUR	137
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,01
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 1 000 EUR	1,29
Förvaltningskostnad vid månadssparande 10 EUR	0,09

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,4
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	5,1
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk %	19,4	Informationskvot	Negativ
Total risk i index %	19,3	Sharpekvot	0,7
Jämförelseindex	Handelsbanken Nordic ESG Index	Sharpekvot i index	0,7
Aktiv avkastning %	-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

XACT Norden (UCITS ETF), forts.

Resultaträkning, tEUR

	2022	2021
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper *	-188 871	465 336
Värdeförändring på övriga derivatinstrument **	-339	942
Ränteintäker	3	1
Utdelningar	50 987	41 215
Valutakursvinster och -förluster netto	-658	-193
Övriga finansiella intäkter	84	34
Övriga intäkter	3	224
Summa intäkter och värdeförändring	**-138 792**	**507 559**
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	2 511	2 223
Räntekostnader	22	25
Övriga finansiella kostnader	17	7
Övriga kostnader	137	-1 546
Summa kostnader	**2 686**	**709**
Årets resultat	**-141 478**	**506 850**
*** Specifikation av värdeförändring**		
Realisationsvinster	158 839	161 155
Realisationförluster	-97 277	-5 040
Orealiserade vinster/förluster	-250 433	309 220
Summa	**-188 871**	**465 336**
**** Specifikation av värdeförändring**		
Realisationsvinster	1 127	1 139
Realisationförluster	-1 201	-311
Orealiserade vinster/förluster	-265	114
Summa	**-339**	**942**

Balansräkning, tEUR

	31 dec. 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	1 721 483	99,7	1 656 675	99,7
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde Not 2)	**1 721 483**	**99,7**	**1 656 675**	**99,7**
Bankmedel och övriga likvida medel	559	0,0	3 367	0,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 118	0,2	2 276	0,1
Övriga tillgångar	7 337	0,4	-	-
Summa tillgångar	**1 733 497**	**100,4**	**1 662 319**	**100,0**
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	225	0,0	208	0,0
Övriga skulder	7 356	0,4	-	-
Summa skulder	**7 581**	**0,4**	**208**	**0,0**
Fondförmögenhet Not 1)	**1 725 916**	**100,0**	**1 662 111**	**100,0**

Not 1) till balansräkning

POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	29 281	1,7	7 771	0,5
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	33 365	1,9	10 485	0,6
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument 1)	5 385	0,3	36 973	2,2

1) Likvida medel 273 tEUR, Likvida medel 5 113 tEUR

Förändring av fondförmögenhet, tEUR

	2022	2021
Fondförmögenhet vid periodens början	1 662 111	1 337 639
Andelsutgivning	510 404	109 965
Andelsinlösen	-305 122	-292 343
Resultat enligt resultaträkning	-141 478	506 850
Utdelning till andelsägarna	0	0
Fondförmögenhet vid periodens slut	**1 725 916**	**1 662 111**

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	22 524	47 311	2,7
Coloplast B	307 828	33 612	1,9
DSV	396 047	58 397	3,4
Genmab	152 037	60 128	3,5
Novo Nordisk	2 794 853	352 531	20,4
Novozymes	638 180	30 199	1,7
		582 179	**33,7**
FINLAND			
KONE	917 853	44 332	2,6
Nokia SEK	12 309 366	53 263	3,1
Nordea Bank	7 333 439	73 554	4,3
Sampo A	970 409	47 375	2,7
Stora Enso R	1 830 075	24 065	1,4
UPM-Kymmene	1 169 371	40 846	2,4
		283 436	**16,4**
NORGE			
DNB Bank	1 970 850	36 451	2,1
Norsk Hydro	3 140 221	21 900	1,3
		58 351	**3,4**
SVERIGE			
Assa Abloy B	2 376 282	47 803	2,8
AstraZeneca	703 875	88 837	5,1
Atlas Copco A	8 514 072	94 250	5,5
Epiroc A	2 030 914	34 673	2,0
Ericsson B	7 780 165	42 608	2,5
Essity B	1 407 750	34 598	2,0
Handelsbanken A	3 271 611	30 921	1,8
Hennes & Mauritz B	1 935 187	19 532	1,1
Hexagon B	4 994 697	48 958	2,8
Investor B	6 582 639	111 619	6,5
NIBE Industrier B	4 356 517	38 040	2,2
Sandvik	2 393 175	40 545	2,3
SCA B	1 586 065	18 820	1,1
SEB A	3 350 445	36 140	2,1
Swedbank A	2 372 528	37 827	2,2
Volvo B	4 268 298	72 345	4,2
		797 517	**46,2**
Noterade aktier		**1 721 483**	**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 2023	3 894	0	0,0
Aktieindexterminer		**0**	**0,0**
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		**1 721 483**	**99,7**
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		**0**	**0,0**
Netto, övriga tillgångar och skulder		4 433	0,3
Total summa fondförmögenhet		**1 725 916**	**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.

XACT Norden (UCITS ETF), forts.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tEUR	**29 281**
Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	**1,7**

De tio största utfärdarna av säkerheter för värdepapperslån per emittent, tEUR:

Brittiska staten	13 257
Franska staten	1 517
Amerikanska staten	813
American Tower	675
Belgiska staten	502
Taylor Wimpey Plc	412
Glencore	412
Kingfisher	412
BP	412
Sage Group	412

De största motparterna för värdepapperslån, tEUR:

HSBC Bank	15 565
Svenska Handelsbanken	8 212
BNP Paribas Arbitrage SNC	8 095
Morgan Stanley & Co. International	1 494

Typ av och kvalitet på säkerheten, tEUR:

Aktier	16 729
Obligationer och andra räntebärande instrument	16 636
	33 365

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	44
En till tre månader	60
Tre månader till ett år	300
Mer än ett år	16 232
Obestämd löptid	16 729
	33 365

Motparternas hemvist, tEUR

Frankrike	8 095
Storbritannien	17 059
Sverige	8 212
	33 365

Säkerheternas valuta, tEUR

AUD	320
DKK	412
EUR	4 278
GBP	20 031
HKD	3 093
JPY	3 236
USD	1 995
	33 365

Avveckling och clearing, tEUR

Tredje part	33 365
	33 365

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 84 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:

-Barclays Capital Securities
-BNP Paribas Arbitrage SNC
-Credit Suisse International
-Credit Suisse, Dublin Branch
-Goldman Sachs International
-HSBC Bank
-J.P. Morgan Securities
-Merrill Lynch International
-Morgan Stanley & Co Intl
-SEB
-Svenska Handelsbanken

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.

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

BILAGA IV
Regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852.

Produktnamn: XACT Norden (UCITS ETF)

Identifieringskod för juridiska personer: 549300ES6SV00WZQ0L07

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja	☒ Nej
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** .....%	☒ Den **främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 51,44% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** .....%	☒ med ett socialt mål
	☐ Den främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterad och/eller sociala egenskaper av denna finansiella produkt?

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom hållbara investeringar, vilket innebär investeringar i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett miljömål eller socialt mål enligt Globala målen i Agenda 2030 och/eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Fonden hade vid utgången av referensperioden 51,44% av fondens investeringar i bolag som enligt den bedömningsmetod fondbolaget tillämpat anses vara hållbara investeringar.

Fonden bidrog genom dessa hållbara investeringar till nedanstående mål;

Miljömål definierade i EU-taxonomin med framtagna tekniska standarder;
Begränsning av klimatförändringar.

Övriga miljömål;
Hållbart jordbruk och skogsbruk (SDG 2 & 15), Hållbar användning av vatten (SDG 6), Hållbar energi (SDG 7), Begränsning av klimatförändringar (SDG 13), Optimera materialanvändning (hållbar produktion och konsumtion) (SDG 12), Skydda, återställa och främja ett hållbart nyttjande av landbaserade ekosystem (SDG 15) & Främja hållbara byggnader (SDG 11).

Sociala mål;
Jämställdhet (SDG 5), God hälsa och välbefinnande (SDG 3), Tillhandahålla grundläggande service (SDG 1, 8, 9 & 10 & 11).

Vidare har fonden under referensperioden främjat miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom sina exkluderingskriterier för bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, fossila bränslen alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner relaterade till miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

Fonden har även främjat miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principle Adverse Impact, PAI) kopplat till miljö, klimat, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.

Fonden är en indexfond och fondens index har valts i syfte att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar via de exkluderingskriterier som beskrivits ovan. Vad gäller främjande via hållbara investeringar så ingår dessa investeringar i fonden och dess index enligt vad som angetts ovan men är inte en uttalad del av indexmetodologin.

- *Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?*

Mått	Värde
Andel hållbara investeringar (%)	51,44%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	494,03
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	966,37
FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag: Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	0,00%

- *….och jämfört med de föregående perioderna?*

  Under föregående referensperiod hade fonden inga investeringar som bedömdes ha verifierade kränkningar av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden hade inte heller investeringar i bolag som var involverade i förbjudna vapen och kärnvapen. Vidare så hade fonden inga investeringar i bolag vars intäkter till mer än 5% kom från verksamheter (produktion/distribution) kopplad till vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen.

  För de hållbarhetsindikatorer för vilka jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder saknas, kommer jämförbara uppgifter att redovisas i fondens nästkommande årsberättelse.

- *Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?*

Målet med de hållbara investeringarna var att investera i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms ha ett positivt bidrag till ett miljömål eller socialt mål alternativt att bolaget är involverat i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Miljömålen och de sociala målen är definierade med utgångspunkt i Globala målen i Agenda 2030.

Vilka mål som fonden bidrog till vid utgången av 2022 står listade ovan. Bidraget till miljömålen definierade i EU taxonomin har mätts genom bolagens estimerade taxonomiförenlighet vad avser omsättning. För övriga miljömål och sociala mål har bidraget avseende dessa mål mätts genom bolagens omsättning från produkter och tjänster som enligt fondbolagets bedömning kan anses bidra till de Globala målen i Agenda 2030. Som utgångspunkt för att anses kvalificera som en hållbar investering krävs en estimerad taxonomiförenlig omsättning från bolaget på minst 20% alternativt att bolagets omsättning från produkter och tjänster som bidrar till de Globala målen i Agenda 2030 uppgår till minst 25%. I vissa fall sker bedömning av bolagens bidrag till miljömål eller sociala mål enligt andra kriterier än tröskelnivå avseende omsättning, exempelvis kapitalutgifter eller driftsutgifter (CAPEX/OPEX).

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Genom tillämpningen av nedanstående principer har det under referensperioden säkerställts att de hållbara investeringarna inte orsakade någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål.

- Exkluderingskriterier för bolag med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt specifika PAI-indikatorer såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen.
- Exkluderingskriterier för bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner.
- Bedömning av att investeringen inte ansågs orsaka betydande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom fondbolagets interna PAI-verktyg.
- Bedömning av vilka produkter och tjänster bolaget i övrigt är involverad i samt om dessa signifikant kan anses motverka en hållbar utveckling.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Genom fondbolagets interna PAI-verktyg har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer analyserats och bedömts. Investeringar som anses orsaka betydande negativa konsekvenser kan enligt fondbolagets bedömningsmetod inte anses uppfylla kraven avseende att inte orsaka betydande skada inom ramen för en hållbar investering.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Fondens investeringar har under referensperioden varit anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Detta har säkerställts genom tillämpning av fondbolagets exkluderingsstrategi.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Portföljförvaltaren beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. För bolag som anses ha höga risker kopplat till PAI hanteras dessa primärt genom exkludering eller aktiv ägarstyrning och påverkan.

Nedan redovisas de indikatorer som analyserats för fonden:

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde	% av investeringarna som har datatäckning (coverage)	% av investeringarna som kvalificerar för indikatorn (eligable)
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	57 321,22	99,74%	99,74%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	11 044,18	99,74%	99,74%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	782 097,51	99,74%	99,74%
	Scope 1+2 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	68 365,36		
	Scope 1+2+3 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	850 462,91		
1.2 Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	494,03	99,74%	99,74%
	Koldioxidavtryck Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	39,71	99,74%	
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	966,37	99,74%	99,74%
	Växthusgasintensitet Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	62,19	99,74%	
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	0,00%	99,74%	99,74%
1.5 Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	49,67%	75,49%	99,74%
	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	44,40%	14,44%	99,74%
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm)			
	A – JORDBRUK, SKOGSBRUK OCH FISKE			
	B – UTVINNING AV MINERAL			
	C – TILLVERKNING	0,65		
	D – FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA			
	E – VATTENFÖRSÖRJNING; AVLOPPSRENING,			

	AVFALLSHANTERING OCH SANERING			
	F – BYGGVERKSAMHET			
	G – HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR	0,07		
	H – TRANSPORT OCH MAGASINERING	1,14		
	L – FASTIGHETSVERKSAMHET			
1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt (%)	1,27%	99,74%	99,74%
1.8 Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	1,16	9,64%	99,74%
1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	0,65	67,46%	99,74%
1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%	99,74%	99,74%
1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	52,04%	97,99%	99,74%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt (%)		0,00%	99,74%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter (% kvinnor)	36,42%	99,74%	99,74%
1.14 Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (%)	0,00%	99,74%	99,74%
2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet (%)	28,91%	99,74%	99,74%
3.9 Ingen policy för mänskliga rättigheter	Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter (%)	0,00%	86,10%	99,74%
1.15 Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet (KtonCO2eq/EURm)		0,00%	0,00%
1.16 Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.		0,00%	0,00%

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2022-12-31

Största investeringarna	Sektor	% Tillgångar	Land
Novo Nordisk B	Läkemedel	20,43%	DK
Investor B	Diversifierade finansiella tjänster	6,47%	SE
Atlas Copco A	Maskineri	5,46%	SE
AstraZeneca PLC	Läkemedel	5,15%	GB
Nordea Bank Abp	Banker	4,26%	FI
Volvo, AB ser. B	Maskineri	4,19%	SE
Genmab	Bioteknik	3,48%	DK
DSV A/S Ord Shs	Flygfrakt & logistik	3,38%	DK
Nokia	Kommunikationsutrustning	3,09%	FI
Hexagon AB ser. B	Elektronisk utrustning, instrument och komponenter	2,84%	SE
Assa Abloy B	Byggprodukter	2,77%	SE
Sampo Plc A	Försäkring	2,74%	FI
A.P. Møller - Mærsk B	Marin	2,74%	DK
KONE Corporation	Maskineri	2,57%	FI
Ericsson, Telefonaktiebolaget LM B	Kommunikationsutrustning	2,47%	SE

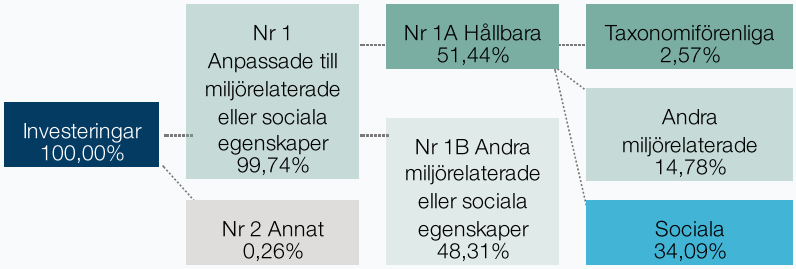
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- omsättning, återspeglar hur ”gröna” investeringsobjekten är i dag.
- kapitalutgifter, visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- driftsutgifter, återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

- *Vad var tillgångsallokeringen?*



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin Nr **1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin Nr **1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

- *I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?*

Sektor/industrikod	Sektor/industrinamn	Summa
15	Material	7,87%
151010	Kemikalier	1,75%
151040	Metaller & gruvdrift	1,27%
151050	Papper & Skogsprodukter	4,85%

20	Industri	27,68%
201020	Byggprodukter	4,97%
201060	Maskineri	16,58%
203010	Flygfrakt & logistik	3,38%
203030	Marin	2,74%
25	Sällansköpsvaror	1,13%
255040	Specialaffär	1,13%
30	Dagligvaror	2,00%
303010	Hushållsprodukter	2,00%
35	Hälsovård	31,00%
351010	Hälso- och sjukvårdsutrustning och tillbehör	1,95%
352010	Bioteknik	3,48%
352020	Läkemedel	25,57%
40	Finans	21,66%
401010	Banker	12,45%
402010	Diversifierade finansiella tjänster	6,47%
403010	Försäkring	2,74%
45	Informationsteknologi	8,39%
452010	Kommunikationsutrustning	5,55%
452030	Elektronisk utrustning, instrument och komponenter	2,84%

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

För närvarande har bolagen som regel inte börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin. Detta innebär att det endast finns estimerad data tillgängligt. Fondbolaget har gjort bedömningen att denna estimerade data kan anses vara tillräckligt tillförlitlig att användas för att bedöma om bolaget bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin och på den grunden kan anses vara en hållbar investering. Däremot kan fondbolaget med tillräcklig säkerhet inte avgöra en investerings exakta förenlighet EU-taxonomin. Mot bakgrund av detta så redovisas i dagsläget 0% taxonomiförenliga investeringar nedan.

- *Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?*[1]

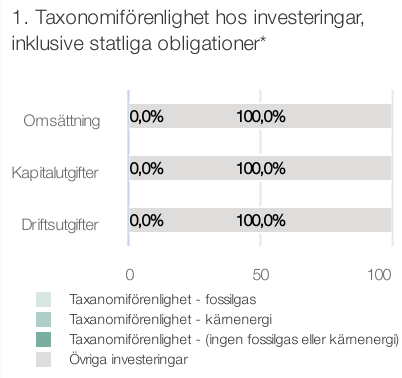
☐ Ja:

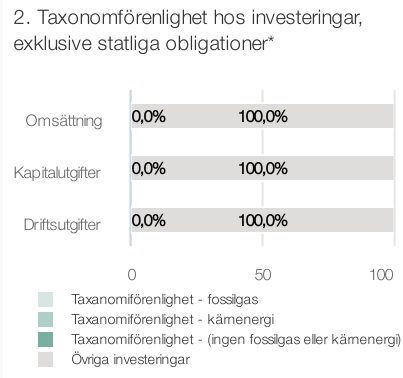
☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.

[1] *Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.*





*I dessa grafer avses med ”statliga obligationer” samtliga exponeringar i statspapper

- *Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?*

  Fonden har inte rapporterat några taxonomiförenliga investeringar och därför heller inte några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

- *Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?*

  Fonden har inte rapporterat några taxonomiförenliga investeringar och därför heller inte några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har möjlighet att investera i ekonomiska verksamheter som i dagsläget inte kan klassificeras som förenliga med EU-taxonomin. Det sker bland annat för att samtliga miljömål i dagsläget inte har fullständiga tekniska standarder och för att tillgången på rapporterad data från bolag är bristfällig.

Vid utgången av referensperioden hade fonden 14,78% hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

Därutöver hade fonden hållbara investeringar om 2,57% som fondbolaget på estimerad data bedömer bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin (men som alltså inte med tillräcklig säkerhet kan klassas som förenlig med EU-taxonomin som sådan).

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Vid utgången av referensperioden hade fonden 34,09% hållbara investeringar med ett socialt mål.

Vilka investeringar var inkludrade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden har under referensperioden haft likvida medel och aktieindexderivat för likviditet och riskhantering. Vad avser investeringar i listade aktieindexderivat har dessa investeringar där så har bedömts möjligt gjorts i hållbarhetsscreenade derivat.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper under referensperioden?

Välja bort
Under referensperioden har fonden förvaltats i linje med sin exkluderingsstrategi vilket innebär att eventuella bolag som under perioden inte längre möter fondens hållbarhetskrav har avyttrats.

Påverkan och ägarstyrning
Fondbolaget och portföljförvaltaren har under referensperioden bedrivit ett aktivt påverkans- och ägarstyrningsarbete i syfte att förbättra portföljbolagens hållbarhetsarbete, reducera hållbarhetsrisker samt hantera och reducera eventuella risker avseende negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Dialoger
Under referensperioden så genomfördes totalt 197 st direkta påverkansdialoger mellan fondbolaget och bolag. 9 av dessa var dialoger med bolag som på balansdagen var innehav i denna fond. Dessa dialoger syftar till att stötta kontinuerlig förbättring av bolagens hållbarhetsarbete och inkluderar frågor om hantering av bolagets hållbarhetsrisker, förebyggande av negativ påverkan, samt bidrag till hållbar utveckling. Dialogerna kan också vara reaktiva /incidentdrivna.

Utöver direkt dialog har fondbolaget under referensperioden medverkat i gemensamma dialoger
där 224 bolag har adresserats tillsammans med andra investerare. 1 av dessa var dialoger med bolag som på balansdagen var innehav i denna fond.

Fondbolaget har via deltagande i initiativ, investerarupprop och nätverk bedrivit påverkansarbete under referensperioden.

Röstning på bolagsstämmor
Som en del av fondbolagets ägarutövande så röstade fondbolaget för fondens räkning på 31 bolagsstämmor under referensperioden.

Valberedningar
Fondbolaget har genom förvaltade fonders ägarandel fått plats i 70 st valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald. Fonden hade på balansdagen innehav i 2 av dessa bolag.

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

- *Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?*

  Fonden följer ett index med hållbarhetskrav. Hållbarhetskraven i index innebär i ett första steg att de bolag som inte uppfyller kraven för hållbara och ansvarsfulla investeringar inte får ingå i index. Dessa bolag är sådana som är involverade i förbjudna vapen eller verifierade kränkningar av internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor. Det omfattar även bolag vars intäkter till mer än 5% kommer från verksamheter (produktion/distribution) kopplad till vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen. I ett andra steg innebär hållbarhetskraven att 75% av indexbolagen, mätt i total marknadsvärde av index måste ha ett mycket starkt hållbarhetbetyg; Prime enligt ISS ESG Corporate Ratings methodology.

- *Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets anpassning till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas?*

  Fondens och indexets hållbarhetsindikatorer samt fondens resultat relativt ett brett marknadsindex redovisas nedan.

- *Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?*

  Fonden är en indexfond som förvaltades i enlighet med sitt referensvärde (index). Detta innebär att fondens resultat vad avser hållbarhetsindikatorerna i allt väsentligt överensstämmer med referensvärdets motsvarande resultat.

- *Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med det breda marknadsindexet?*

  Fonden har jämförts mot ett relevant marknadsvärdesviktat Nordenindex för stora bolag.

  Omkring 5 bolag i det breda marknadsindexet var inte investerbara för fonden eller möjliga att inkludera i fondens index pga av uppställda hållbarhetskrav.

  Fonden hade 0% exponering avseende bolag verksamma inom sektorn för fossila bränslen PAI 1.4. Motsvarande andel för det breda marknadsindexet var 8.07%.

  Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag var under perioden 0% för fonden och det breda marknadsindexet.

  Fonden hade på balansdagen 51.44% andel hållbara investeringar jämfört med ett brett nordiskt marknadsindex som hade 53.6%.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Värdepappersfonden XACT Norden (UCITS ETF), org.nr 515602-1007

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Handelsbanken Fonder Aktiebolag, organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden XACT Norden (UCITS ETF) för år 2022, 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 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande 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.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen ("hållbarhetsinformationen"). Det är Handelsbanken Fonder Aktiebolag som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifierats ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en

revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen och för att den är upprättad i enlighet med lag om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporte0n. 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 13 mars 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor

Förvaltare: STEFAN HAGMAN

BASVALUTA

SEK

Fondens basvaluta

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 Handelsbanken Nordic High Div Low Vol (100%) så nära som möjligt. Fonden är passivt förvaltad. Fondens avkastning bestäms av hur de aktier som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Indexet kommer att efterbildas genom fysisk replikering. Den valda metoden för efterbildning innebär att fonden placerar direkt i de aktier som ingår i indexet, dvs. full replikering. Aktiv risk (eng. tracking error) under normala marknadsförhållanden förväntas bli mindre än 0,2%. Förvaltningsavgift, kundflöden, indexrebalansering och företagshändelser ger samtliga upphov till transaktionskostnader för fonden, vilka inte finns i index. Dessa är de faktorer som främst påverkar fondens möjligheter att efterbilda index. Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (SEK) består av aktier i nordiska bolag som väljs in 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 innebär att index väljer bort bolag som är involverade i verifierade kränkningar av internationella normer samt bolag med produktion eller distribution av fossila bränslen, krigsmateriel, tobak, cannabis, alkohol, 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. 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.

Aktivitetsgraden i en fond beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error). Aktiv risk definieras som volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna. En högre avkastningsavvikelse från jämförelseindex ger en högre aktiv risk. Nivån på aktiv risk skiljer sig åt mellan olika typer av fonder (aktivt förvaltade fonder, indexfonder etc.) och fondkategorier (ex. aktier eller räntor) då de underliggande marknadernas risknivå skiljer sig åt. Vidare har val av jämförelseindex betydelse för nivån på aktiv risk. Vi har vid val av index haft ambitionen att få ett så relevant index som möjligt i relation till fondens långsiktiga placeringsinriktning. Vi har därför valt jämförelseindex som är hållbarhetsanpassade och följaktligen mer koncentrerade/”smalare” än de ”bredare”, i branschen mer vanligt förekommande jämförelseindexen. Bredare jämförelseindex innebär ofta att den aktiva risken i fonder blir högre jämfört med de mer koncentrerade indexen. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns på fondbolagets hemsida.

Fondens aktiva risk ligger i linje med det förväntande resultatet vid förvaltningen av fonden.

Portföljen

Fonden sjönk med -8,4% under 2022*.
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 försäkringsbolaget Sampo, Nordea och teleoperatörerna Telenor och Tele2.

* 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 ett begränsat antal aktier utgivna i 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 och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risk-nivå 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.

Hållbarhetsrisken, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde, hanteras primärt genom exkludering (välja bort) samt påverkan i form av dialog och aktiv ägarstyrning.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0,4%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0,0%

Information

Fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och i bilagan till denna årsberättelse finns de närmare hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas för fonden enligt artikel 8 i förordningen (EU/2019/2088) om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR).

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. 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.

XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF), forts.

Aktieägarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar samt fondbolagets Röstningspolicy, bedrivs röstning på bolagsstämmor, valberedningsarbete samt dialog med portföljbolagen i egen regi eller i samarbete med andra. Fondbolagets arbete i valberedningar regleras även i Riktlinjer för valberedningsarbete. Det är vår uppfattning att detta arbete leder till bättre styrning och minskade hållbarhetsrisker i portföljbolagen, vilket i sin tur leder till en positiv värdeutveckling.

Fondbolaget säkerställer att relevant information finns tillgänglig som underlag till analys och röstningsbeslut. Det görs genom analys från röstningsrådgivare men även genom marknadsinformation, tredjepartsanalys eller kontakt med bolaget. Fondbolaget fattar sedan självständiga beslut i de frågor där omröstning eller annat beslutsfattande ska ske.

Fondbolaget röstar som huvudprincip på stämmor där fonderna äger minst 0,5 % av rösterna, där bolag utgör väsentliga innehav i resp. fond, där fondbolaget bedömer att det kräver en särskild påverkansinsats i enlighet med fondbolagets uppsatta hållbarhetsmål och åtaganden, bolag med vilka fondbolaget för dialog där föremålet för dialogen är uppe för beslut på stämman, bolagsstämmor där relevanta hållbarhetsfrågor är uppe för beslut samt i övrigt på stämmor som behandlar principiella eller kontroversiella frågor. 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.

Handelsbanken Fonder deltar normalt i valberedningar där vi har tillräckligt stort ägande för att erbjudas en plats. Utanför Norden är det dock ovanligt med valberedningar och styrelsesammansättningen kan endast påverkas genom röstning på bolagsstämman.

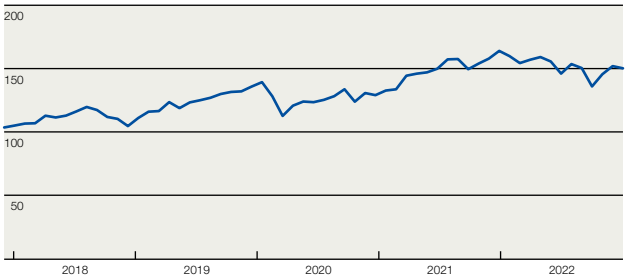
Handelsbanken Fonder bedriver som en del i sitt aktieägarengagemang påverkansdialoger med bolag i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag som inte bedöms leva upp till de internationella normer och konventioner som fondbolaget värnar om.

Påverkansarbete utförs framför allt genom; direkta dialoger mellan Handelsbanken Fonder och bolagen, gemensamma dialoger tillsammans med andra investerare samt samarbeten och initiativ med fokus på specifika hållbarhetsfrågor.

Det har i samband med fondens placeringar inte uppkommit några intressekonflikter mellan Fondbolaget och portföljbolagen. I Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar finns uppgifter om hur Fondbolaget i allmänhet hanterar intressekonflikter som kan uppstå i samband med fondens placeringar.

Läs mer om hur Handelsbanken Fonder agerar i ägarfrågor och om fondbolagets riktlinjer för ansvarsfulla investeringar i bolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, fondbolagets Röstningspolicy samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer. I de hållbarhetsrelaterade upplysningarna som utgör bilaga till denna årsberättelse kan du läsa mer om det påverkansarbete i form av dialoger och ägarstyrning som fondbolaget för fondens räkning bedrivit under året.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

Fondfakta - historik

	1/1-31/12 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK	125,89	144,37	118,31	130,17	105,19	108,68	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	3 558	1 050	67	7 086	1 510	1 444	-	-	-	-
Fondförmögenhet, mnSEK	15 572	13 967	10 530	11 514	2 830	1 489	-	-	-	-
Antal andelar, tusental	123 700	96 750	89 000	88 450	26 900	13 700	-	-	-	-
Total avkastning i %	-8,4	27,0	-5,0	29,7	1,1	8,7	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	-8,1	27,5	-4,7	30,0	1,3	9,1	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	0,1	0,1	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	7,9	9,8	11,0	14,5	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	8,2	10,2	11,3	14,8	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	7,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	8,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, SEK [1]	6,52	5,36	5,20	5,60	5,00	-	-	-	-	-

1) Fonden har kvatalsvisa utdelningar och har delat ut fyra gånger under 2022.

Jämförelseindex: Handelsbanken 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	2 705
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,01
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	28,47
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	2,00

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,5
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	12,2
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk %	14,6	Informationskvot	Negativ
Total risk i index %	14,7	Sharpekvot	0,5
Jämförelseindex	Handelsbanken 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

XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF), forts.

Resultaträkning, tSEK

	2022	2021
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper *	-1 851 636	2 469 137
Ränteintäker	9	10
Utdelningar	686 137	441 724
Valutakursvinster och -förluster netto	5 126	2 808
Övriga finansiella intäkter	1 151	337
Övriga intäkter	32	0
Summa intäkter och värdeförändring	**-1 159 180**	**2 914 017**
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	44 577	36 476
Räntekostnader	238	252
Övriga finansiella kostnader	230	67
Övriga kostnader	2 707	2 543
Summa kostnader	**47 751**	**39 339**
Årets resultat	**-1 206 931**	**2 874 678**

* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	802 602	1 348 962
Realisationförluster	-1 109 309	-196 947
Orealiserade vinster/förluster	-1 544 928	1 317 122
Summa	**-1 851 636**	**2 469 137**

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	15 499 075	99,5	13 927 363	99,7
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde Not 2)	**15 499 075**	**99,5**	**13 927 363**	**99,7**
Bankmedel och övriga likvida medel	29 049	0,2	22 408	0,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	48 413	0,3	21 147	0,2
Övriga tillgångar	50 118	0,3	-	-
Summa tillgångar	**15 626 656**	**100,3**	**13 970 918**	**100,0**
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 059	0,0	3 465	0,0
Övriga skulder	50 355	0,3	-	-
Summa skulder	**54 414**	**0,3**	**3 465**	**0,0**
Fondförmögenhet Not 1)	**15 572 242**	**100,0**	**13 967 452**	**100,0**

Not 1) till balansräkning

POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	675 658	4,3	126 829	0,9
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	742 314	4,8	150 782	1,1

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2022	2021
Fondförmögenhet vid periodens början	13 967 452	10 529 926
Andelsutgivning	4 801 340	2 198 946
Andelsinlösen	-1 243 079	-1 148 471
Resultat enligt resultaträkning	-1 206 931	2 874 678
Utdelning till andelsägarna	-746 540	-487 626
Fondförmögenhet vid periodens slut	**15 572 242**	**13 967 452**

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. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DANMARK			
Tryg	1 620 470	400 676	2,6
		400 676	**2,6**
FINLAND			
Elisa	749 622	412 296	2,6
Huhtamaki	818 894	291 401	1,9
Kesko B	1 499 244	343 775	2,2
KONE	539 332	289 679	1,9
Nordea Bank	3 926 238	437 916	2,8
Orion Corporation B	576 442	328 456	2,1
Sampo A	808 998	439 196	2,8
Stora Enso R	1 947 038	284 717	1,8
TietoEvry	1 261 740	372 097	2,4
UPM-Kymmene	900 536	349 794	2,2
Valmet	1 123 196	314 253	2,0
		3 863 580	**24,8**
NORGE			
DNB Bank	2 080 634	427 928	2,7
Gjensidige Forsikring	2 036 102	413 923	2,7
MPC Container Ships	15 828 652	272 059	1,7
Norsk Hydro	3 678 838	285 299	1,8
Orkla	5 541 760	415 820	2,7
Storebrand	4 017 776	362 919	2,3
Telenor	4 648 646	450 390	2,9
Yara International	799 102	363 951	2,3
		2 992 289	**19,2**
SVERIGE			
ABB	1 147 936	362 977	2,3
Assa Abloy B	1 217 208	272 289	1,7
AstraZeneca	227 608	319 448	2,1
Axfood	1 152 884	329 610	2,1
Billerud	2 253 814	286 460	1,8
Electrolux	2 451 734	345 155	2,2
Ericsson B	4 168 690	253 873	1,6
Essity B	1 286 480	351 595	2,3
Handelsbanken A	3 758 006	394 966	2,5
Holmen B1	752 096	311 293	2,0
Industrivärden C	1 274 110	322 350	2,1
Investor B	1 665 002	313 953	2,0
JM	1 759 014	302 726	1,9
Sandvik	1 486 874	280 127	1,8
SCA B	2 177 120	287 271	1,8
SEB A	3 287 946	394 389	2,5
Securitas	3 349 796	291 298	1,9
Skanska B	1 833 234	302 484	1,9
SKF B	1 862 922	296 484	1,9
SSAB B	5 393 320	292 318	1,9
Swedbank A	2 360 196	418 463	2,7
Tele2 B	5 190 452	441 707	2,8
Telia Company	14 396 206	383 803	2,5
Trelleborg B	1 152 884	277 614	1,8
Volvo B	2 174 646	409 877	2,6
		8 242 531	**52,9**
Noterade aktier		**15 499 075**	**99,5**

Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	**15 499 075**	**99,5**
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	**0**	**0,0**
Netto, övriga tillgångar och skulder	73 166	0,5
Total summa fondförmögenhet	**15 572 242**	**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.

XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF), forts.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	**675 658**
Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	**4,4**

De tio största utfärdarna av säkerheter för värdepapperslån per emittent, tSEK:

Amerikanska staten	356 470
Brittiska staten	125 597
Franska staten	68 925
Tyska staten	15 141
Belgiska staten	14 616
Taylor Wimpey Plc	6 437
Glencore	6 437
Kingfisher	6 437
BP	6 437
Sage Group	6 437

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Goldman Sachs International	291 025
Morgan Stanley & Co. International	219 755
Svenska Handelsbanken	128 205
BNP Paribas Arbitrage SNC	50 996
Barclays Capital Securities	29 882
HSBC Bank	22 451

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	155 380
Obligationer och andra räntebärande instrument	586 935
	742 314

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	1 305
En till tre månader	3 292
Tre månader till ett år	9 418
Mer än ett år	572 920
Obestämd löptid	155 380
	742 314

Motparternas hemvist, tSEK

Frankrike	50 996
Storbritannien	563 113
Sverige	128 205
	742 314

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	144
DKK	6 437
EUR	122 076
GBP	213 744
HKD	1 388
JPY	39 630
USD	358 895
	742 314

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	742 314
	742 314

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 1 151 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Motparter för värdepappersutlåning under året:

-Barclays Capital Securities
-BNP Paribas Arbitrage SNC
-Credit Suisse International
-Credit Suisse, Dublin Branch
-Goldman Sachs International
-HSBC Bank
-J.P. Morgan Securities
-Merrill Lynch International
-Morgan Stanley & Co Intl
-Svenska Handelsbanken
-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.

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

BILAGA IV
Regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852.

Produktnamn: XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF)

Identifieringskod för juridiska personer: 549300FEPRERSBV2XX18

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja	☒ Nej
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** .....%	☒ Den **främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 43,81% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** .....%	☒ med ett socialt mål
	☐ Den främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterad och/eller sociala egenskaper av denna finansiella produkt?

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom hållbara investeringar, vilket innebär investeringar i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett miljömål eller socialt mål enligt Globala målen i Agenda 2030 och/eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Fonden hade vid utgången av referensperioden 43,81% av fondens investeringar i bolag som enligt den bedömningsmetod fondbolaget tillämpat anses vara hållbara investeringar.

Fonden bidrog genom dessa hållbara investeringar till nedanstående mål;

Miljömål definierade i EU-taxonomin med framtagna tekniska standarder;
Begränsning av klimatförändringar.

Övriga miljömål;
Hållbart jordbruk och skogsbruk (SDG 2 & 15), Hållbar användning av vatten (SDG 6), Hållbar energi (SDG 7), Begränsning av klimatförändringar (SDG 13), Optimera materialanvändning (hållbar produktion och konsumtion) (SDG 12) & Skydda, återställa och främja ett hållbart nyttjande av landbaserade ekosystem (SDG 15).

Sociala mål;
Ingen fattigdom (SDG 1), Jämställdhet (SDG 5), Bekämpa hunger och undernäring (SDG 2), God hälsa och välbefinnande (SDG 3), Tillhandahålla grundläggande service (SDG 1, 8, 9, 10 & 11) & Fredliga och inkluderande samhällen (SDG 16).

Vidare har fonden under referensperioden främjat miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom sina exkluderingskriterier för bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, fossila bränslen alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner relaterade till miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

Fonden har även främjat miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principle Adverse Impact, PAI) kopplat till miljö, klimat, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.

Fonden är en indexfond och fondens index har valts i syfte att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar via de exkluderingskriterier som beskrivits ovan. Vad gäller främjande via hållbara investeringar så ingår dessa investeringar i fonden och dess index enligt vad som angetts ovan men är inte en uttalad del av indexmetodologin.

- *Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?*

Mått	Värde
Andel hållbara investeringar (%)	43,81%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	1 360,72
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	1 821,56
FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag: Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	0,00%

- *….och jämfört med de föregående perioderna?*

  Under föregående referensperiod hade fonden inga investeringar som bedömdes ha verifierade kränkningar av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden hade inte heller investeringar i bolag som var involverade i förbjudna vapen och kärnvapen. Vidare så hade fonden inga investeringar i bolag vars intäkter till mer än 5% kom från verksamheter (produktion/distribution) kopplad till vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen .

  För de hållbarhetsindikatorer för vilka jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder saknas, kommer jämförbara uppgifter att redovisas i fondens nästkommande årsberättelse.

- *Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?*

  Målet med de hållbara investeringarna var att investera i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms ha ett positivt bidrag till ett miljömål eller socialt mål alternativt

att bolaget är involverat i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Miljömålen och de sociala målen är definierade med utgångspunkt i Globala målen i Agenda 2030.

Vilka mål som fonden bidrog till vid utgången av 2022 står listade ovan. Bidraget till miljömålen definierade i EU taxonomin har mätts genom bolagens estimerade taxonomiförenlighet vad avser omsättning. För övriga miljömål och sociala mål har bidraget avseende dessa mål mätts genom bolagens omsättning från produkter och tjänster som enligt fondbolagets bedömning kan anses bidra till de Globala målen i Agenda 2030. Som utgångspunkt för att anses kvalificera som en hållbar investering krävs en estimerad taxonomiförenlig omsättning från bolaget på minst 20% alternativt att bolagets omsättning från produkter och tjänster som bidrar till de Globala målen i Agenda 2030 uppgår till minst 25%. I vissa fall sker bedömning av bolagens bidrag till miljömål eller sociala mål enligt andra kriterier än tröskelnivå avseende omsättning, exempelvis kapitalutgifter eller driftsutgifter (CAPEX/OPEX).

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Genom tillämpningen av nedanstående principer har det under referensperioden säkerställts att de hållbara investeringarna inte orsakade någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål.

- Exkluderingskriterier för bolag med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt specifika PAI-indikatorer såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen.
- Exkluderingskriterier för bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner.
- Bedömning av att investeringen inte ansågs orsaka betydande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom fondbolagets interna PAI-verktyg.
- Bedömning av vilka produkter och tjänster bolaget i övrigt är involverad i samt om dessa signifikant kan anses motverka en hållbar utveckling.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Genom fondbolagets interna PAI-verktyg har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer analyserats och bedömts. Investeringar som anses orsaka betydande negativa konsekvenser kan enligt fondbolagets bedömningsmetod inte anses uppfylla kraven avseende att inte orsaka betydande skada inom ramen för en hållbar investering.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Fondens investeringar har under referensperioden varit anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Detta har säkerställts genom tillämpning av fondbolagets exkluderingsstrategi.

Huvudsakliga negativa

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada,

konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Portföljförvaltaren beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. För bolag som anses ha höga risker kopplat till PAI hanteras dessa primärt genom exkludering eller aktiv ägarstyrning och påverkan.

Nedan redovisas de indikatorer som analyserats för fonden:

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde	% av investeringarna som har datatäckning (coverage)	% av investeringarna som kvalificerar för indikatorn (eligable)
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	163 712,37	99,53%	99,53%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	22 823,67	99,53%	99,53%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	1 710 003,63	99,53%	99,53%
	Scope 1+2 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	186 536,07		
	Scope 1+2+3 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	1 896 539,67		
1.2 Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	1 360,72	99,53%	99,53%
	Koldioxidavtryck Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	133,84	99,53%	
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	1 821,56	99,53%	99,53%
	Växthusgasintensitet Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	204,63	99,53%	
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	0,00%	99,53%	99,53%
1.5 Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	62,13%	69,77%	99,53%
	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	37,53%	23,89%	99,53%
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm)			
	A – JORDBRUK, SKOGSBRUK OCH FISKE			
	B – UTVINNING AV MINERAL			
	C – TILLVERKNING	1,91		
	D – FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA			
	E – VATTENFÖRSÖRJNING; AVLOPPSRENING, AVFALLSHANTERING OCH SANERING			

	F – BYGGVERKSAMHET	0,08		
	G – HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR	0,08		
	H – TRANSPORT OCH MAGASINERING	19,64		
	L – FASTIGHETSVERKSAMHET			
1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt (%)	1,84%	99,53%	99,53%
1.8 Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	2,15	20,81%	99,53%
1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	1,18	63,87%	99,53%
1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%	99,53%	99,53%
1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	28,89%	97,41%	99,53%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt (%)		0,00%	99,53%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter (% kvinnor)	38,45%	99,53%	99,53%
1.14 Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (%)	0,00%	99,53%	99,53%
2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet (%)	40,81%	99,53%	99,53%
3.9 Ingen policy för mänskliga rättigheter	Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter (%)	0,00%	90,22%	99,53%
1.15 Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet (KtonCO2eq/EURm)		0,00%	0,00%
1.16 Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.		0,00%	0,00%

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2022-12-31

Största investeringarna	Sektor	% Tillgångar	Land
TELENOR	Diversifierade telekommunikationstjänster	2,89%	NO
Tele2 B	Trådlösa telekommunikationstjänster	2,84%	SE
Sampo Plc A	Försäkring	2,82%	FI
Nordea Bank Abp	Banker	2,81%	FI
DNB Bank ASA	Banker	2,75%	NO
Swedbank AB A	Banker	2,69%	SE
Orkla	Mat produkter	2,67%	NO
Gjensidige Forsikring ASA	Försäkring	2,66%	NO
Elisa Oyj	Diversifierade telekommunikationstjänster	2,65%	FI
Volvo, AB ser. B	Maskineri	2,63%	SE
Tryg A/S	Försäkring	2,57%	DK
Svenska Handelsbanken A	Banker	2,54%	SE
Skandinaviska Enskilda Banken ser. A	Banker	2,53%	SE
Telia Company	Diversifierade telekommunikationstjänster	2,46%	SE
TietoEVRY	IT-tjänster	2,39%	FI

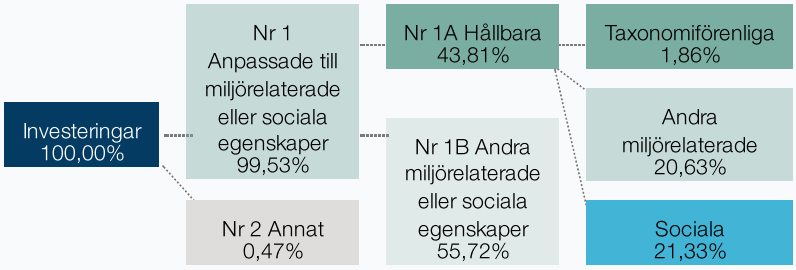
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, återspeglar hur ”gröna” investeringsobjekten är i dag.
- **kapitalutgifter**, visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter**, återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

- *Vad var tillgångsallokeringen?*



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin Nr **1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin Nr **1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

- *I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?*

Sektor/industrikod	Sektor/industrinamn	Summa
15	Material	19,18%
151010	Kemikalier	3,85%

151030	Behållare & förpackningar	3,71%
151040	Metaller & gruvdrift	3,71%
151050	Papper & Skogsprodukter	7,92%
20	Industri	23,01%
201020	Byggprodukter	1,75%
201030	Bygg & Teknik	1,94%
201040	Elektrisk utrustning	2,33%
201060	Maskineri	12,00%
202010	Kommersiella tjänster och tillbehör	3,24%
203030	Marin	1,75%
25	Sällansköpsvaror	4,16%
252010	Hushållsvaror	4,16%
30	Dagligvaror	11,53%
301010	Detaljhandel med livsmedel och stapelvaror	4,32%
302020	Mat produkter	4,95%
303010	Hushållsprodukter	2,26%
35	Hälsovård	4,16%
352020	Läkemedel	4,16%
40	Finans	31,61%
401010	Banker	13,32%
402010	Diversifierade finansiella tjänster	7,91%
403010	Försäkring	10,38%
45	Informationsteknologi	4,02%
451020	IT-tjänster	2,39%
452010	Kommunikationsutrustning	1,63%
50	Kommunikationstjänster	10,84%
501010	Diversifierade telekommunikationstjänster	8,00%
501020	Trådlösa telekommunikationstjänster	2,84%
60	Fastigheter	4,86%
601020	Fastighetsförvaltning & utveckling	4,86%

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

För närvarande har bolagen som regel inte börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin. Detta innebär att det endast finns estimerad data tillgängligt. Fondbolaget har gjort bedömningen att denna estimerade data kan anses vara tillräckligt tillförlitlig att användas för att bedöma om bolaget bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin och på den grunden kan anses vara en hållbar investering. Däremot kan fondbolaget med tillräcklig säkerhet inte avgöra en investerings exakta förenlighet EU-taxonomin. Mot bakgrund av detta så redovisas i dagsläget 0% taxonomiförenliga investeringar nedan.

- *Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?*[1]

☐ **Ja:**

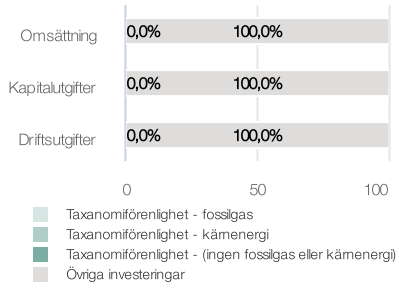
☐ **I fossilgas** ☐ **I kärnenergi**

☒ **Nej**

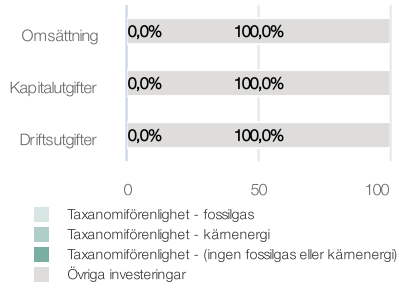
[1] *Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.*

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.

1. Taxonomiförenlighet hos investeringar, inklusive statliga obligationer*



2. Taxonomförenlighet hos investeringar, exklusive statliga obligationer*



*I dessa grafer avses med ”statliga obligationer” samtliga exponeringar i statspapper

- *Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?*

  Fonden har inte rapporterat några taxonomiförenliga investeringar och därför heller inte några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

- *Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?*

  Fonden har inte rapporterat några taxonomiförenliga investeringar och därför heller inte några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har möjlighet att investera i ekonomiska verksamheter som i dagsläget inte kan klassificeras som förenliga med EU-taxonomin. Det sker bland annat för att samtliga miljömål i dagsläget inte har fullständiga tekniska standarder och för att tillgången på rapporterad data från bolag är bristfällig.

Vid utgången av referensperioden hade fonden 20,63% hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

Därutöver hade fonden hållbara investeringar om 1,86% som fondbolaget på estimerad data bedömer bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin (men som alltså inte med tillräcklig säkerhet kan klassas som förenlig med EU-taxonomin som sådan).

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Vid utgången av referensperioden hade fonden 21,33% hållbara investeringar med ett socialt mål.

Vilka investeringar var inkludrade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden har under referensperioden haft likvida medel och aktieindexderivat för likviditet och riskhantering. Vad avser investeringar i listade aktieindexderivat har dessa investeringar där så har bedömts möjligt gjorts i hållbarhetsscreenade derivat.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper under referensperioden?

Välja bort
Under referensperioden har fonden förvaltats i linje med sin exkluderingsstrategi vilket innebär att eventuella bolag som under perioden inte längre möter fondens hållbarhetskrav har avyttrats.

Påverkan och ägarstyrning
Fondbolaget och portföljförvaltaren har under referensperioden bedrivit ett aktivt påverkans- och ägarstyrningsarbete i syfte att förbättra portföljbolagens hållbarhetsarbete, reducera hållbarhetsrisker samt hantera och reducera eventuella risker avseende negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Dialoger
Under referensperioden så genomfördes totalt 197 st direkta påverkansdialoger mellan fondbolaget och bolag. 11 av dessa var dialoger med bolag som på balansdagen var innehav i denna fond. Dessa dialoger syftar till att stötta kontinuerlig förbättring av bolagens hållbarhetsarbete och inkluderar frågor om hantering av bolagets hållbarhetsrisker, förebyggande av negativ påverkan, samt bidrag till hållbar utveckling. Dialogerna kan också vara reaktiva /incidentdrivna.

Utöver direkt dialog har fondbolaget under referensperioden medverkat i gemensamma dialoger
där 224 bolag har adresserats tillsammans med andra investerare. 2 av dessa var dialoger med bolag som på balansdagen var innehav i denna fond.

Fondbolaget har via deltagande i initiativ, investerarupprop och nätverk bedrivit påverkansarbete under referensperioden.

Röstning på bolagsstämmor
Som en del av fondbolagets ägarutövande så röstade fondbolaget för fondens räkning på 49 bolagsstämmor under referensperioden.

Valberedningar
Fondbolaget har genom förvaltade fonders ägarandel fått plats i 70 st valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald. Fonden hade på balansdagen innehav i 7 av dessa bolag.

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

- *Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?*

  Fonden följer ett index med hållbarhetskrav. Hållbarhetskraven i index innebär att de bolag som inte uppfyller kraven för hållbara och ansvarsfulla investeringar inte får ingå i index. Dessa bolag är sådana som är involverade i förbjudna vapen eller verifierade kränkningar av internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor. Det omfattar även bolag vars intäkter till mer än 5% kommer från verksamheter (produktion/distribution) kopplad till vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen.

- *Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets anpassning till de miljörelaterade eller sociala*

egenskaper som främjas?

Fondens och indexets hållbarhetsindikatorer samt fondens resultat relativt ett brett marknadsindex redovisas nedan.

- *Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?*

  Fonden är en indexfond som förvaltades i enlighet med sitt referensvärde (index). Detta innebär att fondens resultat vad avser hållbarhetsindikatorerna i allt väsentligt överensstämmer med referensvärdets motsvarande resultat.

- *Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med det breda marknadsindexet?*

  Fonden har jämförts mot ett brett marknadsvärdesviktat Nordenindex (Solactive Nordic Investable Market Index).

  Omkring 60 bolag i det breda marknadsindexet var inte investerbara för fonden eller möjliga att inkludera i fondens index pga av uppställda hållbarhetskrav.

  Fonden hade 0% exponering avseende bolag verksamma inom sektorn för fossila bränslen PAI 1.4. Motsvarande andel för det breda marknadsindexet var 4.7%.

  Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag var under perioden 0% för fonden och det breda marknadsindexet.

  Fonden hade på balansdagen 43.81% andel hållbara investeringar jämfört med ett brett nordiskt marknadsindex som hade 46,89%.

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 Handelsbanken Fonder Aktiebolag, organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF) för år 2022, 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 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande 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.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen ("hållbarhetsinformationen"). Det är Handelsbanken Fonder Aktiebolag som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifierats ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse

som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen och för att den är upprättad i enlighet med lag om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporte0n. 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 13 mars 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor

Förvaltare: CAROLINE MEBIUS

BASVALUTA

SEK

Fondens basvaluta

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 (100%) så nära som möjligt. Fonden är passivt förvaltad. Fondens avkastning bestäms av hur de räntebärande instrument som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Indexet kommer att efterbildas genom fysisk replikering. Den valda metoden för efterbildning innebär att fonden placerar direkt i de värdepapper som ingår i indexet, dvs. full replikering. Aktiv risk (eng. tracking error) under normala marknadsförhållanden förväntas bli mindre än 0,2%. Förvaltningsavgift samt kundflöden, indexrebalansering och företagshändelser ger samtliga upphov till transaktionskostnader för fonden, vilket inte finns i index. Dessa är de faktorer som främst påverkar fondens möjligheter att efterbilda index. Indexet 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. 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.

Aktivitetsgraden i en fond beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error). Aktiv risk definieras som volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna. En högre avkastningsavvikelse från jämförelseindex ger en högre aktiv risk. Nivån på aktiv risk skiljer sig åt mellan olika typer av fonder (aktivt förvaltade fonder, indexfonder etc.) och fondkategorier (ex. aktier eller räntor) då de underliggande marknadernas risknivå skiljer sig åt. Vidare har val av jämförelseindex betydelse för nivån på aktiv risk. Vi har vid val av index haft ambitionen att få ett så relevant index som möjligt i relation till fondens långsiktiga placeringsinriktning. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns på fondbolagets hemsida.

Fondens aktiva risk ligger i linje med det förväntande resultatet vid förvaltningen av fonden.

Portföljen

Fonden sjönk med -8,0% under 2022*.
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 och obligationer emitterade av 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 är en indexfond som 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.

Hållbarhetsrisken, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde, hanteras genom sitt val av index i vilket underliggande tillgångar möter de exkluderingskriterier som tillämpas av fondbolaget.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

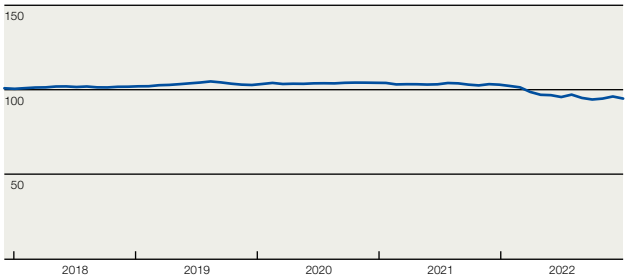
• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0.0%

Information

Information om ersättning till anställda se Ersättning till anställda på fondbolagets hemsida samt även i slutet av fondrapporten.

XACT Obligation (UCITS ETF), forts.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

Fondfakta - historik

	1/1-31/12 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK	95,28	103,52	104,64	103,34	102,32	101,40	101,13	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	811	1 432	788	493	102	0	405	-	-	-
Fondförmögenhet, mnSEK	3 735	3 220	1 815	1 013	517	411	410	-	-	-
Antal andelar, tusental	39 200	31 100	17 350	9 800	5 050	4 050	4 050	-	-	-
Total avkastning i %	-8,0	-1,1	1,3	1,0	0,9	0,3	1,1	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	-7,9	-1,0	1,3	1,1	1,0	0,4	1,2	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	0,1	0,0	0,1	0,1	0,0	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	-4,6	0,1	1,1	1,0	0,6	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	-4,5	0,1	1,2	1,1	0,7	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	-1,2	0,5	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	-1,2	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
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	9,47
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	0,63

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 %	3,5	Sharpekvot	-1,3
Total risk i index %	3,4	Sharpekvot i index	-1,3
Jämförelseindex	Handelsbanken Sweden All Bond Tradable Index	Duration, år	3,9
		Spreadexponering %	2,2
Aktiv avkastning %	0,0		
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

Resultaträkning, tSEK

	2022	2021
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper *	-333 818	-58 788
Ränteintäker	41 990	33 576
Utdelningar	0	0
Övriga intäkter	108	44
Summa intäkter och värdeförändring	**-291 720**	**-25 168**
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	3 599	2 741
Räntekostnader	8	19
Summa kostnader	**3 607**	**2 760**
Årets resultat	**-295 327**	**-27 928**

* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	150	10
Realisationförluster	-51 528	-12 999
Orealiserade vinster/förluster	-282 439	-45 800
Summa	**-333 818**	**-58 788**

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	3 715 611	99,5	3 200 234	99,4
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde Not 2)	**3 715 611**	**99,5**	**3 200 234**	**99,4**
Bankmedel och övriga likvida medel	483	0,0	4 630	0,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19 359	0,5	15 004	0,5
Summa tillgångar	**3 735 452**	**100,0**	**3 219 868**	**100,0**
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	324	0,0	277	0,0
Summa skulder	**324**	**0,0**	**277**	**0,0**
Fondförmögenhet Not 1)	**3 735 128**	**100,0**	**3 219 591**	**100,0**

Not 1) till balansräkning

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2022	2021
Fondförmögenhet vid periodens början	3 219 591	1 815 472
Andelsutgivning	969 387	1 442 379
Andelsinlösen	-158 523	-10 331
Resultat enligt resultaträkning	-295 327	-27 928
Utdelning till andelsägarna	0	0
Fondförmögenhet vid periodens slut	**3 735 128**	**3 219 591**

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 99,5

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER			
BOSTAD			
Danske Hypotek 0,5% 2026-12-16	58 000	51 385	1,4
Danske Hypotek 2412 1% 2024-12-18	42 000	40 059	1,1
Danske Hypotek 2512 1% 2025-12-17	40 000	37 141	1,0
Danske Hypotek AB 3,5% 2027-12-15	12 000	11 887	0,3
Länsförsäkringar Hyp 517 1,5% 2024-09-18	38 300	37 090	1,0
Länsförsäkringar Hyp 518 1,25% 2025-09-17	50 000	47 080	1,3
Länsförsäkringar Hyp 519 1,5% 2026-09-16	66 200	61 432	1,6
Länsförsäkringar Hyp 520 1% 2027-09-15	54 300	48 140	1,3
Länsförsäkringar Hyp 521 0,5% 2028-09-20	34 300	28 670	0,8
Länsförsäkringar Hyp 522 3% 2029-09-19	8 000	7 628	0,2
Nordea Hypotek 1% 2027-06-16	76 000	67 819	1,8
Nordea Hypotek 5534 1% 2024-09-18	143 000	137 307	3,7
Nordea Hypotek 5535 1% 2025-09-17	150 300	140 591	3,8
Nordea Hypotek 5536 0,5% 2026-09-16	77 900	69 638	1,9
SCBC 145 1% 2024-06-12	52 000	50 330	1,3
SCBC 146 0,5% 2025-06-11	104 000	96 782	2,6
SCBC 147 2% 2026-06-17	90 000	85 438	2,3
SCBC 148 0,25% 2027-06-09	92 000	79 348	2,1
SCBC 151 1% 2030-06-12	34 000	27 909	0,7
SCBC 153 0,75% 2032-06-09	10 000	7 586	0,2
Stadshypotek 1588 1,5% 2024-03-01	119 000	116 788	3,1
Stadshypotek 1589 1,5% 2024-12-03	128 000	123 419	3,3
Stadshypotek 1590 1% 2025-09-03	124 000	116 107	3,1
Stadshypotek 1591 0,5% 2026-06-01	134 000	120 955	3,2
Stadshypotek 1592 1% 2027-03-01	154 000	138 443	3,7
Stadshypotek 1593 2,5% 2027-12-01	50 000	47 399	1,3
Stadshypotek 1594 2% 2028-09-01	70 000	64 042	1,7
Swedbank Hypotek 1% 2027-03-17	42 600	38 252	1,0
Swedbank Hypotek 194 1% 2024-09-18	120 100	115 319	3,1
Swedbank Hypotek 195 1% 2025-06-18	103 100	97 078	2,6
Swedbank Hypotek 196 1% 2026-03-18	61 500	56 780	1,5
		2 167 842	**58,0**
STAT OCH KOMMUN			
Kommuninvest 1% 2024-10-02	97 930	94 123	2,5
Kommuninvest 1% 2025-05-12	90 170	85 304	2,3
Kommuninvest 1% 2026-11-12	85 100	77 558	2,1
Statsobligation 1053 3,5% 2039-03-30	78 230	91 161	2,4
Statsobligation 1056 2,25% 2032-06-01	90 335	89 583	2,4
Statsobligation 1058 2,5% 2025-05-12	140 115	139 173	3,7
Statsobligation 1059 1% 2026-11-12	157 705	148 348	4,0
Statsobligation 1060 0,75% 2028-05-12	120 260	109 769	2,9
Statsobligation 1061 0,75% 2029-11-12	122 595	109 583	2,9
Statsobligation 1062 0,125% 2031-05-12	93 065	77 234	2,1
Statsobligation 1063 0,5% 2045-11-24	35 540	24 657	0,7
Statsobligation 1064 1,375% 2071-06-23	19 475	11 770	0,3
Statsobligation 1065 1,75% 2033-11-11	39 000	36 637	1,0
		1 094 900	**29,3**
ÖVRIGA			
Kommuninvest 0,5% 2027-06-15	50 390	44 236	1,2
Kommuninvest 0,75% 2026-02-04	78 160	72 046	1,9
Kommuninvest 0,75% 2028-05-12	44 370	38 418	1,0
Kommuninvest i Sverige AB 3% 2029-03-12	8 000	7 752	0,2
SEB Bolån 579 1% 2024-12-18	112 000	106 841	2,9
SEB Bolån 580 1% 2025-12-17	78 000	72 450	1,9
SEB Bolån 581 0,5% 2026-12-16	96 000	85 083	2,3
SEB Bolån 584 1% 2029-12-19	8 000	6 656	0,2
SEB Bolån 601 3% 2027-12-06	20 000	19 387	0,5
		452 869	**12,1**
Noterade räntebärande värdepapper		**3 715 611**	**99,5**
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		**3 715 611**	**99,5**
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		**0**	**0,0**
Netto, övriga tillgångar och skulder		19 517	0,5
Total summa fondförmögenhet		**3 735 128**	**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.

Sammanställning, företags- och koncernexponeringar*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Svenska staten	22,4
Stadshypotek	19,5
Kommuninvest i Sverige	11,2
Nordea Hypotek	11,1
The Swedish Covered Bond Corporation	9,3
Swedbank Hypotek	8,2
SEB	7,8
Länsförsäkringar Hypotek	6,2
Danske Hypotek AB	3,8

* 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.

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 2022 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 antikorruption.

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 XACT Obligation (UCITS ETF), org.nr 515602-7830

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Handelsbanken Fonder Aktiebolag, organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden XACT Obligation (UCITS ETF) för år 2022, 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 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande 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.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen ("hållbarhetsinformationen"). Det är Handelsbanken Fonder Aktiebolag som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifierats ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en

revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Stockholm den 13 mars 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor

Förvaltare: CHRISTIAN SOPOV

BASVALUTA

DKK

Fondens 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 Copenhagen 25 GI Index (100%) så nära som möjligt. Fonden är passivt förvaltad. Fondens avkastning bestäms av hur de aktier som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Indexet kommer att efterbildas genom fysisk replikering. Den valda metoden för efterbildning innebär att fonden placerar direkt i de aktier som ingår i indexet, dvs. full replikering. Aktiv risk (eng. tracking error) under normala marknadsförhållanden förväntas bli mindre än 0,2%. Förvaltningsavgift, kundflöden, indexrebalansering och företagshändelser ger samtliga upphov till transaktionskostnader för fonden, vilka inte finns i index. Dessa är de faktorer som främst påverkar fondens möjligheter att efterbilda index. 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. 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.

Aktivitetsgraden i en fond beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error). Aktiv risk definieras som volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna. En högre avkastningsavvikelse från jämförelseindex ger en högre aktiv risk. Nivån på aktiv risk skiljer sig åt mellan olika typer av fonder (aktivt förvaltade fonder, indexfonder etc.) och fondkategorier (ex. aktier eller räntor) då de underliggande marknadernas risknivå skiljer sig åt. Vidare har val av jämförelseindex betydelse för nivån på aktiv risk. Vi har vid val av index haft ambitionen att få ett så relevant index som möjligt i relation till fondens långsiktiga placeringsinriktning. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns på fondbolagets hemsida.

Fondens aktiva risk ligger i linje med det förväntande resultatet vid förvaltningen av fonden.

Portföljen

Fonden sjönk med -11,9% under 2022*.
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 gjordes endast en omviktning på innehavande bolag. Inget bolag tillkom eller exkluderades. Vid årsskiftet var fondens största innehav Novo Nordisk, DSV och Vestas Wind Systems.

* 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 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.

Hållbarhetsrisken, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde, hanteras genom sitt val av index i vilket underliggande aktier möter de exkluderingskriterier som tillämpas av fondbolaget.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	1,3%
• 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.

Aktieägarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar samt fondbolagets Röstningspolicy, bedrivs röstning på bolagsstämmor, valberedningsarbete samt dialog med portföljbolagen i egen regi eller i samarbete med andra. Fondbolagets arbete i valberedningar regleras även i Riktlinjer för valberedningsarbete. Det är vår uppfattning att detta arbete leder till bättre styrning och minskade hållbarhetsrisker i portföljbolagen, vilket i sin tur leder till en positiv värdeutveckling.

Fondbolaget säkerställer att relevant information finns tillgänglig som underlag till analys och röstningsbeslut. Det görs genom analys från röstningsrådgivare men även genom marknadsinformation, tredjepartsanalys eller kontakt med bolaget. Fondbolaget fattar sedan självständiga beslut i de frågor där omröstning eller annat beslutsfattande ska ske.

Fondbolaget röstar som huvudprincip på stämmor där fonderna äger minst 0,5 % av rösterna, där bolag utgör väsentliga innehav i resp. fond, där fondbolaget bedömer att det kräver en särskild påverkansinsats i enlighet med fondbolagets uppsatta hållbarhetsmål och åtaganden, bolag med vilka fondbolaget för dialog där föremålet för dialogen är uppe för beslut på stämman, bolagsstämmor där relevanta hållbarhetsfrågor är uppe för beslut samt i övrigt på stämmor som behandlar principiella eller kontroversiella frågor. 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.

Handelsbanken Fonder deltar normalt i valberedningar där vi har tillräckligt

XACT OMXC25 (UCITS ETF), forts.

stort ägande för att erbjudas en plats. Utanför Norden är det dock ovanligt med valberedningar och styrelsesammansättningen kan endast påverkas genom röstning på bolagsstämman.

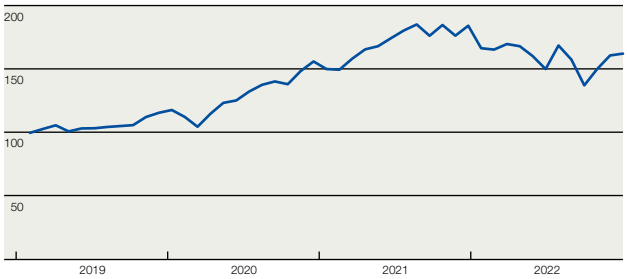
Handelsbanken Fonder bedriver som en del i sitt aktieägarengagemang påverkansdialoger med bolag i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag som inte bedöms leva upp till de internationella normer och konventioner som fondbolaget värnar om.

Påverkansarbete utförs framför allt genom; direkta dialoger mellan Handelsbanken Fonder och bolagen, gemensamma dialoger tillsammans med andra investerare samt samarbeten och initiativ med fokus på specifika hållbarhetsfrågor.

Det har i samband med fondens placeringar inte uppkommit några intressekonflikter mellan Fondbolaget och portföljbolagen. I Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar finns uppgifter om hur Fondbolaget i allmänhet hanterar intressekonflikter som kan uppstå i samband med fondens placeringar.

Läs mer om hur Handelsbanken Fonder agerar i ägarfrågor och om fondbolagets riktlinjer för ansvarsfulla investeringar i bolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, fondbolagets Röstningspolicy samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer. I de hållbarhetsrelaterade upplysningarna som utgör bilaga till denna årsberättelse kan du läsa mer om det påverkansarbete i form av dialoger och ägarstyrning som fondbolaget för fondens räkning bedrivit under året.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

Fondfakta - historik

	1/1-31/12 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, DKK	170,52	193,64	164,03	121,51	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnDKK	466	551	566	121	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet, mnDKK	1 935	1 656	894	140	-	-	-	-	-	-
Antal andelar, tusental	11 350	8 550	5 450	1 150	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %	-11,9	18,0	35,0	21,5	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	-11,5	18,6	35,6	21,9	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	0,2	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	2,0	26,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	2,4	26,8	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs DKK/SEK	1,50	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.

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	0,20
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,20
Årlig avgift, %	0,20
Transaktionskostnader, tDKK	66
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,01
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 DKK	17,23
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 DKK	1,24

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,1
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	28,6
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk %	21,3	Informationskvot	Negativ
Total risk i index %	21,4	Sharpekvot	0,3
Jämförelseindex	OMX C25 GI	Sharpekvot i index	0,3
Aktiv avkastning %	-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

Resultaträkning, tDKK

	2022	2021
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper *	-214 873	200 534
Värdeförändring på övriga derivatinstrument **	892	357
Ränteintäker	1	0
Utdelningar	31 026	12 553
Valutakursvinster och -förluster netto	-2	-1
Övriga finansiella intäkter	356	144
Övriga intäkter	1	0
Summa intäkter och värdeförändring	**-182 599**	**213 588**
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	3 272	2 621
Räntekostnader	27	31
Övriga finansiella kostnader	71	29
Övriga kostnader	66	86
Summa kostnader	**3 437**	**2 767**
Årets resultat	**-186 036**	**210 821**
*** Specifikation av värdeförändring**		
Realisationsvinster	33 695	69 056
Realisationförluster	-10 145	-1 802
Orealiserade vinster/förluster	-238 422	133 281
Summa	**-214 873**	**200 534**
**** Specifikation av värdeförändring**		
Realisationsvinster	1 227	476
Realisationförluster	-130	-292
Orealiserade vinster/förluster	-204	173
Summa	**892**	**357**

XACT OMXC25 (UCITS ETF), forts.

Balansräkning, tDKK

	31 dec. 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	1 926 217	99,5	1 649 457	99,6
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde Not 2)	**1 926 217**	**99,5**	**1 649 457**	**99,6**
Bankmedel och övriga likvida medel	2 972	0,2	3 942	0,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 553	0,3	2 476	0,1
Summa tillgångar	**1 935 742**	**100,0**	**1 655 875**	**100,0**
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	337	0,0	277	0,0
Summa skulder	**337**	**0,0**	**277**	**0,0**
Fondförmögenhet Not 1)	**1 935 405**	**100,0**	**1 655 598**	**100,0**

Not 1) till balansräkning

POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	191 897	9,9	49 792	3,0
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	214 200	11,1	57 044	3,4
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument 1)	186	0,0	346	0,0

1) Likvida medel 186 tDKK

Förändring av fondförmögenhet, tDKK

	2022	2021
Fondförmögenhet vid periodens början	1 655 598	893 970
Andelsutgivning	474 342	550 807
Andelsinlösen	-8 499	0
Resultat enligt resultaträkning	-186 036	210 821
Utdelning till andelsägarna	0	0
Fondförmögenhet vid periodens slut	**1 935 405**	**1 655 598**

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. tusental	Marknadsvärde tDKK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
DANMARK			
A.P. Møller-Mærsk A	3 405	52 335	2,7
A.P. Møller-Mærsk B	4 767	74 461	3,8
Ambu B	178 876	15 920	0,8
Bavarian Nordic	71 278	15 211	0,8
Carlsberg A/S B	96 702	89 275	4,6
Chr. Hansen Holding	104 193	52 065	2,7
Coloplast B	142 102	115 387	6,0
Danske Bank	681 454	93 564	4,8
Dong Energy	214 288	135 280	7,0
DSV	228 816	250 897	13,0
FLSmidth	49 713	12 513	0,6
Genmab	65 830	193 606	10,0
GN Store Nord	128 482	20 525	1,1
ISS	156 403	23 038	1,2
Jyske Bank	44 038	19 874	1,0
Netcompany Group	44 719	13 156	0,7
Novo Nordisk	311 217	291 922	15,1
Novozymes	203 165	71 494	3,7
Pandora Holding	91 481	44 652	2,3
Rockwool B	9 080	14 828	0,8
Royal Unibrew	42 222	20 913	1,1
Tryg	354 120	58 554	3,0
Vestas Wind Systems	1 018 776	205 895	10,6
William Demant	91 027	17 527	0,9
		1 902 889	**98,3**
FINLAND			
Nordea Bank Abp CPH	310 536	23 327	1,2
		23 327	**1,2**
Noterade aktier		**1 926 217**	**99,5**

Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES 0,0

	Underliggande exponering tDKK	Marknadsvärde tDKK	% av fondförm.
AKTIEINDEXTERMINER			
OMX Copenhagen 25 Future Jan 2023	2 384	0	0,0
Aktieindexterminer		**0**	**0,0**
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		**1 926 217**	**99,5**
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		**0**	**0,0**
Netto, övriga tillgångar och skulder		9 188	0,5
Total summa fondförmögenhet		**1 935 405**	**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	6,6

* 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.

XACT OMXC25 (UCITS ETF), forts.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tDKK	**191 897**
Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	**10,0**

De tio största utfärdarna av säkerheter för värdepapperslån per emittent, tDKK:

Amerikanska staten	102 800
Franska staten	21 424
Brittiska staten	18 056
Belgiska staten	3 644
BP	2 885
Sage Group	2 764
Taylor Wimpey Plc	2 758
Glencore	2 758
Kingfisher	2 758
Prudential	2 758

De största motparterna för värdepapperslån, tDKK:

Goldman Sachs International	89 028
Svenska Handelsbanken	54 927
Morgan Stanley & Co. International	21 255
Barclays Capital Securities	14 164
UBS AG London Branch	9 452
HSBC Bank	8 538
Merrill Lynch International	7 219
BNP Paribas Arbitrage SNC	5 537
J.P. Morgan Securities	4 080

Typ av och kvalitet på säkerheten, tDKK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	146 827
Aktier	67 373
	214 200

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	1 816
En till tre månader	2 175
Tre månader till ett år	4 160
Mer än ett år	138 676
Obestämd löptid	67 373
	214 200

Motparternas hemvist, tDKK

Frankrike	5 537
Storbritannien	153 736
Sverige	54 927
	214 200

Säkerheternas valuta, tDKK

AUD	429
CAD	18
CHF	14
DKK	2 800
EUR	33 743
GBP	56 504
HKD	3 087
JPY	11 215
NZD	0
SEK	61
USD	106 329
	214 200

Avveckling och clearing, tDKK

Tredje part	214 200
	214 200

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 356 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:

-Barclays Capital Securities
-BNP Paribas Arbitrage SNC
-Credit Suisse International
-Credit Suisse, Dublin Branch
-Goldman Sachs International
-HSBC Bank
-J.P. Morgan Securities
-Merrill Lynch International
-Morgan Stanley & Co Intl
-Svenska Handelsbanken
-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 hållbarhetshetsområdet. 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 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 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 bolagstämmor 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

Fondens andel hållbara investeringar uppgick till 61,9% av fonden enligt fondbolagets metod för att definiera hållbara investeringar.

Fonden väljer bort

Under året har det ej funnits några bolag i fonden eller i fondens index som inte uppfyller våra hållbarhetskrav.

Fondbolagets påverkansarbete

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Under 2022 har Handelsbanken Fonder tillsammans med andra investerare medverkat i dialogsamarbeten där 224 bolag har adresserats. Fonden var vid utgången av 2022 investerat i ett av de bolag som adresserats.

Samarbeten och branschinitiativ

2022 deltog fondbolaget för fondens räkning i totalt 10 initiativ och samarbeten. Inom ramen för gemensamma initiativ och upprop som fondbolaget står bakom har 2123 bolag kontaktats under 2022. Fonden var vid utgången av 2022 investerat i sju av de bolag som kontaktats.

Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

Bolagsstämmor och valberedningar

För fondens räkning har fondbolaget under året röstat på 20 bolagsstämmor. Fondbolaget har för fondens räkning inte deltagit i några valberedningar.

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 Handelsbanken Fonder Aktiebolag, organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden XACT OMXC25 (UCITS ETF) för år 2022, 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 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande 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.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen ("hållbarhetsinformationen"). Det är Handelsbanken Fonder Aktiebolag som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifierats ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en

revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Stockholm den 13 mars 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor

Förvaltare: ANDERS DOLATA

BASVALUTA

SEK

Fondens basvaluta

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 (100%) så nära som möjligt. Fonden är passivt förvaltad. Fondens avkastning bestäms av hur de aktier som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Indexet kommer att efterbildas genom fysisk replikering. Den valda metoden för efterbildning innebär att fonden placerar direkt i de aktier som ingår i indexet, dvs. full replikering. Aktiv risk (eng. tracking error) under normala marknadsförhållanden förväntas bli mindre än 0,2%. Förvaltningsavgift samt kundflöden, indexrebalansering och företagshändelser ger samtliga upphov till transaktionskostnader för fonden, vilket inte finns i index. Dessa är de faktorer som främst påverkar fondens möjligheter att efterbilda index. Indexet 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 innebär att index väljer bort bolag som är involverade i verifierade kränkningar av internationella normer samt bolag med produktion eller distribution av fossila bränslen, krigsmateriel, tobak, cannabis, alkohol, 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. 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.

Aktivitetsgraden i en fond beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error). Aktiv risk definieras som volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna. En högre avkastningsavvikelse från jämförelseindex ger en högre aktiv risk. Nivån på aktiv risk skiljer sig åt mellan olika typer av fonder (aktivt förvaltade fonder, indexfonder etc.) och fondkategorier (ex. aktier eller räntor) då de underliggande marknadernas risknivå skiljer sig åt. Vidare har val av jämförelseindex betydelse för nivån på aktiv risk. Vi har vid val av index haft ambitionen att få ett så relevant index som möjligt i relation till fondens långsiktiga placeringsinriktning. Vi har därför valt jämförelseindex som är hållbarhetsanpassade och följaktligen mer koncentrerade/”smalare” än de ”bredare”, i branschen mer vanligt förekommande jämförelseindexen. Bredare jämförelseindex innebär ofta att den aktiva risken i fonder blir högre jämfört med de mer koncentrerade indexen. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns på fondbolagets hemsida.

Fondens aktiva risk ligger i linje med det förväntande resultatet vid förvaltningen av fonden.

Portföljen

Fonden sjönk med -14,5% under 2022*.
Portföljen består av samtliga aktier som ingår i indexet. Vid årsskiftet var de tre största innehaven Atlas Copco, Investor och Volvo. OMX Stockholm 30 ESG Responsible Index omviktas två gånger per år: sista juni och sista december. Sista december tillkom Nibe AB.
Samhällshållsbyggnadsbolaget i Norden gjorde en spinoff den 27 december, vilket innebär att fonden kommer inneha Neobo till dess bolaget noteras, vilket preliminärt är i februari 2023. Därefter kommer aktien att säljas så snart det är möjligt.

* 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.

Hållbarhetsrisken, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde, hanteras primärt genom exkludering (välja bort) samt påverkan i form av dialog och aktiv ägarstyrning.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	1,5%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0,3%

Information

Fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och i bilagan till denna årsberättelse finns de närmare hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas för fonden enligt artikel 8 i förordningen (EU/2019/2088) om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR).

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. 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.

Aktieägarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar samt fondbolagets Röstningspolicy, bedrivs röstning på bolagsstämmor, valberedningsarbete samt dialog med portföljbolagen i egen regi eller i samarbete med andra. Fondbolagets arbete i valberedningar regleras även i Riktlinjer för valberedningsarbete. Det är vår uppfattning att detta arbete leder till bättre styrning och minskade hållbarhetsrisker i portföljbolagen, vilket i sin tur leder till en positiv värdeutveckling.

XACT OMXS30 ESG (UCITS ETF), 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.

Fondbolaget röstar som huvudprincip på stämmor där fonderna äger minst 0,5 % av rösterna, där bolag utgör väsentliga innehav i resp. fond, där fondbolaget bedömer att det kräver en särskild påverkansinsats i enlighet med fondbolagets uppsatta hållbarhetsmål och åtaganden, bolag med vilka fondbolaget för dialog där föremålet för dialogen är uppe för beslut på stämman, bolagsstämmor där relevanta hållbarhetsfrågor är uppe för beslut samt i övrigt på stämmor som behandlar principiella eller kontroversiella frågor. 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.

Handelsbanken Fonder deltar normalt i valberedningar där vi har tillräckligt stort ägande för att erbjudas en plats. Utanför Norden är det dock ovanligt med valberedningar och styrelsesammansättningen kan endast påverkas genom röstning på bolagsstämman.

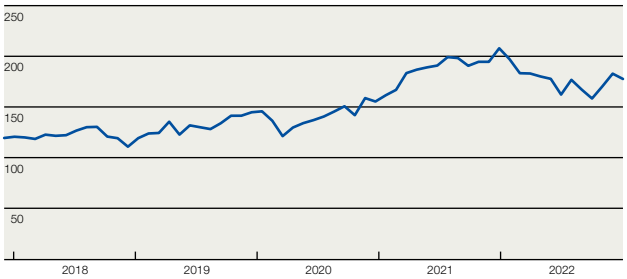
Handelsbanken Fonder bedriver som en del i sitt aktieägarengagemang påverkansdialoger med bolag i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag som inte bedöms leva upp till de internationella normer och konventioner som fondbolaget värnar om.

Påverkansarbete utförs framför allt genom; direkta dialoger mellan Handelsbanken Fonder och bolagen, gemensamma dialoger tillsammans med andra investerare samt samarbeten och initiativ med fokus på specifika hållbarhetsfrågor.

Det har i samband med fondens placeringar inte uppkommit några intressekonflikter mellan Fondbolaget och portföljbolagen. I Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar finns uppgifter om hur Fondbolaget i allmänhet hanterar intressekonflikter som kan uppstå i samband med fondens placeringar.

Läs mer om hur Handelsbanken Fonder agerar i ägarfrågor och om fondbolagets riktlinjer för ansvarsfulla investeringar i bolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, fondbolagets Röstningspolicy samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer. I de hållbarhetsrelaterade upplysningarna som utgör bilaga till denna årsberättelse kan du läsa mer om det påverkansarbete i form av dialoger och ägarstyrning som fondbolaget för fondens räkning bedrivit under året.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

Fondfakta - historik

	1/1-31/12 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK	272,29	318,55	238,29	222,10	170,20	183,32	170,31	155,94	152,73	134,42
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-1 321	-980	-2 265	-2 096	-1 243	318	-162	-187	-3 179	566
Fondförmögenhet, mnSEK	6 589	9 190	7 613	9 461	9 378	11 494	10 380	9 754	9 821	11 668
Antal andelar, tusental	24 200	28 850	31 950	42 600	55 100	62 700	60 950	62 550	64 300	86 800
Total avkastning i %	-14,5	33,7	7,3	30,5	-7,2	7,6	9,2	2,1	13,6	25,1
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	-14,1	33,9	7,4	30,7	-7,0	7,7	9,4	2,2	14,0	25,5
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	6,9	19,8	18,3	10,1	0,0	8,4	5,6	7,7	19,2	20,4
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	7,2	19,9	18,5	10,2	0,0	8,5	5,8	7,9	19,6	20,8
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	8,2	13,3	8,9	7,8	4,8	11,3	12,9	8,2	12,6	18,9
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	8,5	13,5	9,0	7,9	5,0	11,5	13,2	8,5	12,9	19,2
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %	9,7	13,1	8,5	10,1	11,6	7,5	6,3	7,5	10,4	10,9
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	10,0	13,3	8,7	10,4	11,9	7,7	6,6	7,8	10,8	11,3

Jämförelseindex: OMXS30ESG

T o m 2021-07-01: 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	257
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	8,47
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	0,62

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,5
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	6,4
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk %	17,8	Informationskvot	Negativ
Total risk i index %	17,8	Sharpekvot	0,4
Jämförelseindex	OMXS30ESG	Sharpekvot i index	0,4
Aktiv avkastning %	-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

XACT OMXS30 ESG (UCITS ETF), forts.

Resultaträkning, tSEK

	2022	2021
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper *	-1 526 160	2 239 405
Värdeförändring på övriga derivatinstrument **	588	5 074
Ränteintäker	9	2
Utdelningar	251 488	321 638
Valutakursvinster och -förluster netto	5	-
Övriga finansiella intäkter	2 289	321
Övriga intäkter	3	0
Summa intäkter och värdeförändring	**-1 271 778**	**2 566 439**
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	7 212	9 092
Räntekostnader	67	95
Övriga finansiella kostnader	458	64
Övriga kostnader	257	442
Summa kostnader	**7 994**	**9 693**
Årets resultat	**-1 279 772**	**2 556 746**
*** Specifikation av värdeförändring**		
Realisationsvinster	611 122	1 180 566
Realisationförluster	-239 711	-34 282
Orealiserade vinster/förluster	-1 897 572	1 093 120
Summa	**-1 526 160**	**2 239 405**
**** Specifikation av värdeförändring**		
Realisationsvinster	4 496	6 430
Realisationförluster	-3 143	-1 559
Orealiserade vinster/förluster	-764	203
Summa	**588**	**5 074**

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	6 568 868	99,7	9 182 150	99,9
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde Not 2)	**6 568 868**	**99,7**	**9 182 150**	**99,9**
Bankmedel och övriga likvida medel	6 694	0,1	1 279	0,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 473	0,1	4 292	0,0
Övriga tillgångar	260 054	3,9	38 101	0,4
Summa tillgångar	**6 844 089**	**103,9**	**9 225 822**	**100,4**
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	657	0,0	765	0,0
Övriga skulder	254 087	3,9	34 849	0,4
Summa skulder	**254 743**	**3,9**	**35 614**	**0,4**
Fondförmögenhet Not 1)	**6 589 346**	**100,0**	**9 190 208**	**100,0**

Not 1) till balansräkning

POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	170 197	2,6	205 140	2,2
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	182 569	2,8	230 172	2,5
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument 1)	1 183	0,0	422	0,0

1) Likvida medel 1 183 tSEK

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2022	2021
Fondförmögenhet vid periodens början	9 190 208	7 613 413
Andelsutgivning	3 210 855	3 188 708
Andelsinlösen	-4 531 946	-4 168 659
Resultat enligt resultaträkning	-1 279 772	2 556 746
Utdelning till andelsägarna	0	0
Fondförmögenhet vid periodens slut	**6 589 346**	**9 190 208**

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 tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
SVERIGE			
ABB	654 852	207 064	3,1
Alfa Laval	584 188	175 899	2,7
Assa Abloy B	1 489 268	333 149	5,1
AstraZeneca	221 188	310 437	4,7
Atlas Copco A	4 739 328	583 411	8,9
Atlas Copco B	2 203 168	244 772	3,7
Autoliv SDB	61 468	48 953	0,7
Boliden	386 232	151 113	2,3
Electrolux	388 168	54 646	0,8
Ericsson B	4 336 640	264 101	4,0
Essity B	905 080	247 358	3,8
Getinge B	358 644	77 575	1,2
Handelsbanken A	2 745 248	288 526	4,4
Hennes & Mauritz B	2 061 840	231 421	3,5
Hexagon B	3 663 396	399 310	6,1
Investor B	2 571 492	484 881	7,4
Kinnevik B	342 672	49 071	0,7
NIBE Industrier B	2 516 800	244 381	3,7
Nordea Bank	2 152 832	240 428	3,6
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden B	1 755 952	30 518	0,5
Sandvik	1 770 472	333 557	5,1
SCA B	900 240	118 787	1,8
SEB A	3 040 972	364 765	5,5
Sinch	1 183 864	45 259	0,7
SKF B	601 128	95 670	1,5
Swedbank A	1 597 684	283 269	4,3
Tele2 B	946 220	80 523	1,2
Telia Company	5 772 668	153 899	2,3
Volvo B	2 241 888	422 551	6,4
		6 565 296	**99,6**
Noterade aktier		**6 565 296**	**99,6**

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 2023	14 369	0	0,0
Aktieindexterminer		**0**	**0,0**

Övriga finansiella instrument 0,1

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE AKTIER			
SVERIGE			
Neobo Fastigheter	182 692	3 572	0,1
		3 572	**0,1**
Onoterade aktier		**3 572**	**0,1**
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		**6 568 868**	**99,7**
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		**0**	**0,0**
Netto, övriga tillgångar och skulder		20 478	0,3
Total summa fondförmögenhet		**6 589 346**	**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	12,6

* 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.

XACT OMXS30 ESG (UCITS ETF), forts.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	**170 197**
Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	**2,6**

De tio största utfärdarna av säkerheter för värdepapperslån per emittent, tSEK:

Amerikanska staten	51 006
Brittiska staten	43 633
Franska staten	25 602
Belgiska staten	9 806
Tyska staten	5 868
Österrikiska staten	3 659
MasterCard Inc	1 899
BP	1 736
Hsbc Holdings	1 240
Apple Inc	1 211

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Morgan Stanley & Co. International	64 504
SEB	37 738
Goldman Sachs International	22 682
BNP Paribas Arbitrage SNC	21 855
UBS AG London Branch	17 658
HSBC Bank	12 993
Merrill Lynch International	3 918
J.P. Morgan Securities	1 220

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Aktier	41 238
Obligationer och andra räntebärande instrument	141 331
	182 569

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	545
En till tre månader	1 103
Tre månader till ett år	4 115
Mer än ett år	135 567
Obestämd löptid	41 238
	182 569

Motparternas hemvist, tSEK

Frankrike	21 855
Storbritannien	122 976
Sverige	37 738
	182 569

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	88
CAD	92
CHF	335
DKK	12
EUR	47 823
GBP	52 795
HKD	918
JPY	1 012
NOK	28
SEK	677
USD	78 788
	182 569

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	182 569
	182 569

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 2 289 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Motparter för värdepappersutlåning under året:

-Barclays Capital Securities
-BNP Paribas Arbitrage SNC
-Credit Suisse International
-Goldman Sachs International
-HSBC Bank
-J.P. Morgan Securities
-Merrill Lynch International
-Morgan Stanley & Co Intl
-SEB
-Svenska Handelsbanken
-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.

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

BILAGA IV
Regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852.

Produktnamn: XACT OMXS30 ESG (UCITS ETF)

Identifieringskod för juridiska personer: 549300B2UKF6N15NGG24

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja	☒ Nej
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** .....%	☒ Den **främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 35,52% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** .....%	☒ med ett socialt mål
	☐ Den främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterad och/eller sociala egenskaper av denna finansiella produkt?

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom hållbara investeringar, vilket innebär investeringar i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett miljömål eller socialt mål enligt Globala målen i Agenda 2030 och/eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Fonden hade vid utgången av referensperioden 35,52% av fondens investeringar i bolag som enligt den bedömningsmetod fondbolaget tillämpat anses vara hållbara investeringar.

Fonden bidrog genom dessa hållbara investeringar till nedanstående mål;

Miljömål definierade i EU-taxonomin med framtagna tekniska standarder;

Övriga miljömål;

Hållbart jordbruk och skogsbruk (SDG 2 & 15), Hållbar användning av vatten (SDG 6), Hållbar energi (SDG 7), Begränsning av klimatförändringar (SDG 13), Optimera materialanvändning (hållbar produktion och konsumtion) (SDG 12), Skydda, återställa och främja ett hållbart nyttjande av landbaserade ekosystem (SDG 15) & Främja hållbara byggnader (SDG 11).

Sociala mål;
Jämställdhet (SDG 5), God hälsa och välbefinnande (SDG 3), Tillhandahålla grundläggande service (SDG 1, 8, 9, 10 & 11) & Fredliga och inkluderande samhällen (SDG 16).

Vidare har fonden under referensperioden främjat miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom sina exkluderingskriterier för bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, fossila bränslen alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner relaterade till miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

Fonden har även främjat miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principle Adverse Impact, PAI) kopplat till miljö, klimat, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.

Fonden är en indexfond och fondens index har valts i syfte att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar via de exkluderingskriterier som beskrivits ovan. Vad gäller främjande via hållbara investeringar så ingår dessa investeringar i fonden och dess index enligt vad som angetts ovan men är inte en uttalad del av indexmetodologin.

- *Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?*

Mått	Värde
Andel hållbara investeringar (%)	35,52%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	783,08
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	1 435,05
FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag: Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	0,00%

- *….och jämfört med de föregående perioderna?*

  Under föregående referensperiod hade fonden inga investeringar som bedömdes ha verifierade kränkningar av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden hade inte heller investeringar i bolag som var involverade i förbjudna vapen och kärnvapen. Vidare så hade fonden inga investeringar i bolag vars intäkter till mer än 5% kom från verksamheter (produktion/distribution) kopplad till vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen .

  För de hållbarhetsindikatorer för vilka jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder saknas, kommer jämförbara uppgifter att redovisas i fondens nästkommande årsberättelse.

- *Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?*

  Målet med de hållbara investeringarna var att investera i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms ha ett positivt bidrag till ett miljömål eller socialt mål alternativt

att bolaget är involverat i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Miljömålen och de sociala målen är definierade med utgångspunkt i Globala målen i Agenda 2030.

Vilka mål som fonden bidrog till vid utgången av 2022 står listade ovan. Bidraget till miljömålen definierade i EU taxonomin har mätts genom bolagens estimerade taxonomiförenlighet vad avser omsättning. För övriga miljömål och sociala mål har bidraget avseende dessa mål mätts genom bolagens omsättning från produkter och tjänster som enligt fondbolagets bedömning kan anses bidra till de Globala målen i Agenda 2030. Som utgångspunkt för att anses kvalificera som en hållbar investering krävs en estimerad taxonomiförenlig omsättning från bolaget på minst 20% alternativt att bolagets omsättning från produkter och tjänster som bidrar till de Globala målen i Agenda 2030 uppgår till minst 25%. I vissa fall sker bedömning av bolagens bidrag till miljömål eller sociala mål enligt andra kriterier än tröskelnivå avseende omsättning, exempelvis kapitalutgifter eller driftsutgifter (CAPEX/OPEX).

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Genom tillämpningen av nedanstående principer har det under referensperioden säkerställts att de hållbara investeringarna inte orsakade någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål.

- Exkluderingskriterier för bolag med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt specifika PAI-indikatorer såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen.
- Exkluderingskriterier för bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner.
- Bedömning av att investeringen inte ansågs orsaka betydande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom fondbolagets interna PAI-verktyg.
- Bedömning av vilka produkter och tjänster bolaget i övrigt är involverad i samt om dessa signifikant kan anses motverka en hållbar utveckling.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Genom fondbolagets interna PAI-verktyg har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer analyserats och bedömts. Investeringar som anses orsaka betydande negativa konsekvenser kan enligt fondbolagets bedömningsmetod inte anses uppfylla kraven avseende att inte orsaka betydande skada inom ramen för en hållbar investering.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Fondens investeringar har under referensperioden varit anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Detta har säkerställts genom tillämpning av fondbolagets exkluderingsstrategi.

Huvudsakliga negativa

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada,

konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Portföljförvaltaren beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. För bolag som anses ha höga risker kopplat till PAI hanteras dessa primärt genom exkludering eller aktiv ägarstyrning och påverkan.

Nedan redovisas de indikatorer som analyserats för fonden:

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde	% av investeringarna som har datatäckning (coverage)	% av investeringarna som kvalificerar för indikatorn (eligable)
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	3 208,13	99,69%	99,69%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	3 121,72	99,69%	99,69%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	456 243,80	99,69%	99,69%
	Scope 1+2 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	6 329,86		
	Scope 1+2+3 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	462 573,69		
1.2 Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	783,08	99,69%	99,69%
	Koldioxidavtryck Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	10,72	99,69%	
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	1 435,05	99,63%	99,69%
	Växthusgasintensitet Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	26,21	99,63%	
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	0,00%	99,63%	99,69%
1.5 Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	61,53%	79,55%	99,69%
	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	38,53%	17,50%	99,69%
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm)			
	A – JORDBRUK, SKOGSBRUK OCH FISKE			
	B – UTVINNING AV MINERAL			
	C – TILLVERKNING	0,38		
	D – FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA			
	E – VATTENFÖRSÖRJNING; AVLOPPSRENING, AVFALLSHANTERING OCH SANERING			

	F – BYGGVERKSAMHET			
	G – HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR	0,07		
	H – TRANSPORT OCH MAGASINERING			
	L – FASTIGHETSVERKSAMHET	0,89		
1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt (%)	0,00%	99,63%	99,69%
1.8 Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	0,44	12,56%	99,69%
1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	4,61	52,34%	99,69%
1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%	99,69%	99,69%
1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	33,91%	99,63%	99,69%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt (%)		0,00%	99,69%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter (% kvinnor)	36,58%	99,63%	99,69%
1.14 Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (%)	0,00%	99,69%	99,69%
2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet (%)	43,31%	99,63%	99,69%
3.9 Ingen policy för mänskliga rättigheter	Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter (%)	0,00%	89,57%	99,69%
1.15 Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet (KtonCO2eq/EURm)		0,00%	0,00%
1.16 Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.		0,00%	0,00%

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2022-12-31

Största investeringarna	Sektor	% Tillgångar	Land
Atlas Copco A	Maskineri	8,85%	SE
Investor B	Diversifierade finansiella tjänster	7,36%	SE
Volvo, AB ser. B	Maskineri	6,41%	SE
Hexagon AB ser. B	Elektronisk utrustning, instrument och komponenter	6,06%	SE
Skandinaviska Enskilda Banken ser. A	Banker	5,54%	SE
Sandvik AB	Maskineri	5,06%	SE
Assa Abloy B	Byggprodukter	5,06%	SE
AstraZeneca PLC	Läkemedel	4,71%	GB
Svenska Handelsbanken A	Banker	4,38%	SE
Swedbank AB A	Banker	4,30%	SE
Ericsson, Telefonaktiebolaget LM B	Kommunikationsutrustning	4,01%	SE
Essity AB B	Hushållsprodukter	3,75%	SE
Atlas Copco B	Maskineri	3,71%	SE
NIBE Industrier AB B	Byggprodukter	3,71%	SE
Nordea Bank Abp Stockholm	Banker	3,65%	FI

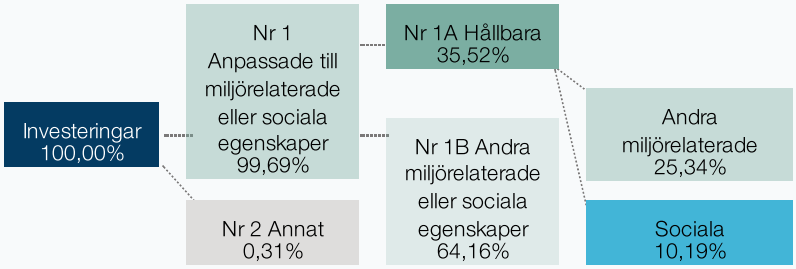
Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- omsättning, återspeglar hur ”gröna” investeringsobjekten är i dag.
- kapitalutgifter, visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- driftsutgifter, återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

- *Vad var tillgångsallokeringen?*



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin Nr **1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin Nr **1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

- *I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?*

Sektor/industrikod	Sektor/industrinamn	Summa
15	Material	4,10%
151040	Metaller & gruvdrift	2,29%
151050	Papper & Skogsprodukter	1,80%
20	Industri	40,07%

201020	Byggprodukter	8,76%
201040	Elektrisk utrustning	3,14%
201060	Maskineri	28,16%
25	Sällansköpsvaror	5,08%
251010	Bilkomponenter	0,74%
252010	Hushållsvaror	0,83%
255040	Specialaffär	3,51%
30	Dagligvaror	3,75%
303010	Hushållsprodukter	3,75%
35	Hälsovård	5,89%
351010	Hälso- och sjukvårdsutrustning och tillbehör	1,18%
352020	Läkemedel	4,71%
40	Finans	25,97%
401010	Banker	17,86%
402010	Diversifierade finansiella tjänster	8,10%
45	Informationsteknologi	10,75%
451030	Programvara	0,69%
452010	Kommunikationsutrustning	4,01%
452030	Elektronisk utrustning, instrument och komponenter	6,06%
50	Kommunikationstjänster	3,56%
501010	Diversifierade telekommunikationstjänster	2,34%
501020	Trådlösa telekommunikationstjänster	1,22%
60	Fastigheter	0,52%
601020	Fastighetsförvaltning & utveckling	0,52%

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

För närvarande har bolagen som regel inte börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin. Detta innebär att det endast finns estimerad data tillgängligt. Fondbolaget har gjort bedömningen att denna estimerade data kan anses vara tillräckligt tillförlitlig att användas för att bedöma om bolaget bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin och på den grunden kan anses vara en hållbar investering. Däremot kan fondbolaget med tillräcklig säkerhet inte avgöra en investerings exakta förenlighet EU-taxonomin. Mot bakgrund av detta så redovisas i dagsläget 0% taxonomiförenliga investeringar nedan.

- *Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?*[1]

☐ **Ja:**

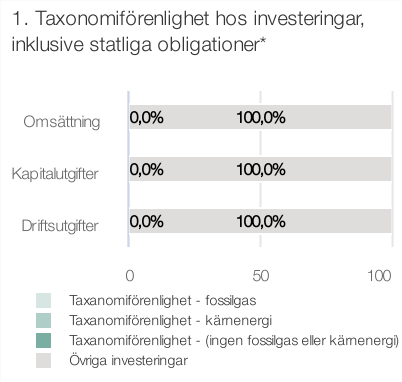
☐ **I fossilgas** ☐ **I kärnenergi**

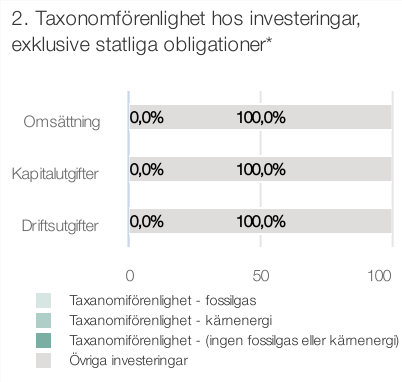
☒ **Nej**

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar

[1] *Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.*

överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.





*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

- *Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?*

  Fonden har inte rapporterat några taxonomiförenliga investeringar och därför heller inte några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

- *Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?*

  Fonden har inte rapporterat några taxonomiförenliga investeringar och därför heller inte några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har möjlighet att investera i ekonomiska verksamheter som i dagsläget inte kan klassificeras som förenliga med EU-taxonomin. Det sker bland annat för att samtliga miljömål i dagsläget inte har fullständiga tekniska standarder och för att tillgången på rapporterad data från bolag är bristfällig.

Vid utgången av referensperioden hade fonden 25,34% hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

Därutöver hade fonden hållbara investeringar om 0,00% som fondbolaget på estimerad data bedömer bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin (men som alltså inte med tillräcklig säkerhet kan klassas som förenlig med EU-taxonomin som sådan).

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Vid utgången av referensperioden hade fonden 10,19% hållbara investeringar med ett socialt mål.

Vilka investeringar var inkludrade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden har under referensperioden haft likvida medel och aktieindexderivat för likviditet och riskhantering. Vad avser investeringar i listade aktieindexderivat har dessa

investeringar där så har bedömts möjligt gjorts i hållbarhetsscreenade derivat.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper under referensperioden?

Välja bort
Under referensperioden har fonden förvaltats i linje med sin exkluderingsstrategi vilket innebär att eventuella bolag som under perioden inte längre möter fondens hållbarhetskrav har avyttrats.

Påverkan och ägarstyrning
Fondbolaget och portföljförvaltaren har under referensperioden bedrivit ett aktivt påverkans- och ägarstyrningsarbete i syfte att förbättra portföljbolagens hållbarhetsarbete, reducera hållbarhetsrisker samt hantera och reducera eventuella risker avseende negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Dialoger
Under referensperioden så genomfördes totalt 197 st direkta påverkansdialoger mellan fondbolaget och bolag. 10 av dessa var dialoger med bolag som på balansdagen var innehav i denna fond. Dessa dialoger syftar till att stötta kontinuerlig förbättring av bolagens hållbarhetsarbete och inkluderar frågor om hantering av bolagets hållbarhetsrisker, förebyggande av negativ påverkan, samt bidrag till hållbar utveckling. Dialogerna kan också vara reaktiva /incidentdrivna.

Utöver direkt dialog har fondbolaget under referensperioden medverkat i gemensamma dialoger
där 224 bolag har adresserats tillsammans med andra investerare. 1 av dessa var dialoger med bolag som på balansdagen var innehav i denna fond.

Fondbolaget har via deltagande i initiativ, investerarupprop och nätverk bedrivit påverkansarbete under referensperioden.

Röstning på bolagsstämmor
Som en del av fondbolagets ägarutövande så röstade fondbolaget för fondens räkning på 29 bolagsstämmor under referensperioden.

Valberedningar
Fondbolaget har genom förvaltade fonders ägarandel fått plats i 70 st valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald. Fonden hade på balansdagen innehav i 4 av dessa bolag.

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

- *Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?*

  Fonden följer ett index med hållbarhetskrav. Hållbarhetskraven i index innebär att de bolag som inte uppfyller kraven för hållbara och ansvarsfulla investeringar inte får ingå i index. Dessa bolag är sådana som är involverade i förbjudna vapen eller verifierade kränkningar av internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor. Det omfattar även bolag vars intäkter till mer än 5% kommer från verksamheter (produktion/distribution) kopplad till vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen.

- *Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets anpassning till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas?*

  Fondens och indexets hållbarhetsindikatorer samt fondens resultat relativt ett brett marknadsindex redovisas nedan.

- *Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?*

Fonden är en indexfond som förvaltades i enlighet med sitt referensvärde (index). Detta innebär att fondens resultat vad avser hållbarhetsindikatorerna i allt väsentligt överensstämmer med referensvärdets motsvarande resultat.

- *Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med det breda marknadsindexet?*

Fonden har jämförts mot ett relevant marknadsvärdesviktat Sverigeindex för stora bolag (OMXS30).

Omkring 1 bolag i marknadsindexet var inte investerbara för fonden eller möjliga att inkludera i fondens index pga av uppställda hållbarhetskrav. Sett till fondens fulla placeringsunivers så var ytterligare 13 bolag exkluderade men dessa uppfyllde i dagsläget då ej kravet på att vara de 30 största och mest omsatta.

Fonden hade 0% exponering avseende bolag verksamma inom sektorn för fossila bränslen PAI 1.4. Motsvarande andel för det breda marknadsindexet var 0%.

Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag var under perioden 0% för fonden och det breda marknadsindexet.

Fonden hade på balansdagen 35.52% andel hållbara investeringar jämfört med ett brett svenskt marknadsindex som hade 31.68%.

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 Handelsbanken Fonder Aktiebolag, organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden XACT OMXS30 ESG (UCITS ETF) för år 2022, 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 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande 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 *Revisoms ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen ("hållbarhetsinformationen"). Det är Handelsbanken Fonder Aktiebolag som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifierats ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en

revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen och för att den är upprättad i enlighet med lag om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporte0n. 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 13 mars 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor

Förvaltare: ANDERS DOLATA

BASVALUTA

SEK

Fondens 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 (100%) så nära som möjligt. Fonden är passivt förvaltad. Fondens avkastning bestäms av hur de aktier som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Indexet kommer att efterbildas genom fysisk replikering. Den valda metoden för efterbildning innebär att fonden placerar direkt i de aktier som ingår i indexet, dvs. full replikering. Aktiv risk (eng. tracking error) under normala marknadsförhållanden förväntas bli mindre än 0,5%. Förvaltningsavgift samt kundflöden, indexrebalansering och företagshändelser ger samtliga upphov till transaktionskostnader för fonden, vilket inte finns i index. Dessa är de faktorer som främst påverkar fondens möjligheter att efterbilda index. Indexet är återinvesterande, d.v.s. utdelningar som betalas ut för aktier som ingår i indexet återinvesteras i indexet, justerat för skatt. 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 innebär att index väljer bort bolag som är involverade i verifierade kränkningar av internationella normer samt bolag med produktion eller distribution av fossila bränslen, krigsmateriel, tobak, cannabis, alkohol, 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. 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.

Aktivitetsgraden i en fond beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error). Aktiv risk definieras som volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna. En högre avkastningsavvikelse från jämförelseindex ger en högre aktiv risk. Nivån på aktiv risk skiljer sig åt mellan olika typer av fonder (aktivt förvaltade fonder, indexfonder etc.) och fondkategorier (ex. aktier eller räntor) då de underliggande marknadernas risknivå skiljer sig åt. Vidare har val av jämförelseindex betydelse för nivån på aktiv risk. Vi har vid val av index haft ambitionen att få ett så relevant index som möjligt i relation till fondens långsiktiga placeringsinriktning. Vi har därför valt jämförelseindex som är hållbarhetsanpassade och följaktligen mer koncentrerade/”smalare” än de ”bredare”, i branschen mer vanligt förekommande jämförelseindexen. Bredare jämförelseindex innebär ofta att den aktiva risken i fonder blir högre jämfört med de mer koncentrerade indexen. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns på fondbolagets hemsida.

Fondens aktiva risk ligger i linje med det förväntande 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 sjönk med -32,2% under 2022*.
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 Alleima, Bioarctic, Lagercrantz Group, Orrön Energy och OX2 tillkom. Biotage, Dustin Group, Nobia, Resurs Holding och Tobii utgick. Vid årsskiftet var de tre största innehaven SKF, Skanska och Indutrade.

* 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 och medelstora 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 placeringsinriktning innebär exponering mot mindre bolag där likviditeten ofta är lägre, och variationen i likviditet generellt bedöms vara förhöjd jämfört med aktiemarknaden i stort. Detta kan komma att påverka fondens möjligheter att hantera stora utflöden till en begränsad kostnad. 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.

Hållbarhetsrisken, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde, hanteras primärt genom exkludering (välja bort) samt påverkan i form av dialog och aktiv ägarstyrning.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0,4%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0.0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0,0%

Information

Fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och i bilagan till denna årsberättelse finns de närmare hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas för fonden enligt artikel 8 i förordningen (EU/2019/2088) om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR).

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. 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.

Aktieägarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar samt fondbolagets Röstningspolicy, bedrivs röstning på bolagsstämmor, valberedningsarbete samt dialog med portföljbolagen i egen regi eller i samarbete med andra. Fondbolagets arbete i valberedningar regleras även i Riktlinjer för valberedningsarbete. Det är vår

XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF), forts.

uppfattning att detta arbete leder till bättre styrning och minskade hållbarhetsrisker i portföljbolagen, vilket i sin tur leder till en positiv värdeutveckling.

Fondbolaget säkerställer att relevant information finns tillgänglig som underlag till analys och röstningsbeslut. Det görs genom analys från röstningsrådgivare men även genom marknadsinformation, tredjepartsanalys eller kontakt med bolaget. Fondbolaget fattar sedan självständiga beslut i de frågor där omröstning eller annat beslutsfattande ska ske.

Fondbolaget röstar som huvudprincip på stämmor där fonderna äger minst 0,5 % av rösterna, där bolag utgör väsentliga innehav i resp. fond, där fondbolaget bedömer att det kräver en särskild påverkansinsats i enlighet med fondbolagets uppsatta hållbarhetsmål och åtaganden, bolag med vilka fondbolaget för dialog där föremålet för dialogen är uppe för beslut på stämman, bolagsstämmor där relevanta hållbarhetsfrågor är uppe för beslut samt i övrigt på stämmor som behandlar principiella eller kontroversiella frågor. 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.

Handelsbanken Fonder deltar normalt i valberedningar där vi har tillräckligt stort ägande för att erbjudas en plats. Utanför Norden är det dock ovanligt med valberedningar och styrelsesammansättningen kan endast påverkas genom röstning på bolagsstämman.

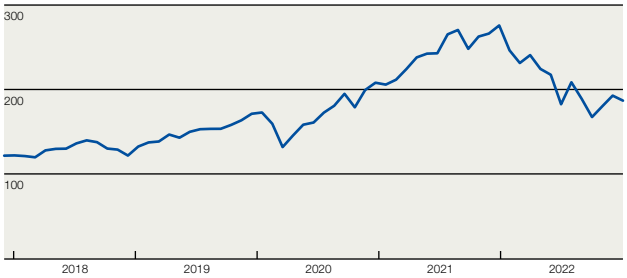
Handelsbanken Fonder bedriver som en del i sitt aktieägarengagemang påverkansdialoger med bolag i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag som inte bedöms leva upp till de internationella normer och konventioner som fondbolaget värnar om.

Påverkansarbete utförs framför allt genom; direkta dialoger mellan Handelsbanken Fonder och bolagen, gemensamma dialoger tillsammans med andra investerare samt samarbeten och initiativ med fokus på specifika hållbarhetsfrågor.

Det har i samband med fondens placeringar inte uppkommit några intressekonflikter mellan Fondbolaget och portföljbolagen. I Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar finns uppgifter om hur Fondbolaget i allmänhet hanterar intressekonflikter som kan uppstå i samband med fondens placeringar.

Läs mer om hur Handelsbanken Fonder agerar i ägarfrågor och om fondbolagets riktlinjer för ansvarsfulla investeringar i bolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, fondbolagets Röstningspolicy samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer. I de hållbarhetsrelaterade upplysningarna som utgör bilaga till denna årsberättelse kan du läsa mer om det påverkansarbete i form av dialoger och ägarstyrning som fondbolaget för fondens räkning bedrivit under året.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

Fondfakta - historik

	1/1-31/12 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK	213,63	315,06	237,79	195,91	139,54	139,40	128,90	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	459	-845	-455	-502	0	-184	1 595	-	-	-
Fondförmögenhet, mnSEK	1 250	1 166	1 712	1 832	1 751	1 749	1 772	-	-	-
Antal andelar, tusental	5 850	3 700	7 200	9 350	12 550	12 550	13 750	-	-	-
Total avkastning i %	-32,2	32,5	21,4	40,4	0,1	8,1	28,9	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	-32,1	32,8	21,7	41,1	-1,0	8,8	32,3	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	0,0	0,1	1,3	1,4	0,9	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	-5,2	26,8	30,5	18,5	4,0	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	-5,0	27,1	31,0	18,2	3,8	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	8,9	19,6	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	8,9	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	97
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	22,63
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	1,71

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,7
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	2,6
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk %	26,5	Aktiv avkastning %	-0,2
Total risk i index %	26,5	Informationskvot	Negativ
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Sweden Small Cap Tradable Index	Sharpekvot	-0,2
		Sharpekvot i index	-0,2

* 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

XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF), forts.

Resultaträkning, tSEK

	2022	2021
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper *	-402 548	279 763
Ränteintäker	1	1
Utdelningar	29 835	21 693
Övriga finansiella intäkter	1 729	396
Övriga intäkter	9	0
Summa intäkter och värdeförändring	**-370 974**	**301 852**
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	3 358	3 232
Räntekostnader	12	13
Övriga finansiella kostnader	346	79
Övriga kostnader	97	120
Summa kostnader	**3 813**	**3 444**
Årets resultat	**-374 787**	**298 408**

* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	85 163	341 022
Realisationförluster	-75 461	-37 587
Orealiserade vinster/förluster	-412 250	-23 673
Summa	**-402 548**	**279 763**

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	1 249 768	100,0	1 165 566	100,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde Not 2)	**1 249 768**	**100,0**	**1 165 566**	**100,0**
Bankmedel och övriga likvida medel	-628	-0,1	260	0,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	952	0,1	178	0,0
Övriga tillgångar	21 363	1,7	-	-
Summa tillgångar	**1 271 455**	**101,7**	**1 166 004**	**100,0**
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	392	0,0	288	0,0
Övriga skulder	21 338	1,7	-	-
Summa skulder	**21 730**	**1,7**	**288**	**0,0**
Fondförmögenhet Not 1)	**1 249 725**	**100,0**	**1 165 716**	**100,0**

Not 1) till balansräkning

POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	179 434	14,4	17 803	1,5
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	190 648	15,3	19 907	1,7

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2022	2021
Fondförmögenhet vid periodens början	1 165 716	1 712 082
Andelsutgivning	969 739	264 512
Andelsinlösen	-510 943	-1 109 287
Resultat enligt resultaträkning	-374 787	298 408
Utdelning till andelsägarna	0	0
Fondförmögenhet vid periodens slut	**1 249 725**	**1 165 716**

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			
SVERIGE			
AarhusKarlshamn	128 115	22 785	1,8
AddLife	74 529	8 094	0,6
Addtech B	170 820	25 401	2,0
AFRY	62 244	10 637	0,9
Alleima	168 363	6 469	0,5
Arjo B	144 612	5 631	0,5
Atrium Ljungberg	15 561	2 659	0,2
Avanza Bank Holding	90 675	20 275	1,6
Axfood	73 944	21 141	1,7
Beijer Ref B	173 745	25 558	2,0
BHG Group	69 381	1 288	0,1
BICO B	31 122	3 293	0,3
Bilia A	49 023	5 603	0,4
Billerud	158 652	20 165	1,6
BioArctic B	23 868	6 492	0,5
Bonava B	55 458	1 632	0,1
Boozt	41 184	4 954	0,4
Bravida	142 740	15 901	1,3
Bufab	18 603	4 353	0,3
Bure Equity	37 557	9 254	0,7
Byggmax Group	34 749	1 728	0,1
Calliditas Therapeutics	36 153	3 342	0,3
Castellum	204 984	25 879	2,1
Catena	20 007	7 775	0,6
Cibus Nordic Real Estate	28 197	4 043	0,3
Cint Group	124 020	5 194	0,4
Clas Ohlson B	25 272	1 820	0,1
Corem Property B	430 443	3 611	0,3
Ctek	30 303	1 242	0,1
Diös Fastigheter	58 851	4 440	0,4
Dometic Group	225 693	15 185	1,2
Electrolux	195 741	27 556	2,2
Electrolux Professional	157 131	6 885	0,6
Elekta B	255 411	16 040	1,3
Fabege	176 904	15 691	1,3
Fastighets AB Balder	437 697	21 237	1,7
Fingerprint Cards B	316 836	929	0,1
Fortnox	310 401	14 679	1,2
G5 Entertainment	4 095	862	0,1
Getinge B	154 791	33 481	2,7
Gränges	74 529	6 357	0,5
Hansa Medical	28 899	1 422	0,1
Hemnet Group	44 928	5 643	0,5
Hexatronic Group	115 479	16 346	1,3
Hexpol B	182 988	20 330	1,6
Holmen B1	67 392	27 894	2,2
Hufvudstaden	74 763	11 087	0,9
Husqvarna B	304 902	22 294	1,8
Indutrade	190 125	40 135	3,2
Instalco	132 678	5 258	0,4
Intrum Justitia	52 182	6 585	0,5
Inwido	34 983	3 873	0,3
JM	33 696	5 799	0,5
Kinnevik B	177 372	25 400	2,0
Lagercrantz Group	131 391	13 573	1,1
Lifco B	148 005	25 775	2,1
Lindab International	54 171	6 901	0,6
Loomis	47 385	13 552	1,1
Medicover B	45 045	6 293	0,5
Mips	18 252	7 847	0,6
Modern Times Group MTG B	68 094	6 067	0,5
Mycronic	50 544	9 897	0,8
NCC B	60 840	5 917	0,5
New Wave B	28 548	5 892	0,5
Nolato B	135 837	7 423	0,6
Nordnet	136 539	20 611	1,6
Note	11 232	2 011	0,2
NP3 Fastigheter	18 252	3 625	0,3
Nyfosa	103 428	8 336	0,7
Oncopeptides	57 447	698	0,1
Orrön Energy	116 532	2 617	0,2
OX2	71 370	6 277	0,5
Pandox B	63 531	7 395	0,6
Peab B	123 201	7 281	0,6
Ratos B	138 762	5 757	0,5
Sagax B	138 528	32 762	2,6
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden B	791 622	13 758	1,1
SAS	2 657 538	1 221	0,1
Scandic Hotels Group	98 163	3 163	0,3
Sdiptech	19 656	4 442	0,4
Sectra	91 260	13 579	1,1
Securitas	369 369	32 120	2,6
Sinch	410 319	15 686	1,3
Skanska B	252 135	41 602	3,3
SKF B	287 352	45 732	3,7
SSAB B	599 040	32 468	2,6
Stillfront Group	317 889	5 569	0,4
Storskogen Group B	953 550	7 102	0,6
Sweco B	148 122	14 790	1,2
Swedish Orphan Biovitrum	126 828	27 357	2,2
Tele2 B	389 493	33 146	2,7
Thule Group	73 710	16 047	1,3
Trelleborg B	163 917	39 471	3,2
Truecaller B	202 059	6 619	0,5
Viaplay Group B	55 575	11 007	0,9
Vitec Software Group	20 358	8 514	0,7
Vitrolife	50 076	9 324	0,7
VNV Global	67 158	1 745	0,1
Wallenstam B	242 775	10 658	0,9
Wihlborgs Fastigheter	190 944	14 989	1,2
		1 248 248	**99,9**
Noterade aktier		**1 248 248**	**99,9**

Övriga finansiella instrument 0,1

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads-värde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE AKTIER			
SVERIGE			
Neobo Fastigheter	77 742	1 520	0,1
		1 520	**0,1**
Onoterade aktier		**1 520**	**0,1**
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		**1 249 768**	**100,0**
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		**0**	**0,0**
Netto, övriga tillgångar och skulder		-43	0,0
Total summa fondförmögenhet		**1 249 725**	**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.

XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF), forts.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	**179 434**
Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	**14,4**

De tio största utfärdarna av säkerheter för värdepapperslån per emittent, tSEK:

Amerikanska staten	104 057
Franska staten	25 224
Belgiska staten	10 739
Tyska staten	4 554
Österrikiska staten	2 529
Brittiska staten	1 489
Lasertec Corp	1 396
Ms&Ad Insurance Group Holdings	1 371
Daiichi Sankyo Co Ltd	1 343
Asahi Group Holdings	1 336

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Goldman Sachs International	91 761
Barclays Capital Securities	27 989
BNP Paribas Arbitrage SNC	26 444
Merrill Lynch International	19 195
J.P. Morgan Securities	14 082
UBS AG London Branch	7 342
Citigroup Global Markets	2 764
Svenska Handelsbanken	1 072

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	149 056
Aktier	41 592
	190 648

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	779
En till tre månader	1 281
Tre månader till ett år	6 670
Mer än ett år	140 325
Obestämd löptid	41 592
	190 648

Motparternas hemvist, tSEK

Frankrike	26 444
Storbritannien	163 132
Sverige	1 072
	190 648

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	1 158
CAD	91
CHF	54
DKK	132
EUR	44 766
GBP	3 459
HKD	4 537
JPY	30 912
NZD	0
SEK	316
USD	105 224
	190 648

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	190 648
	190 648

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 1 729 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Motparter för värdepappersutlåning under året:

-Barclays Capital Securities
-BNP Paribas Arbitrage SNC
-Citigroup Global Markets
-Credit Suisse International
-Credit Suisse, Dublin Branch
-Goldman Sachs International
-HSBC Bank
-J.P. Morgan Securities
-Merrill Lynch International
-Svenska Handelsbanken
-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 försäkran eller åsikt från Solactive avseende eventuella investeringar i denna fond.

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

BILAGA IV
Regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852.

Produktnamn: XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF)

Identifieringskod för juridiska personer: 549300KTKBDGW4BDDA93

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja	☒ Nej
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** .....%	☒ Den **främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 37,05% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** .....%	☒ med ett socialt mål
	☐ Den främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterad och/eller sociala egenskaper av denna finansiella produkt?

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom hållbara investeringar, vilket innebär investeringar i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett miljömål eller socialt mål enligt Globala målen i Agenda 2030 och/eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Fonden hade vid utgången av referensperioden 37,05% av fondens investeringar i bolag som enligt den bedömningsmetod fondbolaget tillämpat anses vara hållbara investeringar.

Fonden bidrog genom dessa hållbara investeringar till nedanstående mål;

Miljömål definierade i EU-taxonomin med framtagna tekniska standarder;
Begränsning av klimatförändringar.

Övriga miljömål;
Hållbart jordbruk och skogsbruk (SDG 2 & 15), Hållbar energi (SDG 7), Begränsning av klimatförändringar (SDG 13), Optimera materialanvändning (hållbar produktion och konsumtion) (SDG 12), Skydda, återställa och främja ett hållbart nyttjande av landbaserade ekosystem (SDG 15) & Främja hållbara byggnader (SDG 11).

Sociala mål;
Ingen fattigdom (SDG 1), Bekämpa hunger och undernäring (SDG 2), God utbildning (SDG 4), God hälsa och välbefinnande (SDG 3), Tillhandahålla grundläggande service (SDG 1, 8, 9, 10 & 11) & Fredliga och inkluderande samhällen (SDG 16).

Vidare har fonden under referensperioden främjat miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom sina exkluderingskriterier för bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, fossila bränslen alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner relaterade till miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

Fonden har även främjat miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principle Adverse Impact, PAI) kopplat till miljö, klimat, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.

Fonden är en indexfond och fondens index har valts i syfte att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar via de exkluderingskriterier som beskrivits ovan. Vad gäller främjande via hållbara investeringar så ingår dessa investeringar i fonden och dess index enligt vad som angetts ovan men är inte en uttalad del av indexmetodologin.

- *Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?*

Mått	Värde
Andel hållbara investeringar (%)	37,05%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	687,39
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	783,38
FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag: Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	0,00%

- *….och jämfört med de föregående perioderna?*

  Under föregående referensperiod hade fonden inga investeringar som bedömdes ha verifierade kränkningar av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden hade inte heller investeringar i bolag som var involverade i förbjudna vapen och kärnvapen. Vidare så hade fonden inga investeringar i bolag vars intäkter till mer än 5% kom från verksamheter (produktion/distribution) kopplad till vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen .

  För de hållbarhetsindikatorer för vilka jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder saknas, kommer jämförbara uppgifter att redovisas i fondens nästkommande årsberättelse.

- *Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?*

  Målet med de hållbara investeringarna var att investera i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms ha ett positivt bidrag till ett miljömål eller socialt mål alternativt

att bolaget är involverat i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Miljömålen och de sociala målen är definierade med utgångspunkt i Globala målen i Agenda 2030.

Vilka mål som fonden bidrog till vid utgången av 2022 står listade ovan. Bidraget till miljömålen definierade i EU taxonomin har mätts genom bolagens estimerade taxonomiförenlighet vad avser omsättning. För övriga miljömål och sociala mål har bidraget avseende dessa mål mätts genom bolagens omsättning från produkter och tjänster som enligt fondbolagets bedömning kan anses bidra till de Globala målen i Agenda 2030. Som utgångspunkt för att anses kvalificera som en hållbar investering krävs en estimerad taxonomiförenlig omsättning från bolaget på minst 20% alternativt att bolagets omsättning från produkter och tjänster som bidrar till de Globala målen i Agenda 2030 uppgår till minst 25%. I vissa fall sker bedömning av bolagens bidrag till miljömål eller sociala mål enligt andra kriterier än tröskelnivå avseende omsättning, exempelvis kapitalutgifter eller driftsutgifter (CAPEX/OPEX).

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Genom tillämpningen av nedanstående principer har det under referensperioden säkerställts att de hållbara investeringarna inte orsakade någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål.

- Exkluderingskriterier för bolag med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt specifika PAI-indikatorer såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen.
- Exkluderingskriterier för bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner.
- Bedömning av att investeringen inte ansågs orsaka betydande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom fondbolagets interna PAI-verktyg.
- Bedömning av vilka produkter och tjänster bolaget i övrigt är involverad i samt om dessa signifikant kan anses motverka en hållbar utveckling.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Genom fondbolagets interna PAI-verktyg har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer analyserats och bedömts. Investeringar som anses orsaka betydande negativa konsekvenser kan enligt fondbolagets bedömningsmetod inte anses uppfylla kraven avseende att inte orsaka betydande skada inom ramen för en hållbar investering.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Fondens investeringar har under referensperioden varit anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Detta har säkerställts genom tillämpning av fondbolagets exkluderingsstrategi.

Huvudsakliga negativa

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada,

konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Portföljförvaltaren beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. För bolag som anses ha höga risker kopplat till PAI hanteras dessa primärt genom exkludering eller aktiv ägarstyrning och påverkan.

Nedan redovisas de indikatorer som analyserats för fonden:

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde	% av investeringarna som har datatäckning (coverage)	% av investeringarna som kvalificerar för indikatorn (eligable)
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	6 012,91	99,85%	100,00%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	1 134,19	99,85%	100,00%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	69 986,91	99,85%	100,00%
	Scope 1+2 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	7 147,16		
	Scope 1+2+3 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	77 134,12		
1.2 Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	687,39	99,85%	100,00%
	Koldioxidavtryck Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	63,69	99,85%	
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	783,38	99,73%	100,00%
	Växthusgasintensitet Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	58,78	99,73%	
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	0,00%	99,88%	100,00%
1.5 Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	60,99%	65,13%	100,00%
	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	26,71%	21,88%	100,00%
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm)			
	A – JORDBRUK, SKOGSBRUK OCH FISKE			
	B – UTVINNING AV MINERAL			
	C – TILLVERKNING	0,74		
	D – FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA	0,55		
	E – VATTENFÖRSÖRJNING; AVLOPPSRENING, AVFALLSHANTERING OCH SANERING			

	F – BYGGVERKSAMHET	0,11		
	G – HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR	0,04		
	H – TRANSPORT OCH MAGASINERING			
	L – FASTIGHETSVERKSAMHET	0,61		
1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt (%)	0,00%	99,88%	100,00%
1.8 Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	3,48	6,44%	100,00%
1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	1,35	42,64%	100,00%
1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%	100,00%	100,00%
1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	62,33%	90,36%	100,00%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt (%)		0,00%	100,00%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter (% kvinnor)	36,84%	98,79%	100,00%
1.14 Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (%)	0,00%	100,00%	100,00%
2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet (%)	55,24%	99,36%	100,00%
3.9 Ingen policy för mänskliga rättigheter	Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter (%)	1,56%	90,87%	100,00%
1.15 Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet (KtonCO2eq/EURm)		0,00%	0,00%
1.16 Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.		0,00%	0,00%

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2022-12-31

Största investeringarna	Sektor	% Tillgångar	Land
SKF, AB ser. B	Maskineri	3,66%	SE
Skanska AB ser. B	Bygg & Teknik	3,33%	SE
Indutrade AB	Maskineri	3,21%	SE
Trelleborg AB ser. B	Maskineri	3,16%	SE
Getinge AB ser. B	Hälso- och sjukvårdsutrustning och tillbehör	2,68%	SE
Tele2 B	Trådlösa telekommunikationstjänster	2,65%	SE
Sagax AB B	Fastighetsförvaltning & utveckling	2,62%	SE
SSAB AB ser. B	Metaller & gruvdrift	2,60%	SE
Securitas AB	Kommersiella tjänster och tillbehör	2,57%	SE
HOLMEN B	Papper & Skogsprodukter	2,23%	SE
Electrolux AB B	Hushållsvaror	2,20%	SE
Swedish Orphan Biovitrum AB	Bioteknik	2,19%	SE
Castellum AB	Fastighetsförvaltning & utveckling	2,07%	SE
Lifco Ord B	Industrikonglomerat	2,06%	SE
Beijer Ref AB Class B	Handelsföretag och distributörer	2,05%	SE

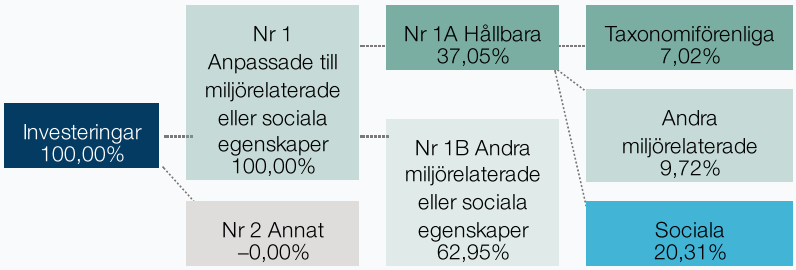
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, återspeglar hur ”gröna” investeringsobjekten är i dag.
- **kapitalutgifter**, visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter**, återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

- *Vad var tillgångsallokeringen?*



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin Nr **1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin Nr **1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

- *I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?*

Sektor/industrikod	Sektor/industrinamn	Summa
15	Material	9,10%

151010	Kemikalier	1,63%
151030	Behållare & förpackningar	1,61%
151040	Metaller & gruvdrift	3,62%
151050	Papper & Skogsprodukter	2,23%
20	Industri	35,53%
201020	Byggprodukter	0,86%
201030	Bygg & Teknik	6,49%
201040	Elektrisk utrustning	1,41%
201050	Industrikonglomerat	3,22%
201060	Maskineri	12,36%
201070	Handelsföretag och distributörer	4,43%
202010	Kommersiella tjänster och tillbehör	5,81%
202020	Professionella tjänster	0,85%
203020	Flygbolag	0,10%
25	Sällansköpsvaror	7,88%
251010	Bilkomponenter	1,22%
252010	Hushållsvaror	2,80%
252020	Fritidsprodukter	1,91%
252030	Textilier, kläder och lyxvaror	0,47%
253010	Hotell, restauranger och fritid	0,25%
255020	Internet och direktmarknadsföring Detaljhandel	0,50%
255040	Specialaffär	0,73%
30	Dagligvaror	3,51%
301010	Detaljhandel med livsmedel och stapelvaror	1,69%
302020	Mat produkter	1,82%
35	Hälsovård	10,81%
351010	Hälso- och sjukvårdsutrustning och tillbehör	4,41%
351020	Sjukvårdsleverantörer och tjänster	0,50%
351030	Hälso- och sjukvårdsteknik	1,09%
352010	Bioteknik	3,62%
352020	Läkemedel	0,27%
352030	Life Sciences verktyg och tjänster	0,91%
40	Finans	6,64%
402010	Diversifierade finansiella tjänster	2,03%
402030	Kapitalmarknader	4,61%
45	Informationsteknologi	6,17%
451030	Programvara	4,06%
452030	Elektronisk utrustning, instrument och komponenter	2,11%
50	Kommunikationstjänster	4,98%
501020	Trådlösa telekommunikationstjänster	2,65%
502010	Media	0,88%
502020	Underhållning	1,00%
502030	Interaktiva medier och tjänster	0,45%
55	Samhällsservice	0,21%
551050	Oberoende kraft- och förnybar elproducent	0,21%
60	Fastigheter	15,16%
601020	Fastighetsförvaltning & utveckling	15,16%

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

För närvarande har bolagen som regel inte börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin. Detta innebär att det endast finns estimerad data tillgängligt. Fondbolaget har gjort bedömningen att denna estimerade data kan anses vara tillräckligt tillförlitlig att användas för att bedöma om bolaget bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin och på den grunden kan anses vara en hållbar investering. Däremot kan fondbolaget med tillräcklig säkerhet inte avgöra en investerings exakta förenlighet EU-taxonomin. Mot bakgrund av detta så redovisas i dagsläget 0% taxonomiförenliga investeringar nedan.

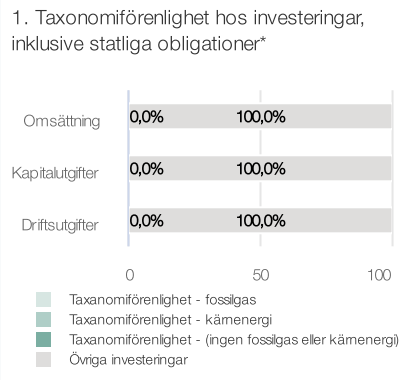
- *Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?*[1]

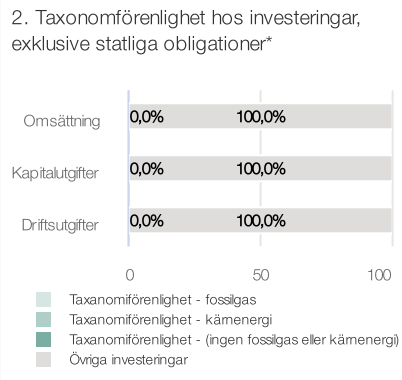
☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.





*I dessa grafer avses med ”statliga obligationer” samtliga exponeringar i statspapper

- *Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?*

  Fonden har inte rapporterat några taxonomiförenliga investeringar och därför heller inte några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

- *Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?*

  Fonden har inte rapporterat några taxonomiförenliga investeringar och därför heller inte några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

[1] *Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (“begränsning av klimatförändringarna”) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.*

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har möjlighet att investera i ekonomiska verksamheter som i dagsläget inte kan klassificeras som förenliga med EU-taxonomin. Det sker bland annat för att samtliga miljömål i dagsläget inte har fullständiga tekniska standarder och för att tillgången på rapporterad data från bolag är bristfällig.

Vid utgången av referensperioden hade fonden 9,72% hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

Därutöver hade fonden hållbara investeringar om 7,02% som fondbolaget på estimerad data bedömer bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin (men som alltså inte med tillräcklig säkerhet kan klassas som förenlig med EU-taxonomin som sådan).

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Vid utgången av referensperioden hade fonden 20,31% hållbara investeringar med ett socialt mål.

Vilka investeringar var inkludrade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden har under referensperioden haft likvida medel och aktieindexderivat för likviditet och riskhantering. Vad avser investeringar i listade aktieindexderivat har dessa investeringar där så har bedömts möjligt gjorts i hållbarhetsscreenade derivat.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper under referensperioden?

Välja bort
Under referensperioden har fonden förvaltats i linje med sin exkluderingsstrategi vilket innebär att eventuella bolag som under perioden inte längre möter fondens hållbarhetskrav har avyttrats.

Påverkan och ägarstyrning
Fondbolaget och portföljförvaltaren har under referensperioden bedrivit ett aktivt påverkans- och ägarstyrningsarbete i syfte att förbättra portföljbolagens hållbarhetsarbete, reducera hållbarhetsrisker samt hantera och reducera eventuella risker avseende negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Dialoger
Under referensperioden så genomfördes totalt 197 st direkta påverkansdialoger mellan fondbolaget och bolag. 12 av dessa var dialoger med bolag som på balansdagen var innehav i denna fond. Dessa dialoger syftar till att stötta kontinuerlig förbättring av bolagens hållbarhetsarbete och inkluderar frågor om hantering av bolagets hållbarhetsrisker, förebyggande av negativ påverkan, samt bidrag till hållbar utveckling. Dialogerna kan också vara reaktiva /incidentdrivna.

Utöver direkt dialog har fondbolaget under referensperioden medverkat i gemensamma dialoger
där 224 bolag har adresserats tillsammans med andra investerare. 3 av dessa var dialoger med bolag som på balansdagen var innehav i denna fond.

Fondbolaget har via deltagande i initiativ, investerarupprop och nätverk bedrivit påverkansarbete under referensperioden.

Röstning på bolagsstämmor

Som en del av fondbolagets ägarutövande så röstade fondbolaget för fondens räkning på 103 bolagsstämmor under referensperioden.

Valberedningar
Fondbolaget har genom förvaltade fonders ägarandel fått plats i 70 st valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald. Fonden hade på balansdagen innehav i 24 av dessa bolag.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

- *Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?*

  Fonden följer ett index med hållbarhetskrav. Hållbarhetskraven i index innebär att de bolag som inte uppfyller kraven för hållbara och ansvarsfulla investeringar inte får ingå i index. Dessa bolag är sådana som är involverade i förbjudna vapen eller verifierade kränkningar av internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor. Det omfattar även bolag vars intäkter till mer än 5% kommer från verksamheter (produktion/distribution) kopplad till vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen.

- *Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets anpassning till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas?*

  Fondens och indexets hållbarhetsindikatorer samt fondens resultat relativt ett brett marknadsindex redovisas nedan.

- *Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?*

  Fonden är en indexfond som förvaltades i enlighet med sitt referensvärde (index). Detta innebär att fondens resultat vad avser hållbarhetsindikatorerna i allt väsentligt överensstämmer med referensvärdets motsvarande resultat.

- *Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med det breda marknadsindexet?*

  Fonden har jämförts mot ett brett marknadsvärdesviktat svenskt småbolagsindex.

  Omkring 7 bolag i det breda marknadsindexet var inte investerbara för fonden eller möjliga att inkludera i fondens index pga av uppställda hållbarhetskrav.

  Fonden hade 0% exponering avseende bolag verksamma inom sektorn för fossila bränslen PAI 1.4. Motsvarande andel för det breda marknadsindexet var 0.12%.

  Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag var under perioden 0% för fonden och det breda marknadsindexet.

  Fonden hade på balansdagen 37.05% andel hållbara investeringar jämfört med ett brett svenskt småbolagsindex som hade 37.3%.

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 Handelsbanken Fonder Aktiebolag, organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF) för år 2022, 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 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande 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.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen ("hållbarhetsinformationen"). Det är Handelsbanken Fonder Aktiebolag som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifierats ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en

revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen och för att den är upprättad i enlighet med lag om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporte0n. 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 13 mars 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor

Förvaltare: CAROLINE MEBIUS

BASVALUTA

SEK

Fondens basvaluta

XACT Sverige (UCITS ETF)

Börshandlad indexfond, noterad på Stockholmsbörsen

Förvaltningsberättelse

Placeringsinriktning

Fonden är en börshandlad indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet SIX Sweden ESG Selection Index (100%) så nära som möjligt. Fonden är passivt förvaltad. Fondens avkastning bestäms av hur de aktier som fonden placerar i ökar eller minskar i värde. Indexet kommer att efterbildas genom fysisk replikering. Den valda metoden för efterbildning innebär att fonden placerar direkt i de aktier som ingår i indexet, dvs. full replikering. Aktiv risk (eng. tracking error) under normala marknadsförhållanden förväntas bli mindre än 0,2%. Förvaltningsavgift samt kundflöden, indexrebalansering och företagshändelser ger samtliga upphov till transaktionskostnader för fonden, vilket inte finns i index. Dessa är de faktorer som främst påverkar fondens möjligheter att efterbilda index. Indexet är återinvesterande, d.v.s. utdelningar som betalas ut för aktier som ingår i indexet återinvesteras i indexet. Indexet består av ett urval av de mest handlade aktierna på Nasdaq Stockholm Stock Exchange vilka möter hållbarhetskraven i index. Det index som fonden följer innefattar hållbarhetskrav. Fonden placerar i aktier som ingår i detta index. Det index som fonden följer innefattar hållbarhetskrav. Hållbarhetskraven innefattar att index väljer bort bolag som är involverade i verifierade kränkningar av internationella normer samt bolag som är verksamma inom kontroversiella sektorer såsom förbjudna 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 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. 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.

Aktivitetsgraden i en fond beräknas med hjälp av måttet aktiv risk (eng. Tracking Error). Aktiv risk definieras som volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning. Aktiv risk beräknas enligt branschstandard och baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna. En högre avkastningsavvikelse från jämförelseindex ger en högre aktiv risk. Nivån på aktiv risk skiljer sig åt mellan olika typer av fonder (aktivt förvaltade fonder, indexfonder etc.) och fondkategorier (ex. aktier eller räntor) då de underliggande marknadernas risknivå skiljer sig åt. Vidare har val av jämförelseindex betydelse för nivån på aktiv risk. Vi har vid val av index haft ambitionen att få ett så relevant index som möjligt i relation till fondens långsiktiga placeringsinriktning. Vi har därför valt jämförelseindex som är hållbarhetsanpassade och följaktligen mer koncentrerade/”smalare” än de ”bredare”, i branschen mer vanligt förekommande jämförelseindexen. Bredare jämförelseindex innebär ofta att den aktiva risken i fonder blir högre jämfört med de mer koncentrerade indexen. Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns på fondbolagets hemsida. I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk.

Fondens aktiva risk ligger i linje med det förväntande resultatet vid förvaltningen av fonden.

Portföljen

Fonden sjönk med -20,9% under 2022*.
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 årsskiftet var fondens största innehav Atlas Copco, Investor och Volvo AB. Största sektorvikter var industrivaror och tjänster, finans samt sällanköpsvaror och tjänster.

* 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. Fonden får investera i derivat för att effektivisera förvaltningen eller minska riskerna i fondens placeringar. 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 för-väntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Hållbarhetsrisken, det vill säga en miljörelaterad, social eller bolagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på ett bolags värde, hanteras primärt genom exkludering (välja bort) samt påverkan i form av dialog och aktiv ägarstyrning.

Handel med derivatinstrument m.m

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2022 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2022 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

Fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och i bilagan till denna årsberättelse finns de närmare hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas för fonden enligt artikel 8 i förordningen (EU/2019/2088) om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR).

Sedan förändringen av skatteregler för svenska fonder (2012) och med anledning av utvecklingen av praxis på skatteområdet, råder osäkerhet om beskattningen av utländska utdelningar. 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.

XACT Sverige (UCITS ETF), forts.

Aktieägarengagemang

Utifrån Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar samt fondbolagets Röstningspolicy, bedrivs röstning på bolagsstämmor, valberedningsarbete samt dialog med portföljbolagen i egen regi eller i samarbete med andra. Fondbolagets arbete i valberedningar regleras även i Riktlinjer för valberedningsarbete. Det är vår uppfattning att detta arbete leder till bättre styrning och minskade hållbarhetsrisker i portföljbolagen, vilket i sin tur leder till en positiv värdeutveckling.

Fondbolaget säkerställer att relevant information finns tillgänglig som underlag till analys och röstningsbeslut. Det görs genom analys från röstningsrådgivare men även genom marknadsinformation, tredjepartsanalys eller kontakt med bolaget. Fondbolaget fattar sedan självständiga beslut i de frågor där omröstning eller annat beslutsfattande ska ske.

Fondbolaget röstar som huvudprincip på stämmor där fonderna äger minst 0,5 % av rösterna, där bolag utgör väsentliga innehav i resp. fond, där fondbolaget bedömer att det kräver en särskild påverkansinsats i enlighet med fondbolagets uppsatta hållbarhetsmål och åtaganden, bolag med vilka fondbolaget för dialog där föremålet för dialogen är uppe för beslut på stämman, bolagsstämmor där relevanta hållbarhetsfrågor är uppe för beslut samt i övrigt på stämmor som behandlar principiella eller kontroversiella frågor. 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.

Handelsbanken Fonder deltar normalt i valberedningar där vi har tillräckligt stort ägande för att erbjudas en plats. Utanför Norden är det dock ovanligt med valberedningar och styrelsesammansättningen kan endast påverkas genom röstning på bolagsstämman.

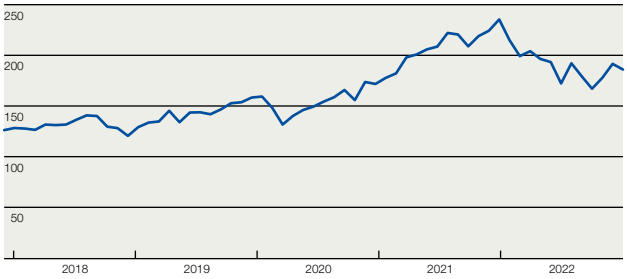
Handelsbanken Fonder bedriver som en del i sitt aktieägarengagemang påverkansdialoger med bolag i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete, och med företag som inte bedöms leva upp till de internationella normer och konventioner som fondbolaget värnar om.

Påverkansarbete utförs framför allt genom; direkta dialoger mellan Handelsbanken Fonder och bolagen, gemensamma dialoger tillsammans med andra investerare samt samarbeten och initiativ med fokus på specifika hållbarhetsfrågor.

Det har i samband med fondens placeringar inte uppkommit några intressekonflikter mellan Fondbolaget och portföljbolagen. I Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar finns uppgifter om hur Fondbolaget i allmänhet hanterar intressekonflikter som kan uppstå i samband med fondens placeringar.

Läs mer om hur Handelsbanken Fonder agerar i ägarfrågor och om fondbolagets riktlinjer för ansvarsfulla investeringar i bolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, fondbolagets Röstningspolicy samt i Riktlinjer för valberedningsarbetet som återfinns under handelsbankenfonder.se/policy och riktlinjer. I de hållbarhetsrelaterade upplysningarna som utgör bilaga till denna årsberättelse kan du läsa mer om det påverkansarbete i form av dialoger och ägarstyrning som fondbolaget för fondens räkning bedrivit under året.

Fondens utveckling*



* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

Fondfakta - historik

	1/1-31/12 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Andelsvärde, SEK	513,42	685,53	517,64	498,09	392,57	425,90	403,55	383,81	378,10	343,35
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	225	367	-1 835	-200	197	24	-642	595	-339	921
Fondförmögenhet, mnSEK	1 425	1 645	971	2 814	2 385	2 406	2 260	2 811	2 240	2 386
Antal andelar, tusental	2 775	2 400	1 875	5 650	6 075	5 650	5 600	7 325	5 925	6 950
Total avkastning i %	-20,9	36,9	8,4	31,2	-4,5	9,9	9,0	5,9	14,7	25,2
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	-20,9	37,2	8,5	31,5	-4,3	10,0	9,2	6,1	15,0	25,6
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	4,0	21,9	19,3	12,0	2,5	9,5	7,4	10,2	19,9	20,6
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	4,2	22,1	19,5	12,2	2,6	9,6	7,6	10,5	20,2	21,0
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	8,0	15,4	10,2	9,7	6,8	12,7	14,0	8,9	12,7	18,6
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	8,2	15,6	10,4	9,9	7,0	13,0	14,3	9,2	13,0	19,0
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %	10,4	14,7	9,5	11,2	12,6	7,8	6,3	7,8	10,5	11,0
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	10,6	14,9	9,8	11,5	12,8	8,0	6,6	8,1	10,8	11,4
Utdelning per andel, SEK	27,43	20,70	19,90	15,27	15,71	18,27	13,31	17,65	15,10	13,00

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	76
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00
Förvaltningskostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK	12,13
Förvaltningskostnad vid månadssparande 100 SEK	0,93

Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,5
Andel av omsättning som skett genom närstående vp-institut, %	3,0
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått*

Total risk %	20,8	Informationskvot	Negativ
Total risk i index %	20,8	Sharpekvot	0,2
Jämförelseindex	SIX Sweden ESG Selection Index GI	Sharpekvot i index	0,2
Aktiv avkastning %	-0,2		

* 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

XACT Sverige (UCITS ETF), forts.

Resultaträkning, tSEK

	2022	2021
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper *	-409 230	320 205
Ränteintäker	1	0
Utdelningar	46 114	44 221
Valutakursvinster och -förluster netto	0	-
Övriga finansiella intäkter	1 626	132
Övriga intäkter	0	0
Summa intäkter och värdeförändring	**-361 489**	**364 559**
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	2 206	2 285
Räntekostnader	21	17
Övriga finansiella kostnader	325	26
Övriga kostnader	66	86
Summa kostnader	**2 619**	**2 415**
Årets resultat	**-364 108**	**362 144**

* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	27 009	290 107
Realisationförluster	-100 243	-16 996
Orealiserade vinster/förluster	-335 996	47 094
Summa	**-409 230**	**320 205**

Balansräkning, tSEK

	31 dec. 2022	% av fondförm.	31 dec. 2021	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	1 423 443	99,9	1 644 610	100,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde Not 2)	**1 423 443**	**99,9**	**1 644 610**	**100,0**
Bankmedel och övriga likvida medel	55	0,0	243	0,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 421	0,1	638	0,0
Övriga tillgångar	25 671	1,8	-	-
Summa tillgångar	**1 450 590**	**101,8**	**1 645 491**	**100,0**
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	221	0,0	220	0,0
Övriga skulder	25 638	1,8	-	-
Summa skulder	**25 859**	**1,8**	**220**	**0,0**
Fondförmögenhet Not 1)	**1 424 731**	**100,0**	**1 645 271**	**100,0**

Not 1) till balansräkning

POSTER INOM LINJEN				
Utlånade finansiella instrument	89 371	6,3	25 296	1,5
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	96 032	6,7	31 910	1,9

Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2022	2021
Fondförmögenhet vid periodens början	1 645 271	970 570
Andelsutgivning	693 753	2 967 222
Andelsinlösen	-468 582	-2 600 326
Resultat enligt resultaträkning	-364 108	362 144
Utdelning till andelsägarna	-81 604	-54 338
Fondförmögenhet vid periodens slut	**1 424 731**	**1 645 271**

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	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
NOTERADE AKTIER			
SVERIGE			
AarhusKarlshamn	58 497	10 404	0,7
ABB	105 339	33 308	2,3
AFRY	24 531	4 192	0,3
Alfa Laval	93 351	28 108	2,0
Arjo B	57 276	2 230	0,2
Assa Abloy B	237 873	53 212	3,7
AstraZeneca	35 187	49 385	3,5
Atlas Copco A	757 020	93 189	6,5
Atlas Copco B	351 981	39 105	2,7
Autoliv SDB	9 879	7 868	0,6
Axfood	48 840	13 963	1,0
Billerud	56 277	7 153	0,5
Boliden	61 716	24 146	1,7
Bure Equity	16 761	4 130	0,3
Castellum	77 922	9 838	0,7
Catena	10 212	3 968	0,3
Dometic Group	72 039	4 847	0,3
Electrolux	61 938	8 720	0,6
Elekta B	83 028	5 214	0,4
Epiroc A	185 703	35 256	2,5
Epiroc B	87 912	14 738	1,0
EQT	267 177	58 939	4,1
Ericsson B	692 751	42 189	3,0
Essity B	144 522	39 498	2,8
Fabege	74 592	6 616	0,5
Fingerprint Cards B	93 906	275	0,0
Getinge B	57 276	12 389	0,9
Handelsbanken A	438 450	46 081	3,2
Hansa Medical	10 101	497	0,0
Hennes & Mauritz B	329 337	36 965	2,6
Holmen B1	26 418	10 934	0,8
Hufvudstaden	45 732	6 782	0,5
Husqvarna B	105 117	7 686	0,5
Industrivärden A	58 830	14 913	1,0
Industrivärden C	38 628	9 773	0,7
Investor A	281 052	54 482	3,8
Investor B	410 811	77 463	5,4
JM	15 429	2 655	0,2
Kinnevik B	54 723	7 836	0,6
Lundin Mining	13 875	887	0,1
Millicom International Cellular SDB	35 187	4 650	0,3
Mips	5 883	2 529	0,2
NIBE Industrier B	402 042	39 038	2,7
Nordea Bank	346 098	38 652	2,7
Orrön Energy	64 491	1 448	0,1
Pandox B	24 531	2 855	0,2
Ratos B	54 390	2 257	0,2
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden B	280 386	4 873	0,3
Sandvik	282 828	53 285	3,7
SAS	1 637 694	752	0,1
SCA B	143 745	18 967	1,3
SEB A	485 736	58 264	4,1
Securitas	123 210	10 714	0,8
Skanska B	90 243	14 890	1,0
SKF B	96 015	15 281	1,1
SSAB A	68 598	3 906	0,3
SSAB B	163 614	8 868	0,6
Stora Enso R	13 542	1 984	0,1
Swedbank A	255 189	45 245	3,2
Swedish Orphan Biovitrum	69 819	15 060	1,1
Tele2 B	151 071	12 856	0,9
Telia Company	921 744	24 574	1,7
Thule Group	23 532	5 123	0,4
Trelleborg B	54 723	13 177	0,9
Viaplay Group B	17 538	3 473	0,2
Vitrolife	30 525	5 684	0,4
Volvo A	100 344	19 878	1,4
Volvo B	358 197	67 513	4,7
Volvo Car B	671 772	31 829	2,2
Wihlborgs Fastigheter	69 264	5 437	0,4
		1 422 900	**99,9**
Noterade aktier		**1 422 900**	**99,9**

Övriga finansiella instrument 0,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
ONOTERADE AKTIER			
SVERIGE			
Neobo Fastigheter	27 779	543	0,0
		543	**0,0**
Onoterade aktier		**543**	**0,0**
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		**1 423 443**	**99,9**
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		**0**	**0,0**
Netto, övriga tillgångar och skulder		1 288	0,1
Total summa fondförmögenhet		**1 424 731**	**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	9,3	Epiroc	3,5
Investor AB	9,3	Industrivärden	1,7
Volvo	6,1	SSAB	0,9

* 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 Sverige (UCITS ETF), forts.

Uppgifter om fondens värdepapperslån

Volym utlånade värdepapper, tSEK	**89 371**
Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar	**6,3**

De tio största utfärdarna av säkerheter för värdepapperslån per emittent, tSEK:

Amerikanska staten	30 808
Brittiska staten	17 742
Franska staten	10 942
Belgiska staten	3 389
Tyska staten	3 159
Österrikiska staten	893
Alibaba Group Holding	740
Tencent Holdings	721
Ms&Ad Insurance Group Holdings	682
Daiichi Sankyo Co Ltd	608

De största motparterna för värdepapperslån, tSEK:

Morgan Stanley & Co. International	35 486
BNP Paribas Arbitrage SNC	25 021
Goldman Sachs International	16 683
Barclays Capital Securities	12 153
J.P. Morgan Securities	4 427
UBS AG London Branch	1 827
Merrill Lynch International	222
HSBC Bank	180
Svenska Handelsbanken	33

Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK:

Obligationer och andra räntebärande instrument	67 327
Aktier	28 705
	96 032

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	295
En till tre månader	456
Tre månader till ett år	470
Mer än ett år	66 107
Obestämd löptid	28 705
	96 032

Motparternas hemvist, tSEK

Frankrike	25 021
Storbritannien	70 979
Sverige	33
	96 032

Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	832
CAD	15
CHF	10
DKK	25
EUR	19 271
GBP	18 351
HKD	7 069
JPY	18 388
NZD	0
SEK	53
USD	32 019
	96 032

Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	96 032
	96 032

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 1 626 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Motparter för värdepappersutlåning under året:

-Barclays Capital Securities
-BNP Paribas Arbitrage SNC
-Credit Suisse International
-Credit Suisse, Dublin Branch
-Goldman Sachs International
-HSBC Bank
-J.P. Morgan Securities
-Merrill Lynch International
-Morgan Stanley & Co Intl
-Svenska Handelsbanken
-UBS AG London Branch

Fonden är inte i något avseende garanterad, godkänd, emitterad eller understödda 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.

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

BILAGA IV
Regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852.

Produktnamn: XACT Sverige (UCITS ETF)

Identifieringskod för juridiska personer: 5493004EESRRDVT3RK49

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja	☒ Nej
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** .....%	☒ Den **främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 31,54% hållbara investeringar
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** .....%	☒ med ett socialt mål
	☐ Den främjade miljörelaterade eller sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterad och/eller sociala egenskaper av denna finansiella produkt?

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom hållbara investeringar, vilket innebär investeringar i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett miljömål eller socialt mål enligt Globala målen i Agenda 2030 och/eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Fonden hade vid utgången av referensperioden 31,54% av fondens investeringar i bolag som enligt den bedömningsmetod fondbolaget tillämpat anses vara hållbara investeringar.

Fonden bidrog genom dessa hållbara investeringar till nedanstående mål;

Miljömål definierade i EU-taxonomin med framtagna tekniska standarder;
Begränsning av klimatförändringar.

Övriga miljömål;
Hållbart jordbruk och skogsbruk (SDG 2 & 15), Hållbar användning av vatten (SDG 6), Hållbar energi (SDG 7), Begränsning av klimatförändringar (SDG 13), Optimera materialanvändning (hållbar produktion och konsumtion) (SDG 12), Skydda, återställa och främja ett hållbart nyttjande av landbaserade ekosystem (SDG 15) & Främja hållbara byggnader (SDG 11).

Sociala mål;
Ingen fattigdom (SDG 1), Jämställdhet (SDG 5), Bekämpa hunger och undernäring (SDG 2), God utbildning (SDG 4), God hälsa och välbefinnande (SDG 3), Tillhandahålla grundläggande service (SDG 1, 8, 9, 10 & 11) & Fredliga och inkluderande samhällen (SDG 16).

Vidare har fonden under referensperioden främjat miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom sina exkluderingskriterier för bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, fossila bränslen alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner relaterade till miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

Fonden har även främjat miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principle Adverse Impact, PAI) kopplat till miljö, klimat, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.

Fonden är en indexfond och fondens index har valts i syfte att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar via de exkluderingskriterier som beskrivits ovan. Vad gäller främjande via hållbara investeringar så ingår dessa investeringar i fonden och dess index enligt vad som angetts ovan men är inte en uttalad del av indexmetodologin.

- *Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?*

Mått	Värde
Andel hållbara investeringar (%)	31,54%
Koldioxidavtryck (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	804,01
Växthusgasintensitet (Scope 1,2,3) (tCO2eq/EURm)	1 365,13
FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag: Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	0,00%

- *….och jämfört med de föregående perioderna?*

  Under föregående referensperiod hade fonden inga investeringar som bedömdes ha verifierade kränkningar av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fonden hade inte heller investeringar i bolag som var involverade i förbjudna vapen och kärnvapen. Vidare så hade fonden inga investeringar i bolag vars intäkter till mer än 5% kom från verksamheter (produktion/distribution) kopplad till vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen.

  För de hållbarhetsindikatorer för vilka jämförbara uppgifter för tidigare referensperioder saknas, kommer jämförbara uppgifter att redovisas i fondens nästkommande årsberättelse.

- *Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?*

Målet med de hållbara investeringarna var att investera i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms ha ett positivt bidrag till ett miljömål eller socialt mål alternativt att bolaget är involverat i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. Miljömålen och de sociala målen är definierade med utgångspunkt i Globala målen i Agenda 2030.

Vilka mål som fonden bidrog till vid utgången av 2022 står listade ovan. Bidraget till miljömålen definierade i EU taxonomin har mätts genom bolagens estimerade taxonomiförenlighet vad avser omsättning. För övriga miljömål och sociala mål har bidraget avseende dessa mål mätts genom bolagens omsättning från produkter och tjänster som enligt fondbolagets bedömning kan anses bidra till de Globala målen i Agenda 2030. Som utgångspunkt för att anses kvalificera som en hållbar investering krävs en estimerad taxonomiförenlig omsättning från bolaget på minst 20% alternativt att bolagets omsättning från produkter och tjänster som bidrar till de Globala målen i Agenda 2030 uppgår till minst 25%. I vissa fall sker bedömning av bolagens bidrag till miljömål eller sociala mål enligt andra kriterier än tröskelnivå avseende omsättning, exempelvis kapitalutgifter eller driftsutgifter (CAPEX/OPEX).

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Genom tillämpningen av nedanstående principer har det under referensperioden säkerställts att de hållbara investeringarna inte orsakade någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål.

- Exkluderingskriterier för bolag med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt specifika PAI-indikatorer såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen.
- Exkluderingskriterier för bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner.
- Bedömning av att investeringen inte ansågs orsaka betydande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom fondbolagets interna PAI-verktyg.
- Bedömning av vilka produkter och tjänster bolaget i övrigt är involverad i samt om dessa signifikant kan anses motverka en hållbar utveckling.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Genom fondbolagets interna PAI-verktyg har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer analyserats och bedömts. Investeringar som anses orsaka betydande negativa konsekvenser kan enligt fondbolagets bedömningsmetod inte anses uppfylla kraven avseende att inte orsaka betydande skada inom ramen för en hållbar investering.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Fondens investeringar har under referensperioden varit anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Detta har säkerställts genom tillämpning av fondbolagets exkluderingsstrategi.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Portföljförvaltaren beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom ett av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. För bolag som anses ha höga risker kopplat till PAI hanteras dessa primärt genom exkludering eller aktiv ägarstyrning och påverkan.

Nedan redovisas de indikatorer som analyserats för fonden:

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde	% av investeringarna som har datatäckning (coverage)	% av investeringarna som kvalificerar för indikatorn (eligable)
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	2 790,20	99,91%	99,91%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	867,10	99,91%	99,91%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	99 259,51	99,91%	99,91%
	Scope 1+2 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	3 657,27		
	Scope 1+2+3 växthusgasutsläpp (tCO2eq)	102 916,80		
1.2 Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	804,01	99,91%	99,91%
	Koldioxidavtryck Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	28,57	99,91%	
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	1 365,13	99,87%	99,91%
	Växthusgasintensitet Scope 1+2 (tCO2eq/EURm)	38,04	99,87%	
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen (%)	0,00%	99,87%	99,91%
1.5 Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	59,57%	81,95%	99,91%
	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor (%)	40,63%	17,95%	99,91%
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (GWh/EURm)			
	A – JORDBRUK, SKOGSBRUK OCH FISKE			
	B – UTVINNING AV MINERAL	1,18		
	C – TILLVERKNING	0,47		
	D – FÖRSÖRJNING AV EL, GAS, VÄRME OCH KYLA	0,55		
	E – VATTENFÖRSÖRJNING;			

	AVLOPPSRENING, AVFALLSHANTERING OCH SANERING			
	F – BYGGVERKSAMHET	0,08		
	G – HANDEL; REPARATION AV MOTORFORDON OCH MOTORCYKLAR	0,07		
	H – TRANSPORT OCH MAGASINERING			
	L – FASTIGHETSVERKSAMHET	0,58		
1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt (%)	0,00%	99,87%	99,91%
1.8 Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	1,05	11,57%	99,91%
1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt (t/EURm)	3,75	52,14%	99,91%
1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	0,00%	99,91%	99,91%
1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (%)	42,60%	98,89%	99,91%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt (%)		0,00%	99,91%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter (% kvinnor)	37,10%	99,54%	99,91%
1.14 Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen (%)	0,00%	99,91%	99,91%
2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet (%)	41,24%	99,87%	99,91%
3.9 Ingen policy för mänskliga rättigheter	Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter (%)	0,00%	95,81%	99,91%
1.15 Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet (KtonCO2eq/EURm)		0,00%	0,00%
1.16 Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.		0,00%	0,00%

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2022-12-31

Största investeringarna	Sektor	% Tillgångar	Land
Atlas Copco A	Maskineri	6,54%	SE
Investor B	Diversifierade finansiella tjänster	5,44%	SE
Volvo, AB ser. B	Maskineri	4,74%	SE
EQT	Kapitalmarknader	4,14%	SE
Skandinaviska Enskilda Banken ser. A	Banker	4,09%	SE
INVESTOR A	Diversifierade finansiella tjänster	3,82%	SE
Sandvik AB	Maskineri	3,74%	SE
Assa Abloy B	Byggprodukter	3,73%	SE
AstraZeneca PLC	Läkemedel	3,47%	GB
Svenska Handelsbanken A	Banker	3,23%	SE
Swedbank AB A	Banker	3,18%	SE
Ericsson, Telefonaktiebolaget LM B	Kommunikationsutrustning	2,96%	SE
Essity AB B	Hushållsprodukter	2,77%	SE
Atlas Copco B	Maskineri	2,74%	SE
NIBE Industrier AB B	Byggprodukter	2,74%	SE

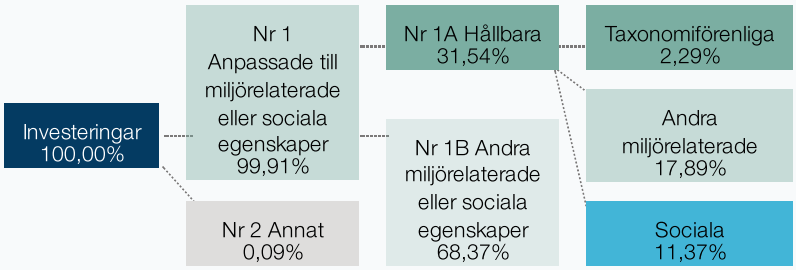
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, återspeglar hur ”gröna” investeringsobjekten är i dag.
- **kapitalutgifter**, visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter**, återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

- *Vad var tillgångsallokeringen?*



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:
- Underkategorin Nr **1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin Nr **1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

- *I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?*

Sektor/industrikod	Sektor/industrinamn	Summa
15	Material	5,39%
151030	Behållare & förpackningar	0,50%
151040	Metaller & gruvdrift	2,65%
151050	Papper & Skogsprodukter	2,24%

20	Industri	38,14%
201020	Byggprodukter	6,47%
201030	Bygg & Teknik	1,05%
201040	Elektrisk utrustning	2,34%
201060	Maskineri	27,18%
202010	Kommersiella tjänster och tillbehör	0,75%
202020	Professionella tjänster	0,29%
203020	Flygbolag	0,05%
25	Sällansköpsvaror	7,06%
251010	Bilkomponenter	0,89%
251020	Bilar	2,23%
252010	Hushållsvaror	0,80%
252020	Fritidsprodukter	0,54%
255040	Specialaffär	2,59%
30	Dagligvaror	4,48%
301010	Detaljhandel med livsmedel och stapelvaror	0,98%
302020	Mat produkter	0,73%
303010	Hushållsprodukter	2,77%
35	Hälsovård	6,35%
351010	Hälso- och sjukvårdsutrustning och tillbehör	1,39%
352010	Bioteknik	1,49%
352020	Läkemedel	3,47%
40	Finans	29,34%
401010	Banker	13,21%
402010	Diversifierade finansiella tjänster	11,54%
402030	Kapitalmarknader	4,59%
45	Informationsteknologi	2,98%
452010	Kommunikationsutrustning	2,96%
452030	Elektronisk utrustning, instrument och komponenter	0,02%
50	Kommunikationstjänster	3,20%
501010	Diversifierade telekommunikationstjänster	1,72%
501020	Trådlösa telekommunikationstjänster	1,23%
502010	Media	0,24%
55	Samhällsservice	0,10%
551050	Oberoende kraft- och förnybar elproducent	0,10%
60	Fastigheter	2,87%
601020	Fastighetsförvaltning & utveckling	2,87%

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har

I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

För närvarande har bolagen som regel inte börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin. Detta innebär att det endast finns estimerad data tillgängligt. Fondbolaget har gjort bedömningen att denna estimerade data kan anses vara tillräckligt tillförlitlig att användas för att bedöma om bolaget bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin och på den grunden kan anses vara en hållbar investering. Däremot kan fondbolaget med tillräcklig säkerhet inte avgöra en investerings exakta förenlighet EU-taxonomin. Mot bakgrund av detta så redovisas i dagsläget 0% taxonomiförenliga investeringar nedan.

- *Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad*

växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

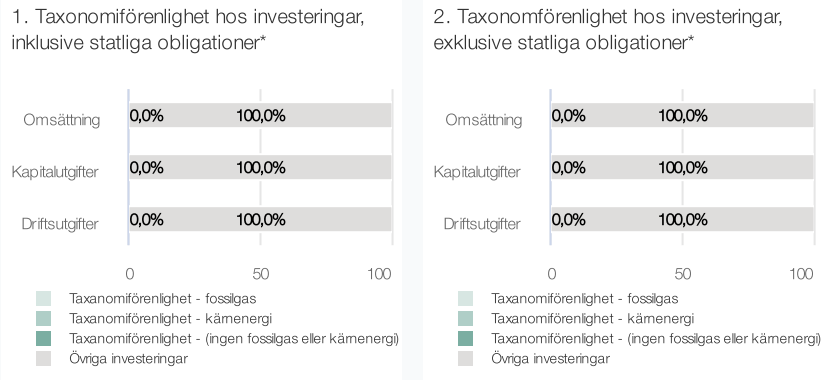
verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?[1]

☐ **Ja:**

☐ **I fossilgas** ☐ **I kärnenergi**

☒ **Nej**

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

- *Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?*

  Fonden har inte rapporterat några taxonomiförenliga investeringar och därför heller inte några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

- *Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?*

  Fonden har inte rapporterat några taxonomiförenliga investeringar och därför heller inte några investeringar i omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter.

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har möjlighet att investera i ekonomiska verksamheter som i dagsläget inte kan klassificeras som förenliga med EU-taxonomin. Det sker bland annat för att samtliga miljömål i dagsläget inte har fullständiga tekniska standarder och för att tillgången på rapporterad data från bolag är bristfällig.

Vid utgången av referensperioden hade fonden 17,89% hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

[1] *Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.*

Därutöver hade fonden hållbara investeringar om 2,29% som fondbolaget på estimerad data bedömer bidrar till ett miljömål definierat i EU-taxonomin (men som alltså inte med tillräcklig säkerhet kan klassas som förenlig med EU-taxonomin som sådan).

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Vid utgången av referensperioden hade fonden 11,37% hållbara investeringar med ett socialt mål.

Vilka investeringar var inkludrade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden har under referensperioden haft likvida medel och aktieindexderivat för likviditet och riskhantering. Vad avser investeringar i listade aktieindexderivat har dessa investeringar där så har bedömts möjligt gjorts i hållbarhetsscreenade derivat.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaper under referensperioden?

Välja bort
Under referensperioden har fonden förvaltats i linje med sin exkluderingsstrategi vilket innebär att eventuella bolag som under perioden inte längre möter fondens hållbarhetskrav har avyttrats.

Påverkan och ägarstyrning
Fondbolaget och portföljförvaltaren har under referensperioden bedrivit ett aktivt påverkans- och ägarstyrningsarbete i syfte att förbättra portföljbolagens hållbarhetsarbete, reducera hållbarhetsrisker samt hantera och reducera eventuella risker avseende negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Dialoger
Under referensperioden så genomfördes totalt 197 st direkta påverkansdialoger mellan fondbolaget och bolag. 14 av dessa var dialoger med bolag som på balansdagen var innehav i denna fond. Dessa dialoger syftar till att stötta kontinuerlig förbättring av bolagens hållbarhetsarbete och inkluderar frågor om hantering av bolagets hållbarhetsrisker, förebyggande av negativ påverkan, samt bidrag till hållbar utveckling. Dialogerna kan också vara reaktiva /incidentdrivna.

Utöver direkt dialog har fondbolaget under referensperioden medverkat i gemensamma dialoger
där 224 bolag har adresserats tillsammans med andra investerare. 2 av dessa var dialoger med bolag som på balansdagen var innehav i denna fond.

Fondbolaget har via deltagande i initiativ, investerarupprop och nätverk bedrivit påverkansarbete under referensperioden.

Röstning på bolagsstämmor
Som en del av fondbolagets ägarutövande så röstade fondbolaget för fondens räkning på 64 bolagsstämmor under referensperioden.

Valberedningar
Fondbolaget har genom förvaltade fonders ägarandel fått plats i 70 st valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald. Fonden hade på balansdagen innehav i 24 av dessa bolag.

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

- *Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?*

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Fonden följer ett index med hållbarhetskrav. Hållbarhetskraven i index innebär i ett första steg att de bolag som inte uppfyller kraven för hållbara och ansvarsfulla investeringar inte får ingå i index. Dessa bolag är sådana som är involverade i förbjudna vapen eller verifierade kränkningar av internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor. Det omfattar även bolag vars intäkter till mer än 5% kommer från verksamheter (produktion/distribution) kopplad till vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen. I ett andra steg innebär hållbarhetskraven att de 70 bolagen med högst hållbarhetsbetyg enligt ISS ESG Corporate Ratings methodology väljs in att ingå index. Som ett minimum måste minst 50% av indexbolagen, mätt i totalt marknadsvärde av index, ha ett starkt hållbarhetsbetyg. Om 50%-gränsen inte uppnås kommer bolagen med lägst hållbarhetsbetyg väljas bort tills gränsen är uppnådd. Detta kan medföra att index har färre än 70 bolag.

- *Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets anpassning till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas?*

  Fondens och indexets hållbarhetsindikatorer samt fondens resultat relativt ett brett marknadsindex redovisas nedan.

- *Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?*

  Fonden är en indexfond som förvaltades i enlighet med sitt referensvärde (index). Detta innebär att fondens resultat vad avser hållbarhetsindikatorerna i allt väsentligt överensstämmer med referensvärdets motsvarande resultat.

- *Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med det breda marknadsindexet?*

  Fonden har jämförts mot ett brett marknadsvärdesviktat Sverigeindex vilket omfattar stora, medelstora och små bolag.

  Omkring 14 bolag i det breda marknadsindexet var inte investerbara för fonden eller möjliga att inkludera i fondens index pga av uppställda hållbarhetskrav.

  Fonden hade 0% exponering avseende bolag verksamma inom sektorn för fossila bränslen PAI 1.4. Motsvarande andel för det breda marknadsindexet var 0.13%.

  Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag var under perioden 0% för fonden och det breda marknadsindexet.

  Fonden hade på balansdagen 31.54% andel hållbara investeringar jämfört med ett brett svenskt marknadsindex som hade 31.4%.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Värdepappersfonden XACT Sverige (UCITS ETF), org.nr 504400-9362

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Handelsbanken Fonder Aktiebolag, organisationsnummer 556418-8851, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden XACT Sverige (UCITS ETF) för år 2022, 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 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Vårt uttalande 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.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av hållbarhetsinformationen ("hållbarhetsinformationen"). Det är Handelsbanken Fonder Aktiebolag som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifierats ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en

revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen och för att den är upprättad i enlighet med lag om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporte0n. 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 13 mars 2023

PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor

Information från Handelsbanken Fonder AB

Fondbolagets styrelse, verkställande direktör, revisorer och personal

Avser förhållandena per den 31 december 2022

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 FAST GILLSTEDT
vd och ägare av rådgivnings- och ledarskapsföretag

LARS SEIZ
strategisk förvaltningsrådgivare

ÅSA HOLTMAN ÖHMAN
arbetstagarrepresentant Finansförbundet regionala klubb, CHK-klubben, Svenska Handelsbanken AB (publ)

Verkställande direktör
MAGDALENA WAHLQVIST ALVESKOG

Fondbolagets revisorer

Vald av bolagsstämman

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB, HELENA KAISER DE CAROLIS

Personal och organisation

Fondbolaget är ett helägt dotterbolag till Svenska Handelsbanken AB (publ).
Fondbolaget köper fondbolagsadministration av Svenska Handelsbanken AB (publ).

Handelsbanken Fonder AB har följande ledande befattningshavare:

Verkställande direktör
MAGDALENA WAHLQVIST ALVESKOG

Ställföreträdande vd
HENRIK ÅHMAN

Riskchef
FREDRIK ALHEDEN

Ägarstyrningsansvarig och styrelsesekreterare
STAFFAN RINGVALL

Chefsjurist
FREDRIK KÖSTER

Produktchef
EMMA VIOTTI

Hållbarhetsansvarig
AURORA SAMUELSSON

Compliance
HANNA NYQVIST

Chef Allokeringsförvaltning
JOHANN GUGGI

Chef Passiv förvaltning
STEFAN HAGMAN

Chef Aktiv förvaltning - Tillväxtmarknads - och globala aktier
LISA SYNNING

Chef Aktiv förvaltning - Svenska aktier
CHRISTIAN BRUNLID

Chef Aktiv förvaltning - Nordiska aktier
TORE MARKEN

Chef Aktiv förvaltning - Räntebärande
KATARINA PASCHAL

Chef Exekvering
RIKARD ERIKSSON

Postadress: 106 70 STOCKHOLM
Telefon: 08 - 701 10 00

Information från Handelsbanken Fonder AB

Ägarstyrning

Handelsbanken Fonder utövar en aktiv roll som ägare. Syftet är att medverka till att bolagen fattar beslut som leder till en hållbar och långsiktigt god värdeökning, som i sin tur gynnar våra andelsägare. Vi ser vår ägarroll utifrån ett långsiktigt perspektiv eftersom förändringar i företag ofta tar lång tid att genomföra. Som riktlinjer för vårt agerande finns en av Handelsbanken Fonders styrelse antagen Policy för Aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. Vägledande för vårt arbete är även de principer som ställs upp i Svensk kod för bolagsstyrning. Fondbolagets arbete i valberedningar regleras även i Riktlinjer kring valberedningsarbete.

En mycket viktig kanal är de löpande kontakter som våra förvaltare har med de företag vi investerar eller avser att investera i. Det ger oss en väldigt bra möjlighet att framföra vår syn på den utveckling som företagen uppvisar. Vi lägger stor vikt vid god bolagsstyrning, hållbarhet och transparens hos bolagen vi investerar i.

Handelsbanken Fonder AB deltar i ett flertal valberedningar, där vi har ett tillräckligt stort ägande, och kan vara med för att kunna påverka förslaget till sammansättning av bolagsstyrelse mm. Styrelsen skall ha en bred och relevant kompetens och skilda perspektiv skall prägla dess sammansättning. Vi jobbar aktivt för en jämnare könsfördelning i styrelserna.

Fondbolaget har som ambition att rösta vid bolagsstämmor där vårt ägande är så stort att våra avlagda röster påverkar skeendet, normalt över ca 0,5 procent av rösterna. Varje år röstar vi på ett stort antal bolagsstämmor, i Norden men även i andra länder där vi har stort ägande. I vissa fall önskar företagen ha en dialog med aktieägarna innan ett förslag presenteras på en bolagsstämma för att förankra förslaget hos de största aktieägarna.

Handelsbanken Fonder AB deltar i sådana diskussioner i den mån vi kontaktas och framför då våra synpunkter som syftar till att åstadkomma ett gott utfall för andelsägarna.

Fondbolagets Policy för Aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar finns på hemsidan 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
- dubblera investeringar i klimatlösningar till 2030

Öka vårt bidrag till Agenda 2030

- öka andelen hållbara investeringar med 30 procent till 2025
- öka påverkansaktiviteter med positivt resultat årligen fram till 2025

Vägledande för Handelsbanken Fonders arbete inom hållbarhet är vår Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. Policyn beskriver utgångspunkten för integreringen av hållbarhet, våra åtaganden avseende Global Compact, Principles for Responsible Investment (PRI) samt internationella normer och konventioner. Vidare beskriver den de metoder för hållbarhet som tillämpas i förvaltningen, välja bort, välja in och påverka samt principer för vårt ägarstyrningsarbete. Läs mer om detta under respektive fonds redovisning och i Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar som finns på hemsidan handelsbankenfonder.se

Utländska källskatter

På grund av ändrade skatteregler 1 januari 2012 för svenska fonder och mot bakgrund av utvecklingen inom skatteområdet, råder osäkerhet om hur källskatten på utdelningar från aktier ska ske. Detta kan leda till både ökade intäkter och ökade kostnader avseende källskatt i fonder med utländska innehav. Intäkten eller kostnaden redovisas när den erhålls respektive betalas. Utdelningarna redovisas till det belopp som faktiskt erhålls men det kan inte uteslutas att dessa källskatteuttag kan komma att revideras, vilket skulle innebära att fonden i så fall kommer att belastas med ytterligare källskatt på tidigare erhållna utdelningar. Restitutioner (återbetalning av betald källskatt) redovisas när de erhålls. Ifråga om restitutioner för vissa fonder och från vissa länder, exempelvis Danmark och Finland, kan principen att restitutioner redovisas när de erhålls frångås om skatte- och redovisningsmässiga skäl härför föreligger.

Mer information

Du finner fullständig informationsbroschyr med fondbestämmelser, faktablad och aktuell kursutveckling på handelsbanken.se/fonder. För mer information om köp och försäljning av andelar hänvisar vi till nämaste 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 resultatandelssystem 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 ersättningssystem 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 ersättningssystemet 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 ersättningssystemet. Dessa kontrollfunktioners ansvar och uppgifter kring ersättningsrisker specificeras närmare i styrelsens instruktioner för respektive funktion.

Internrevisionens ansvar och uppgifter kring ersättningssystemet följer av vad som generellt framgår av styrelsens instruktion för internrevisionen.

Rörliga ersättningar

Inom fondbolaget förekommer rörlig ersättning (nedan rörlig ersättning), bortsett från det koncerngemensamma resultatandelssystemet Oktogonen (nedan Oktogonen), endast där sådan ersättning är etablerad marknadspraxis och nödvändig för att uppnå målen för bolagets verksamhet. Fondbolagets verkställande ledning, exklusive vissa förvaltningschefer men inklusive medarbetare inom fondbolagets funktion för riskkontroll samt funktionen för 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 och förvaltarassistenter av aktivt förvaltade aktie- och räntefonder. Detta innebär att förvaltare av passiva fonder och allokeringsfonder, 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 enskilde individens performance relativt benchmark och jämförbara konkurrenters produkter. Tilldelning kan ske om avsättning till rörlig ersättning har beslutats av fondbolagets styrelse och centralstyrelsen. Personalavdelningen sammanställer en årlig analys där anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på fondbolagets eller en 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 ersättningens 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 förluster, 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 oförsvarbar 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, med undantag för vissa förvaltarchefer, ska utgöras av en av Styrelsen i fondbolaget vald allokeringsfond. 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 räntefördvaltare) 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 allokeringsfonder eller passiva fonder: Hela Oktogonenersättningen för respektive förvaltare ska utgöras av en av Styrelsen i fondbolaget vald allokeringsfond. Hela ersättningen ska skjutas upp i fyra år, varunder nedsättning/och bortfallsbedömning ska göras.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Enligt art. 5 Europarlamentets 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 ersättningssystemet 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 2022	2022	2021
1. Antalet anställda som fått fast eller rörlig ersättning utbetald under räkenskapsåret: *Här redovisas uppgifter som avser alla som under någon del av året varit anställd och som fått fast eller rörlig ersättning (antal individer)*	126 personer	105 personer
2. Det sammanlagda ersättningsbelopp som särskilt reglerad personal fått utbetalt under räkenskapsåret fördelat på de kategorier av anställda som anges i FFFS 2013:9 1 kap. 9 § andra stycket 33,*	98 028 tkr	100 446 tkr
- verkställande ledning: *Här redovisas summan av ersättningar till medlemmar i ledningsgruppen som rapporterar direkt till VD.*	28 371 tkr	19 918 tkr
- anställda i ledande strategiska befattningar: *De strategiska befattningshavarna ingår i ledningsgruppen.*	2 808tkr	0 tkt
- anställda med ansvar för kontrollfunktioner: *Riskchefen ingår i verkställande ledningen*	0 tkr	0 tkr
- risktagare: *Här redovisas summan av ersättning till de risktagare som inte ingår i kategorierna ovan. I fondbolaget är det alla förvaltare och förvaltarassistenter utom förvaltarcheferna.*	56 947 tkr	75 078 tkr
- anställda vars totala ersättning uppgår till, eller överstiger, den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen: *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.*	9 902 tkr	5 450 tkr
3. Hur ersättning och förmåner till anställda har beräknats (FFFS 2013:9 och 2013:10): *Ersättning och förmåner till anställda regleras av fondbolagets ersättningsregelverk, se ovan under Ersättningar till anställda i Handelsbanken Fonder AB.*		
4. Resultatet av de granskningar som avses i FFFS 2013:9 8 a kap. 16 § samt de eventuella avsteg från ersättningspolicyn som har förekommit *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.*		
* Det sammanlagda ersättningsbeloppet består av utbetalning i både svenska kronor och euro, växlingskurs per 31 december 2022.		

Definitioner

Fondfakta

Andelsklasser – En fond kan ha flera andelsklasser. Olika andelsklasser har olika villkor, exempelvis valuta, utdelning eller ej, förvaltningsavgift eller första lägsta insättningsbelopp. Fondförmögenheten är gemensam för andelsklasserna och uppgifterna avser därför fonden som helhet om inte annat uttryckligen anges. Andelarna inom respektive andelsklass är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Utdelningen i en utdelande andelsklass påverkar relationen mellan värdet på andelar som är icke utdelande och värdet på andelar som är utdelande - värdet på de utdelande fondandelarna minskar i relation till utdelningens storlek.

Andel av omsättningen som skett genom närstående värdepappersinstitut – Den värdemässiga andel av fondens köp och försäljningar av finansiella instrument som skett genom närstående finansiella institut inom Handelsbankenskoncernen. Anges i procent av fondens totala omsättning.

Andel av omsättningen som skett mellan fonder förvaltade av samma fondbolag - Den värdemässiga andel av fondens köp och försäljningar av finansiella instrument som har skett för värdepappersfondens räkning från en annan fond förvaltad 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 sålt 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 heråret 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 valutan för respektive andelsklass, om indexet publiceras i någon främmande valuta. Tabellen visar index inklusive utdelning.

Kostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK – Den totala kostnad som den andelsägare har belastats med, som vid årets början hade 10 000 SEK investerade i fonden och som behöll denna investering året ut. Beräknas endast för helår och för fonder och 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 räntebärande 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 tecknade 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. Risken beskriver 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 fastställd 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.

Övriga finansiella intäkter i resultaträkningen innehåller premier för utlånade värdepapper och rabatt på förvaltningskostnad i underliggande fonder.

Övriga finansiella kostnader i resultaträkningen innehåller kostnader för utlånade värdepapper.

Övriga intäkter i resultaträkningen avser pengar som betalats tillbaka gällande bankkostnader och skatter.

Övriga kostnader i resultaträkningen innehåller transaktionskostnader, skattekostnader och bankkostnader.

Övriga skulder i balansräkningen innehåller skulder för ej likviderade affärer, där likviden betalas efter årsskiftet. Det gäller både köpta värdepapper och inlösen av fondandelar.

Övriga tillgångar i balansräkningen innehåller fordringar för ej likviderade affärer, där likviden erhålls efter årsskiftet. Det gäller både sålda värdepapper och utgivna fondandelar.

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 förrisken gjorts med fondens innehav den 31december 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 uppnåtts till en lägre risk är bättre än en lika hög avkastning som uppnåtts med en hög risk. Beräknas som kvoten mellan avkastningen minus den riskfria räntan (statspappersräntan) å ena sidan, och fondens/index totala risk, å den andra. Sharpekvoten är mest relevant för att jämföra hur olika marknader avkastar med hänsyn till dess risk.

Informationskvot är ett mått på den aktiva avkastningen som fonden uppnått genom att avvika från sitt referenseindex. 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, mätt i procent av fondens värde, om ränteskillnaden mellan fondens innehav och statsobligationer fördubblas. Beräknas som kapitalviktad kreditduration, multiplicerat med instrumentens spread (differens) i förhållande till statspapperskurvan.

VaR är i detta fall parametriskt och beräknat enligt varians-kovariansmetoden. Kovariansmatrisen är given av 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

Agenda 2030 – 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. Agenda 2030 omfattar 17 globala mål (SDG) för hållbar utveckling 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. För mer information, se globalamalen.se

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 18 700 bolag världen över mäter och redovisar sin miljöpåverkan genom CDP. CDP agerar på uppdrag av fler än 680 institutionella investerare. För mer information, se www.cdp.net.

Climate Action 100+ – Climate Action 100+ är ett globalt samarbetsinitiativ som över 700 globala investerare har anslutit sig till. Syftet är att få de bolag som släpper ut störst mängd växthusgaser att ta sitt ansvar och leda omställningen till ren energi. Investerarna bakom initiativet uppmanar bolagen att bekämpa klimatförändringar, minska utsläppen och öka transparensen. För mer information, se www.climateaction100.org

Global Impact Investing Network (GIIN) – Globalt medlemsnätverk för impactinvesterare med syfte att utbyta kunskap och verktyg för impactinvesteringar. För mer information, se www.thegiin.org

Hållbar Investering – En hållbar investering definieras enligt SFDR-regelverket som en investering i en ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning. Hur dessa tre delar definieras av fondbolaget beskrivs i dokumentet SFRD – Definitioner och metodbeskrivning, tillgängligt på: Följ vårt arbete | Handelsbanken.

Investors Integrity Forum (IIF) – IIF är ett forum för investerare som leds av Transparency International Sverige med fokus på anti-korruption och regelefterlevnad. Genom IIF får investerare ta del av kunskap och expert-erfarenheter från både medverkande företag och Transparency Internationals globala nätverk. Det kan gälla frågor om en enskild marknad eller en viss bransch. För mer information, se www.transparency.se/investors-integrity-forum.

Klimatavtryck – Klimatavtryck eller koldioxidavtryck är en beräkning av de totala utsläppen av växthusgaser som orsakats av en organisation, händelse eller produkt. Koldioxidavtryck mäts enligt Greenhouse Gas Protocol (GHG) som definierar tre så kallade "scope", ett sätt att klassificera ett bolags utsläpp av koldioxid och andra växthusgaser. Scope 1: direkta utsläpp (utsläppskällor ägda eller kontrollerade av bolaget), scope 2: indirekta utsläpp från konsumtion av el, värme eller ånga, scope 3: andra indirekta utsläpp, såsom utsläpp vid tillverkningen hos underleverantörer, transporter via fordon som inte är direkt ägda av företaget, outsourcad verksamhet, avfallshantering och energiförbrukning som inte täcks av scope 2.

Koldioxidintensitet – Handelsbanken Fonder mäter utsläppen i relation till EVIC (Enterprise Value Including Cash), ett värde som till stor del styrs av börsvärdet på innehaven. Koldioxidintensiteten kan därför, även om de absoluta utsläppen är desamma, minska eller öka beroende på hur marknaden värderar ett bolag. Fondbolaget tar hänsyn till såväl direkta som indirekta utsläpp i bolagens värdekedja, det vill säga scope 1, 2 och 3. Det är utmanande att även inkludera scope 3 då bolagen i många fall inte redovisar dessa utsläpp utan istället används estimat.

Nettonoll växthusgasutsläpp – Nettonoll växthusgasutsläpp innebär att växthusgasutsläppen från oss människor ska vara lika stora som de växthusgaser som tas upp från atmosfären i en process som kallas koldioxidupptagning (carbon removal). För att nå dit bör först och främst utsläppen minskas till så nära noll som möjligt. Eventuella kvarvarande växthusgaser balanseras med en motsvarande mängd koldioxidupptagning, till exempel genom att återställa skogar eller genom direkt luftfångst och lagringsteknik.

Omställningsbolag – är bolag involverade i kraftgenerering som bedöms ställa om sin verksamhet så att den bidrar till att uppfylla målen i Parisavtalet. För mer information, se Följ vårt arbete | Handelsbanken

Parisavtalet – Vid klimatmötet i Paris i december 2015 enades världens länder om ett nytt klimatavtal som är bindande för alla länder att gälla från år 2020. Regeringarna enades om att hålla ökningen av den globala genomsnittstemperaturen väl under två grader i förhållande till den förindustriella nivån och sträva efter att begränsa den till en och en halv grad.

Principle Adverse Impact Indicators (PAI) – EU förordning SFDR ställer krav på fondbolag att beakta PAI, dvs huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Hur fondbolaget beaktar PAI beskrivs i dokumentet SFRD – Definitioner och metodbeskrivning, tillgängligt på: Följ vårt arbete | Handelsbanken.

Sustainable Finance Disclosure Regulation – EU-förordning 2019/2088 (Förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn, SFDR) syftar till att stärka konsumentskyddet genom utökad hållbarhetsinformation. Det nya regelverket ställer ökade krav på fondbolag kring transparent informationsgivning om hållbarhetsarbete och ska på så sätt öka konsumenternas möjligheter att jämföra finansiella produkter och fatta välgrundade investeringsbeslut. För mer information, se dokumentet SFRD – Definitioner och metodbeskrivning, tillgängligt på: Följ vårt arbete | Handelsbanken.

Taxonomin – EU-taxonomin 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. Till att börja med fokuserar taxonomin på klimat och miljö. Det innebär att investeringar med bidrag till andra hållbarhetsaspekter, som exempelvis sociala faktorer, i dagsläget inte fångas upp i detta ramverk.

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 ansvars- fullt i linje med Global Compacts tio principer kring mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption.

Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar – Vägledande för Handelsbanken Fonders arbete inom hållbarhet är vår Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. Policyn beskriver utgångspunkten för integreringen av hållbarhet, våra åtaganden avseende Global Compact, Principles for Responsible Investment (PRI) samt internationella normer och konventioner. Vidare beskriver den de metoder för hållbarhet som tillämpas i förvaltningen samt principer för vårt ägarstyrningsarbete. För mer information, se Följ vårt arbete | Handelsbanken.

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.

Gemensamma dialoger – Tillsammans med andra investerare genom en extern part deltar vi i dialoger med bolag, så kallade gemensamma dialoger. Grunden för dessa dialoger är antingen proaktiva och inriktade på specifika tematiska områden, eller reaktiva och inriktade på bolag med misstänka eller bekräftade kränkningar avseende internationella normer och konventioner inom miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt samt antikorruption.

Antal gemensamma dialoger – Utgår från innehav i fonden per sista december.

Initiativ och investerarupprop – är ofta tematiska eller inriktade på hållbarhetsfrågor inom en viss sektor

Handelsbanken | Fonder

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 Impact Tema	802017-9407
Handelsbanken Microcap Norden	515602-8556
Handelsbanken Microcap Sverige	515602-8549
Handelsbanken Nanocap Sverige	515603-2269
Handelsbanken Norden Selektiv	515602-7046
Handelsbanken Norden Tema	802015-0804
Handelsbanken Nordiska Småbolag	504400-4173
Handelsbanken Norge Tema	515602-8853
Handelsbanken Svenska Småbolag	504400-1377
Handelsbanken Sverige Selektiv	515602-6998
Handelsbanken Sverige Tema	504400-6624
Handelsbanken Tillväxtmarknad Tema	504400-6178

Alternativa Fonder

Handelsbanken Räntestrategi	515601-9803
Handelsbanken Räntestrategi Plus	515602-7657

Blandfonder

Handelsbanken Aktiv 30	515602-8226
Handelsbanken Aktiv 50	515602-8234
Handelsbanken Aktiv 70	515602-8242
Handelsbanken Aktiv 100	515602-8259
Handelsbanken Kapitalförvaltning 25	515602-8622
Handelsbanken Kapitalförvaltning 50	515602-7038
Handelsbanken Kapitalförvaltning 75	515602-8614
Handelsbanken Multi Asset 15	515602-9026
Handelsbanken Multi Asset 25	515602-6857
Handelsbanken Multi Asset 40	515602-9034
Handelsbanken Multi Asset 50	515601-9977
Handelsbanken Multi Asset 60	515602-9042
Handelsbanken Multi Asset 75	515602-3532
Handelsbanken Multi Asset 100	515601-9985
Handelsbanken Multi Asset 120	515602-9059
Handelsbanken Pension 50 Aktiv	515602-6865
Handelsbanken Pension 60 Aktiv	515602-6873
Handelsbanken Pension 70 Aktiv	515602-6881
Handelsbanken Pension 80 Aktiv	515602-6899
Handelsbanken Pension 90 Aktiv	515602-7665
Handelsbanken Stiftelsefond	504400-9271

Räntefonder

Handelsbanken Euro Corporate Bond Fund	515602-8085
Handelsbanken Euro Obligation	515602-7053
Handelsbanken Euro Ränta	515602-6980
Handelsbanken Flexibel Ränta	515602-6691
Handelsbanken Företagsobligation	515602-7095
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade	515602-7962
Handelsbanken Företagsobligation Investment Grade (NOK)	515602-8838
Handelsbanken Hållbar Global Obligation	515603-0008
Handelsbanken Hållbar Global High Yield	515603-2251
Handelsbanken Høyrente	515602-8879
Handelsbanken Institutionell Korträntа	515602-8580
Handelsbanken Kort Rente Norge	515602-8861
Handelsbanken Korträntа	515602-9745
Handelsbanken Korträntа 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	515602-9869
Handelsbanken Europa Index Criteria	504400-8075
Handelsbanken Global Dynamisk Strategi	515602-9737
Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility	515603-0636
Handelsbanken Global Index Criteria	515602-9752
Handelsbanken Global Momentum	515603-1527
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria	515602-9281
Handelsbanken Norden Index Criteria	515602-9232
Handelsbanken Norge Index Criteria	515602-9778
Handelsbanken Sverige 100 Index Criteria	515602-4530
Handelsbanken Sverige Index Criteria	515602-0355
Handelsbanken USA Index Criteria	515602-4738

Blandfonder

Handelsbanken Auto 25 Criteria	515602-9604
Handelsbanken Auto 50 Criteria	515602-9612
Handelsbanken Auto 75 Criteria	515602-9620
Handelsbanken Auto 100 Criteria	515602-9638
Handelsbanken Pension 40	515602-9679
Handelsbanken Pension 50	515602-9687
Handelsbanken Pension 60	515602-9695
Handelsbanken Pension 70	515602-9703
Handelsbanken Pension 80	515602-9711
Handelsbanken Pension 90	515602-9729

Räntefonder

Handelsbanken Realränta	515602-4282

Börshandlade fonder

XACT BEAR (ETF)	515602-0017
XACT BEAR 2 (ETF)	515602-3615
XACT BULL (ETF)	515602-0025
XACT BULL 2 (ETF)	515602-3607
XACT Norden (UCITS ETF)	515602-1007
XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF)	515602-9000
XACT Obligation (UCITS ETF)	515602-7830
XACT OMXC25 (UCITS ETF)	515602-9067
XACT OMXS30 ESG (UCITS ETF)	504400-7747
XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF)	515602-7848
XACT Sverige (UCITS ETF)	504400-9362

Handelsbanken | Fonder

Stockholm den 13 mars 2023

Michael Green
ORDFÖRANDE

Malin Björkmo

Helen Fasth Gillstedt

Lars Seiz

Åsa Holtman Öhman

Magdalena Wahlqvist Alveskog
VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Våra revisionsberättelser har avgivits den 13 mars 2023.

PwC - PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor

Informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond i kurslistan som du hittar på handelsbankenfonder.se.

Handelsbanken Fonder AB är ett helägt dotterbolag till Svenska Handelsbanken AB (publ).

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet. En fond med risknivå 5-7 enligt fondens faktablad, kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerares rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad för respektive fond finns på handelsbankenfonder.se.