

Helåret 2020

# Fondrapporter från Handelsbanken Fonder

Del 2/2

- Passivt förvaltade fonder

## VD har ordet

Coronapandemin och dess effekter överskuggade allt under 2020 – ett år som världen sent ska glömma. Förutom det tragiska faktum att ett stort antal människoliv släckts, har nedstängda samhällen runtom i världen drabbat befolkning och samhällsekonomier hårt. Än så länge är det svårt att förutspå de långsiktiga konsekvenserna av detta. Positiva nyheter om vaccin ger dock hopp om ett ljusare 2021.

Trots att de finansiella marknaderna pendlat mellan ytterligheter under året, har vi kunnat leverera avkastning till våra kunder med hållbarhet i tydligt fokus. Året inleddes starkt med börsuppgångar och rekordstora inflöden till fondmarknaden. När pandemin väl var ett faktum i mars, rasade världens börser och kreditmarknaden likaså. I linje med marknadsnedgången följde kraftiga utflöden ur den svenska fondmarknaden, där framförallt aktiefonder var hårt drabbade. Sakta men säkert har sedan kapitalet återvänt och börserna har återhämtat sig i varierande grad. Flera av våra aktivt förvaltade fonder har lyckats hantera de stökiga marknaderna och genererat god avkastning utöver jämförelseindex.

Hand i hand med finansiell avkastning går ansvarsfulla investeringar. I Handelsbanken är vi övertygade om att hållbara affärsmodeller är en förutsättning för lönsamhet. Vi arbetar för att hållbarhet ska genomsyra hela organisationen och vara en självklar del av förvaltarnas investeringsbeslut. Ökad transparens med mer information om hur företag hanterar konsekvenser av klimatförändringarna blir allt viktigare för både kunder och investerare. I klimatrapporten som publicerades i mars, berättar vi om fondernas exponering mot klimatrelaterade risker och möjligheter samt vårt arbete framåt. I hållbarhets- och ägarstyrningsrapporten framgår hur förvaltningen arbetar med hållbarhetsfrågor även utanför klimatområdet. Båda dessa rapporter kommer att publiceras igen för 2020. Hållbarhet är ett synnerligen mångfacetterat område där Globala målen som ingår i Agenda 2030 visar på bredden och vikten av att arbeta med detta för vår gemensamma framtid.

I december undertecknade fondbolaget "Net Zero Asset Manager Commitment" vilket är ett samarbete där vi förbinder oss att minska koldioxidutsläppen i våra investeringar till noll år 2045. Målet är inte allt – vägen dit är också viktig och en mycket positiv resa där bland annat omställnings- och lösningsbolag kommer att vara i fokus.

Under året har vi också fått flera hållbarhetsutmärkelser. Bland annat tilldelades Handelsbanken Fonder pris för "Årets hållbara aktör – investeringar" av Söderberg & Partner, och vår fond Hållbar Energi vann första pris i Länsförsäkringars kundtävling "Årets hållbara fondprestation" i kategorin Hållbar förvaltningsstrategi.

Den svenska fondverksamheten är nu samlad i ett enda fondbolag, Handelsbanken Fonder. Tidigare låg den passiva förvaltningen inom Xact Kapitalförvaltning som också var en del av koncernen. Förändringen påverkar dock inte dig som sparare eftersom fonderna förvaltas såsom tidigare.

Minnesbilderna av 2020 kommer naturligtvis att variera från person till person, men det står klart att få är opåverkade och vi kommer nog att kunna dra flera lärdomar av året. När det gäller fondsparande kan vi se att våra kunder gynnas av att vara långsiktiga i sitt sparande och med fördel sprida riskerna. Förutom placeringar på flera marknader och i olika tillgångsslag är det också klokt att sprida riskerna genom att sätta av pengar regelbundet, till exempel genom ett månadssparande som sprider riskerna över tid.

Avslutningsvis ett stort tack till er kunder för det förtroende ni ger oss att förvalta ert kapital. Vi gör det med omsorg och med ambition att leverera bästa möjliga avkastning med stor hänsyn till vår omvärld.

Magdalena Wahlqvist Alveskog,

VD Handelsbanken Fonder

# Helåret 2020 - Våra passivt förvaltade fonder

Hållbarhet och ägarstyrning . . . . .	4
Världen i korthet . . . . .	10

## Aktiefonder

Handelsbanken Emerging Markets Index . . . . .	12
Handelsbanken Europa Index Criteria . . . . .	22
Handelsbanken Global Dynamisk 90 . . . . .	29
Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility Criteria . . . . .	34
Handelsbanken Global Index Criteria . . . . .	40
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria . . . . .	55
Handelsbanken Norden Index Criteria . . . . .	70
Handelsbanken Norge Index . . . . .	77
Handelsbanken Sverige 100 Index Criteria . . . . .	82
Handelsbanken Sverige Index Criteria . . . . .	87
Handelsbanken USA Index Criteria . . . . .	93

## Alternativa fonder

Handelsbanken Råvarufond . . . . .	100
------------------------------------	-----

## Blandfonder

Handelsbanken Auto 25 Criteria . . . . .	104
Handelsbanken Auto 50 Criteria . . . . .	107
Handelsbanken Auto 75 Criteria . . . . .	110
Handelsbanken Auto 100 Criteria . . . . .	113
Handelsbanken Pension 40 . . . . .	116
Handelsbanken Pension 50 . . . . .	120
Handelsbanken Pension 60 . . . . .	124
Handelsbanken Pension 70 . . . . .	128
Handelsbanken Pension 80 . . . . .	132
Handelsbanken Pension 90 . . . . .	136

## Börshandlade fonder

XACT BEAR (ETF) . . . . .	140
XACT BEAR 2 (ETF) . . . . .	143
XACT BULL (ETF) . . . . .	146
XACT BULL 2 (ETF) . . . . .	149
XACT Norden (UCITS ETF) . . . . .	152
XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF) . . . . .	156
XACT Obligation (UCITS ETF) . . . . .	160
XACT OBX (UCITS ETF) . . . . .	164
XACT OBX BEAR (UCITS ETF) . . . . .	168
XACT OBX BULL (UCITS ETF) . . . . .	171
XACT OMXC25 (UCITS ETF) . . . . .	174
XACT OMXS30 (UCITS ETF) . . . . .	178
XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF) . . . . .	182
XACT Sverige (UCITS ETF) . . . . .	186

Information från Handelsbanken Fonder . . . . .	190
Definitioner . . . . .	193
Styrelsens påskrift på fondernas årsberättelser . . . . .	195
Risk i sju nivåer . . . . .	197

# Hållbarhet och ägarstyrning

## Inledning

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

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

## Hållbarhet

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

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

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

Så har vi utvecklat vårt hållbarhetsarbete under 2020.

## Net Zero Asset Manager-initiativet

Handelsbanken Fonder var en av 30 ledande kapitalförvaltare, med tillsammans mer än motsvarande 76 000 miljarder kronor under förvaltning, som skrev under det globala Net Zero Asset Manager-initiativet (NZAM). Vi förband oss därmed att genom valet av investeringar stödja målet om nollutsläpp av växthusgaser.

Vi åtar oss också att stödja investeringar i linje med nettonollutsläppen fram till 2050 eller tidigare. Dessa åtaganden ligger helt i linje med de ambitioner vi redan har kring klimatfrågan, och med de hållbarhetsmål vi arbetat fram. Vi har kommit en god bit på väg, men måste vässa metoder och verktyg ännu mer. Och vi är fullt redo att göra detta. En viktig del av löftet är en tydlig kvantitativ målsättning för vårt förvaldade kapital, som ska finnas på plats senast i november 2021.

## Vidareutveckling av vår klimatstrategi

Under 2020 publicerade Handelsbanken Fonder för andra gången en klimatrappport, i enlighet med Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD), som visar hur omställningsscenarier skulle påverka bankens investeringar inom fondförvaltningen. I klimatrapporten beskrivs hur hänsyn tas till klimatförändringarna inom områdena styrning, strategi, riskhantering, mål och mätetal. Hela klimatrapporten finns att läsa på [handelsbankenfonder.se](https://handelsbankenfonder.se).

Under året har vi även utvecklat hållbarhetsarbetet genom att:

- Fullt ut integrera uppföljning av klimatrisker i Riskforum Hållbarhet som från i år även omfattar passivt förvaldade fonder och allokeringfonder.
- Ytterligare dialoger med bolag med stor negativ klimatpåverkan har inletts.

- Inom investerarnätverket Institutional Investors Group on Climate Change (IIGCC), delta i arbetet med att utveckla ett nytt ramverk, PAII Net Zero Investment Framework, för hur investerare ska kunna bidra till en positiv förändring i samhället i linje med Parisavtalet. Ramverket kommer att bidra till att harmonisera hur investerare agerar och kommunicerar i förhållande till Parisavtalet.

### **Kunskapsbyggande inom hållbarhet**

Utvecklingen inom hållbarhet sker i snabb takt, exempelvis genom ökad tillgång på hållbarhetsdata som möjliggör nya typer av analyser att integrera såväl i investeringsprocess som i uppföljning och rapportering av data. Att bygga kunskap brett inom hela fondbolagets organisation är därför viktigt. Under året har vi utöver löpande uppdateringar genomfört följande två utbildningsinsatser:

- Klimatutbildning för nästan 100 medarbetare inom olika funktioner inom fondverksamheten. Utbildningen hölls av en extern klimatexpert och omfattade vetenskaplig fakta om klimatförändringarna, olika typer av omställningsrisker, scenarioanalyser med mera.
- Hållbarhetsutbildning för ett tiotal personer i Handelsbanken Fonders valberedningsstall. Utbildningen omfattade genomgång av centrala hållbarhetsramverk, rapporteringsramverk samt kommande utveckling inom hållbarhetsområdet.
- I förvaltningens kvartalsstrategimöten som hålls inom aktiv förvaltning har aktuella hållbarhetsämnen som exempelvis EU:s Green Deal, Vätgas, Carbon Capture, Turism och resande, EU Action Plan on Sustainable Finance, Psykisk ohälsa och skärmberoende presenterats och diskuterats. Syftet med de gemensamma kvartalsstrategimötena är att belysa och lyfta viktiga ämnen och investeringsidéer för att utveckla och höja kompetensen i förvaltningen.

### **Investeringar i omställningsbolag**

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

Vid utgången av året hade Handelsbanken Fonders Hållbarhetskommitté godkänt totalt 14 bolag som omställningsbolag i linje med tidigare nämnda krav.

### **Svanenmärkning av ytterligare fyra fonder**

I september Svanenmärktes ytterligare fyra av våra fonder. Vårt hållbarhetsarbete genomsyrar all förvaltning och Svanenmärkningen är en extern bekräftelse på det. Svanenmärkningen är den officiella miljömärkningen i Norden, med syfte att vägleda konsumenter till bra miljöval. Svanenmärket på en fond innebär att 25 obligatoriska krav gällande välja in, välja bort, påverka och transparens ska vara uppfyllda. Fonderna ska välja bort branscher som löper stor risk att ha negativ effekt på vår omvärld, till exempel fossila bränslen, tobak och kontroversiella vapen. Svanenmärkningen innebär också att förvaltaren använder kapitalet och ägandet för att påverka de företag som fonden investerar i att utvecklas i en mer hållbar inriktning. Vi erbjuder i dagsläget åtta Svanenmärkta fonder. Läs mer om Svanenmärkta fonder på [svanen.se/spararen](https://svanen.se/spararen).

### **Investeringar i statens första gröna obligation**

Handelsbanken Fonder investerade 319 miljoner kronor i svenska statens första gröna

obligation. De pengar som lånades upp genom obligationen kommer att kopplas till utgifter i statsbudgeten och skall bidra till att Sverige når sina miljö- och klimatmål. Majoriteten av den första upplåningen kommer att finansiera rena transporter och då med speciellt fokus på underhåll och drift av elektrifierade järnvägar. Det gröna ramverket möjliggör investeringar inom en bred palett för miljö och klimat. Det som särskiljer denna gröna statsobligation från övriga statsobligationer är att investerare har möjlighet att följa vilka statsutgifter som kopplas till obligationen och vilka miljö- och klimateffekter finansieringen bidrar till att uppnå.

### **Investeringar i covid-19-obligation**

Handelsbanken Fonder har investerat 220 miljoner kronor i Covid-19 Response Bond, en obligation utgiven av Nordic Investment Bank (NIB) som syftar till att stödja näringsliv, samhälle och sjukvård i arbetet med att lindra effekterna av covid-19-pandemin.

### **Utmärkelser**

*Högt hållbarhetsbetyg för Handelsbanken Fonder.*

Våra fonder kom väl ut i Söderberg & Partners senaste rapport om fondbolagens hållbarhetsarbete. Fonderna i rapporten får betyg enligt en trafikljusmodell där grönt ljus ges till de fonder som är bäst på att ta hänsyn till hållbarhet. 84% av våra fonder fick grönt ljus, vilket visar att Handelsbanken Fonder aktivt väljer in och tar hänsyn till hållbarhet i förvaltningen och arbetar för att påverka bolag i en mer hållbar riktning. Handelsbanken Fonder har högst andel fonder med grönt betyg av alla fondbolag i analysen.

*Årets hållbara aktör – Hållbara investeringar*  
I mars 2020 utsågs Handelsbanken Fonder till årets hållbara aktör 2019 av Söderberg & Partners.

Söderberg & Partners motivering:  
Handelsbanken har gjort en hållbarhetsresa från incidentbaserat till proaktivt påverkansarbete. Förutom ett dedikerat hållbarhetsteam har de även förankrat sin

hållbarhetsanalys i förvaltningen, vilket lyfter hållbarhetsnivån i alla fonder som erbjuds spararen.

### *Årets hållbara fondprestation*

Handelsbanken Hållbar Energi röstades fram som förstapristagare i kategorin Hållbar förvaltningsstrategi, i Länsförsäkringars tävling Årets hållbara fondprestation. Tävlingen anordnades för första gången och riktar sig till de fondbolag och fonder som Länsförsäkringar erbjuder sina kunder att spara i.

Juryns motivering till nomineringen:  
Handelsbanken Hållbar Energi nomineras för att på ett pedagogiskt och enkelt sätt påvisa fondens investeringars klimatnytta och bidrag till FN:s globala mål.

### **Vårt aktiva påverkansarbete**

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

Handelsbanken Fonder är en aktiv ägare för såväl aktivt som passivt förvaltade fonder. Fondbolagets aktiva engagemang för de båda kategorierna är till stor del likalydande. Den stora skillnaden är att en passivt förvaltad fond inte kan sälja ett bolag som ingår i det index fonden ska avspegla.

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

Under 2020 bedrev vi följande påverkansarbete:

### **Dialoger**

Under året har vi arbetat aktivt med 39 dialoger som förvaltarna drivit direkt med bolagen. Dialogerna omfattar olika hållbarhetsfrågor som till exempel krav på ökad transparens och rapportering av hållbarhetsarbete, specifika frågor kring miljöpåverkan och mänskliga rättigheter, samt arbetsrättsliga frågor.

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

### **Pooled Engagement**

Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag. Att samarbeta innebär en styrka och skickar tydliga signaler till bolagen om förväntan att frågorna tas på allvar. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar av internationella normer och konventioner och fokuserar främst på FN-initiativet Global Compacts principiella områden: mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupcion. Under 2020 deltog vi i 125 sådana dialoger.

### **Samarbeten och initiativ**

Under 2020 har vi deltagit i flera internationella samarbeten och initiativ med fokus på specifika hållbarhetsfrågor. Dessa initiativ är ofta tematiska eller inriktade på hållbarhetsfrågor inom en viss sektor. Exempel på initiativ vi deltagit i under året är: Climate Action 100+, PRI Sustainable Palm Oil och PRI-Ceres Sustainable Forests. I dessa samarbeten är Handelsbanken Fonder en så kallad "supporting investor" vilket innebär att vi står bakom samarbetena och stödjer bolagsdialogerna med vårt kapital men är oftast inte den investerare som leder dialogerna med bolagen i fråga.

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

### **Hållbart värdeskapande**

Tillsammans med några av Sveriges största investerare på Nasdaq Stockholm har Handelsbanken Fonder sedan 2009 deltagit i samarbetsinitiativet Hållbart värdeskapande. Målet med projektet är att lyfta fram betydelsen av att svenska börsbolag arbetar strukturerat med hållbarhetsfrågor.

Under året har vi varit engagerade i nätverkets arbete att uppmana listade bolag att klimatredovisa i linje med TCFD:s rekommendationer. Tillsammans med Hallvarsson & Halvarsson bjöd Hållbart Värdeskapande in över 300 börsbolag till ett webinarium om mer transparent och användbar klimatrapportering. Vid webinariet presenterades studien "Svenska bolags klimatrapportering". Goda exempel både från bolag som nyligen börjat klimatrapportera och från de som kommit längre på resan presenterades. Ambitionen var att inspirera samt möjliggöra diskussion och kunskapsutbyte mellan bolag om hur klimatrisker kan adresseras, hanteras och rapporteras på ett användbart sätt.



## Ägarstyrning

### Röstning på bolagsstämmor

Rätten att som aktieägare rösta på bolagsstämman är central för oss. Fondbolaget röstar normalt på bolagsstämmor i de bolag där ägandet överskrider 0,5% eller om särskilt angelägna frågor tas upp. Under 2020 röstade vi på 647 bolagsstämmor i 47 länder.

### Valberedningar

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

Inför årsstämmorna 2020 deltog Handelsbanken Fonder i 41 valberedningar. I de styrelser som dessa valberedningar föreslog ökade andelen kvinnor från i genomsnitt 35% 2019 till 36,6% 2020. Inför 2021 kvalificerar vi för närmare 50 valberedningar – i 76% av dessa har vi föreslagit kvinnliga styrelseledamöter.

### Tvister och förlikningar

Från tid till annan inträffar det att fondernas medel placeras i bolag som bryter mot olika typer av regler. Det kan till exempel vara brott mot marknadsplatsregler (exempelvis bristande eller felaktig informationsgivning), brott mot konkurrensbestämmelser, bedrägerier och korruption.

Dessa brott kan leda till processer mot det aktuella bolaget, ofta i form av grupptalan - så kallad class action. Oftast leder en sådan process till förlikning och att bolaget tvingas ersätta aktieägarna för uppkomna förluster. Förlikningarna kan även innehålla krav på förändringar i bolagets styrning i form av

lednings- eller styrelseförändringar, krav på nya eller ändrade interna regler eller kontrollsystem.

För närvarande är fondbolaget tillsammans med tre amerikanska pensionsstiftelser så kallade "lead plaintiff", det vill säga leder en grupptalan, mot den amerikanska banken Wells Fargo. Wells Fargo har under ett antal år haft stora brister i sin interna styrning och kontroll och vid upprepade tillfällen vilselett marknaden genom att påstå att de följt sanktioner från amerikanska tillsynsmyndigheter och rättat till sina kontrollsystem även fast så inte varit fallet. Målsättningen med processen är att aktieägarna ska kompenseras och att bolaget ska få ordning på sin interna styrning och kontroll.

### Vårt fortsatta arbete

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

För att kunna bidra till en hållbar utveckling och leverera värde idag och till framtida generationer fortsätter hållbarhet att vara en viktig del av den löpande förvaltningen och i vår kontakt med bolagen under 2021 och framåt.

Under nästa år ser vi fortsatt omfattande arbete med EU:s handlingsplan för hållbar finansiering då regleringarna börjar träda i kraft.

Inledningsvis handlar det om att kategorisera fonderna som "ljusgröna eller mörkgröna" och ökad transparens på webbsida och legal dokumentation kring hållbarhetsintegrering i vår investeringsverksamhet och i enskilda fonder.

Arbetet fortsätter med vårt åtagande till NZAM, vilket bland annat innebär att vi behöver stärka och tydliggöra vårt ägarstyrningsarbete och påverkansdialoger ytterligare. Senast i november 2021 ska vi ha satt en tydlig



kvantitativ målsättning för vårt förvaltade kapital. Under 2021 kommer vi även att sätta kvantitativa mål om att öka våra investeringars bidrag till Agenda 2030, och om resultaten av vårt påverkansarbete.

### **Handelsbanken SDG Solutions**

Fondbolaget har utvecklat en analysmodell, Handelsbanken SDG (Sustainable Development Goals) Solutions. Artificiell Intelligens (AI) är grunden i modellen som analyserar varje företags produkter och tjänster samt vilka marknader som bolaget verkar på utifrån Globala målens 169 delmål. Modellen bygger på textanalys av årsredovisningar. Materialet struktureras digitalt, för att sedan läsas in och analyseras maskinellt. Resultaten visar hur stor del av intäkterna som kommer från lösningar kopplade till respektive delmål. Dessa läggs sedan ihop och ger ett resultat för hela fonden.

Modellen är en nyckel i den dagliga investeringsverksamheten och hjälper förvaltarna att identifiera lösningsbolag men möjliggör även att vi kan förklara för fondsparare hur bolagen som våra fonder investerar i bidrar till Globala målen. Under inledningen av 2021 kommer en version av modellen att lanseras för fondspararen.

## Världen i korthet

Ponera att du i slutet av 2019 hade kunnat förutspå viktiga händelser det kommande året, och att du med hjälp av kristallkulan hade kunnat förutse utvecklingen på finansmarknaderna under 2020. Få av oss hade då nog trott att flera av världens börser skulle slå nya höjdrekor och att merparten av våra fonder skulle avsluta året med god - i vissa fall mycket god - avkastning.

Sett i backspegeln blev 2020 ett annorlunda, krävande och dramatiskt år fyllt av mänskliga tragedier mot bakgrund av pandemin som fick sitt fäste under årets första kvartal. Nu när vi står i slutet av året härjar smittspridningen med förnyad kraft och med det följer nya restriktioner som begränsar livet och sätter press på många redan hårt provade. Nedstängningar drabbar samhället ur alla perspektiv.

Det finns dock ljus i tunneln, och det är i hög grad detta finansmarknaderna har tagit sikte på. För det första finns det nu fungerande vaccin som i skrivande stund precis har börjat levereras. Detta bör, även om det kommer att ta tid att distribuera, möjliggöra en gradvis öppning av ekonomierna. Förhoppningen om ett vaccin och återgång till ett mer normalt liv har varit en bidragande faktor till styrkan i finansmarknaderna, och då kanske främst under årets senare delar. Dessutom möttes krisen i ett tidigt skede av historiskt stora ekonomiska stimulanspaket från regeringar och centralbanker runt om i världen. Denna injektion av likviditet i systemet bidrar till att förklara en stor del av den kraftiga återhämtning vi sett på marknaderna sedan de djupa bottnarna i mars och april.

Väldigt många - organisationer och individer - var tvungna att ändra sitt sätt att arbeta och verka i samhället under 2020. Det har varit imponerande att se hur många företag, trots tuffa förutsättningar, kunnat anpassa sin verksamhet, ställt om till distansarbete och allt mer digitala affärsmodeller. För många har videomöten och e-handel snabbt blivit en del av livet. Föga förvånande blev IT den bästa sektorn på börserna under året. Även bolag inom e-handel och dataspel - aktiviteter som går att ägna sig åt hemifrån - tillhörde dem som gick starkt 2020.

Det är inte omöjligt att efterfrågan på vissa tjänster som använts mycket under året kan komma att

minska något då livet sakta återgår till ett normalläge. Vi tror dock att en stor del av de nya beteenden och vanor man skaffat sig under året kommer att bli permanenta. Detta bådar gott för många bolag, inte minst för de som ryms inom vårt digitaliseringstema.

En annan tydlig positiv trend under året var det stora fokus på hållbara investeringar som gjorde avtryck på näringsliv och börs. Den gröna omställningen fick extra bränsle under året då ett antal länder förtydligade sina klimatambitioner, däribland länder som Kina, Japan, Sydkorea och inte minst EU vars program "The European Green Deal" allt mer konkretiserades. Även i USA finns nu goda förhoppningar om en mer proaktiv klimatpolitik efter valutakomsten under hösten. Dessa åtaganden bekräftar hur allvarligt världens ledare ser på klimatkrisen och gav extra fart till aktier i bolag som på olika sätt gynnas av omställningen. Ytterligare en milstolpe sattes ner under året då både Sverige och Tyskland emitterade gröna statsobligationer för första gången.

Än befinner vi oss i början av denna resa. Enorma investeringar, fokus på innovation samt betydande ändringar av beteenden och affärsmodeller kommer att krävas för att nå klimatmålen. Vi är övertygade om att det kommer att finnas många spännande investeringsmöjligheter inom detta område de kommande åren.

När vi blickar in i 2021 är en gradvis öppning av ekonomierna och en normalisering vårt grundscenari. Stimulanserna kommer sannolikt att fortsätta tills slutet på pandemin tydligare kan skönjas. Många bolag är redan nu i relativt gott skick och alla kommer att dra nytta av en förbättring av det ekonomiska klimatet. Detta borde kunna ge ett gott stöd åt marknaderna under året.

Det finns dock, som alltid, ett antal orosmoln som kan ställa till oreda på marknaderna. Bland annat tror vi att det finns en risk att den stora mängd pengar som pumpas ut i ekonomin via centralbanker och regeringar kan leda till inflation och få påverkan på marknaderna. Vi tror att detta kan bli ett hett debatterat ämne under 2021.

Vi kommer också att bli varse hur pandemin utvecklas, hur livet efter brexit kommer att arta

sig i Europa och hur den nya regimen i USA tar sig an exempelvis ekonomin, de internationella relationerna och klimatkrisen. På lite längre sikt kommer notan för pandemin och de stora stimulanspaketen att behöva betalas, vilket kommer att verka dämpande på tillväxten.

I en osäker miljö väljer vi att fokusera på det vi kan vara mer säkra på och kommer därför fortsatt att arbeta med att identifiera och analysera strukturella tillväxtområden. Ett arbete som blir allt viktigare ju lägre tillväxten är i ekonomin i stort. Inom dessa områden kommer vi att söka unika, välskötta bolag med hållbara affärsmodeller och goda tillväxtförutsättningar. Detta arbete ger oss ett gott beslutsunderlag för att göra långsiktiga investeringar med målet att ge alla våra andelsägare en god avkastning. Vi ser fram emot ett intressant och givande 2021 och hoppas att få göra det i ditt sällskap.

# Handelsbanken Emerging Markets Index

## Förvaltningsberättelse

### Placeringsinriktning

Fonden är en indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet Solactive ISS ESG Screened Emerging Markets Index så nära som möjligt. Fonden är passivt förvaltat. Fonden placerar i stora och medelstora bolag i Asien, Latinamerika, Östeuropa och Afrika. Det index som fonden följer innefattar hållbarhetskrav. Inom ramen för fondens placeringsinriktning beaktas internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och ägarstyrning. Kraven innefattar även att fonden väljer bort företag involverade i produktion eller distribution av fossila bränslen, krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, cannabis 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. Fonden eftersträvar att ha så låga avvikelser mot index som möjligt. Indexet efterbildas genom optimerad (sample based) fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i flertalet aktier som ingår i indexet. Förvaltningsavgift, kundflöden, indexrebalansering och företagshändelser ger samtliga upphov till avgifter och transaktionskostnader för fonden. Index belastas emellertid inte av dessa kostnader. Ovanstående faktorer ger upphov till mindre avvikelser från index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och fondens index hänvisas till informationsbroschyren.

### Portföljen

Fonden steg med 4,3% under 2020\*. De tre största aktieinnehaven vid årsskiftet var Alibaba Group Holding, Taiwan Semiconductor och Tencent Holdings. De fyra största sektorerna utgjorde ca 85% av portföljen och bestod av finans, insatsvaror, sällanköpsvaror och informationsteknologi. Av fondens tillgångar vid årsskiftet var 81% placerade i asiatiska bolag, 8% i latinamerikanska bolag, 3% i östeuropeiska och 8% i afrikanska bolag och Mellanöstern.

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

### Väsentliga risker

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Asien inklusive Mellanöstern, Latinamerika, Afrika samt Östeuropa. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket över tid bidrar till att minska risken i fonden. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fondens likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan påverka fondens möjligheter att genomföra köp och försäljningar av värdepapper under stressade marknadsförhållanden. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att

skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil. Investeringar på tillväxtmarknader kan innebära ökad exponering för operativa risker såsom risken att oförutsedda politiska beslut, risker till följd av brister i den finansiella infrastrukturen eller svagheter i ett lands eller regions värdepappersreglering. Operativa risker kan om de materialiseras påverka fondens utveckling och värde negativt.

### Handel med derivatinstrument m.m.

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2020 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2020 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	2,8%
• Lägsta hävstång under räkenskapsåret	0,0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	1,2%

### Information

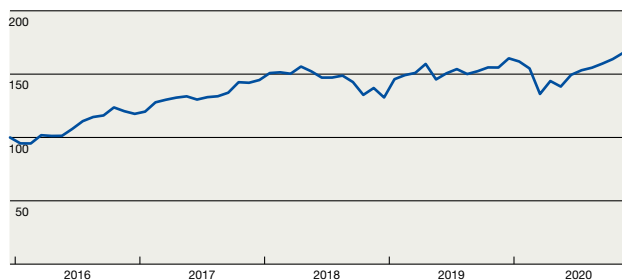
Per den 1 april 2020 har Xact Kapitalförvaltning AB's fonder överlåtits till Handelsbanken Fonder AB. Överlåtelsen påverkar inte förvaltningen av fonden.

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 den samlade fondrapporten.

Information om ersättning till anställda återfinns i bilaga Ersättningspolicy, se fondbolagets hemsida i anslutning till fonden samt även i slutet av den samlade fondrapporten.

### Fondens utveckling\*



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

Handelsbanken Emerging Markets Index, forts.

## Fondfakta - historik

	2020	2019	14/12-31/12 2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
<b>Andelsvärde</b>										
Emerging Markets Index A1 - SEK	174,09	166,95	135,19	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A1 - EUR	17,33	15,89	13,34	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A1 - NOK	181,50	156,71	132,04	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - SEK	176,07	168,16	135,63	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - EUR	17,52	16,00	13,38	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - NOK	183,56	157,86	132,47	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index B1 - SEK	137,03	136,40	112,92	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoföde, mnSEK	1 476	1 068	61	-	-	-	-	-	-	-
<b>Fondförmögenhet totalt, mnSEK</b>										
Emerging Markets Index A1 - SEK	3 665	1 668	1 186	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A1 - EUR	38	37	39	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A1 - NOK	21	14	13	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - SEK	1 694	2 370	1 222	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - EUR	33	7	2	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - NOK	180	82	0	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index B1 - SEK	23	0	0	-	-	-	-	-	-	-
<b>Antal andelar totalt, tusental</b>										
Emerging Markets Index A1 - SEK	21 051	9 992	8 775	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A1 - EUR	2 210	2 310	2 909	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A1 - NOK	114	87	96	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - SEK	9 622	14 091	9 010	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - EUR	1 887	426	120	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - NOK	980	519	0	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index B1 - SEK	165	3	4	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total avkastning i %</b>										
Emerging Markets Index A1 - SEK	+4,3	+23,5	-9,5	+22,5	+18,6	-8,9	+17,7	-	-	-
Emerging Markets Index A1 - EUR	+9,0	+19,1	-12,2	+19,4	+13,4	-5,8	+10,0	-	-	-
Emerging Markets Index A1 - NOK	+15,8	+18,7	-11,5	+29,2	+7,1	-0,1	+19,4	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - SEK	+4,7	+24,0	-9,1	+23,2	+19,3	-8,4	+18,4	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - EUR	+9,5	+19,6	-11,8	+20,0	+14,1	-5,2	+10,6	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - NOK	+16,3	+19,2	-11,2	+29,9	+7,7	+0,4	+20,1	-	-	-
Emerging Markets Index B1 - SEK	+4,4	+23,5	-9,4	+22,6	+18,7	-8,9	+17,8	-	-	-
<b>Jämförelseindex inkl utdelning i %</b>										
Emerging Markets Index A1 - SEK	+4,9	+25,0	-8,1	+23,5	+19,8	-8,4	+19,2	-	-	-
Emerging Markets Index A1 - EUR	+9,7	+20,6	-10,8	+20,4	+14,5	-5,2	+11,4	-	-	-
Emerging Markets Index A1 - NOK	+16,5	+20,2	-10,1	+30,2	+8,1	+0,4	+20,9	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - SEK	+4,9	+25,0	-8,1	+23,5	+19,8	-8,4	+19,2	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - EUR	+9,7	+20,6	-10,8	+20,4	+14,5	-5,2	+11,4	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - NOK	+16,5	+20,2	-10,1	+30,2	+8,1	+0,4	+20,9	-	-	-
Emerging Markets Index B1 - SEK	+4,9	+25,0	-8,1	+23,5	+19,8	-8,4	+19,2	-	-	-
<b>Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)<sup>1)</sup></b>										
Emerging Markets Index A1 - SEK	0,3	0,4	0,4	0,3	0,6	0,6	-	-	-	-
Emerging Markets Index A1 - EUR	0,3	0,4	0,4	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A1 - NOK	0,3	0,4	0,4	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - SEK	0,3	0,4	0,4	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - EUR	0,3	0,4	0,4	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - NOK	0,3	0,4	0,4	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index B1 - SEK	0,3	0,4	0,4	-	-	-	-	-	-	-
<b>Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %</b>										
Emerging Markets Index A1 - SEK	+13,5	+5,7	+5,3	+20,6	+4,0	+3,5	-	-	-	-
Emerging Markets Index A1 - EUR	+14,0	+2,3	+2,4	+16,4	+3,4	+1,8	-	-	-	-
Emerging Markets Index A1 - NOK	+17,2	+2,5	+6,9	+17,6	+3,4	+9,2	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - SEK	+13,9	+6,1	+5,8	+21,2	+4,6	+4,2	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - EUR	+14,4	+2,7	+2,9	+17,0	+4,0	+2,4	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - NOK	+17,7	+2,9	+7,4	+18,3	+4,0	+9,8	-	-	-	-
Emerging Markets Index B1 - SEK	+13,6	+5,7	+5,4	+20,6	+4,0	+3,6	-	-	-	-
<b>Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %</b>										
SEK	+14,5	+7,2	+6,6	+21,6	+4,8	+4,5	-	-	-	-
EUR	+15,0	+3,7	+3,6	+17,4	+4,2	+2,7	-	-	-	-
NOK	+18,3	+3,9	+8,2	+18,7	+4,2	+10,2	-	-	-	-
<b>Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %</b>										
Emerging Markets Index A1 - SEK	+11,1	+8,2	+7,1	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A1 - EUR	+9,1	+5,9	+4,3	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A1 - NOK	+11,0	+7,7	+7,8	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - SEK	+11,6	+8,7	+7,7	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - EUR	+9,6	+6,5	+4,8	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index A9 - NOK	+11,5	+8,3	+8,4	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Index B1 - SEK	+11,2	+8,2	+7,2	-	-	-	-	-	-	-
<b>Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %</b>										
SEK	+12,3	+9,3	+8,3	-	-	-	-	-	-	-
EUR	+10,2	+7,0	+5,4	-	-	-	-	-	-	-
NOK	+12,1	+8,8	+9,0	-	-	-	-	-	-	-
<b>Utdelning per andel, kr</b>										
	4,77	2,82	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Omräkningskurs EUR/SEK</b>										
	10,05	10,51	10,13	-	-	-	-	-	-	-
<b>Omräkningskurs NOK/SEK</b>										
	0,96	1,07	1,02	-	-	-	-	-	-	-

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

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Emerging Markets Index

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

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

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

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

Handelsbanken Emerging Markets Index, forts.

## Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Emerging Markets Index A1	0,60
Emerging Markets Index A9	0,20
Emerging Markets Index B1	0,60
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Emerging Markets Index A1	0,60
Emerging Markets Index A9	0,20
Emerging Markets Index B1	0,60
Årlig avgift, %	
Emerging Markets Index A1	0,60
Emerging Markets Index A9	0,20
Emerging Markets Index B1	0,60
Transaktionskostnader, tSEK	
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,08
Förvaltningskostnad i SEK vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Emerging Markets Index A1	56,76
Emerging Markets Index A9	18,96
Emerging Markets Index B1	56,82
Förvaltningskostnad i SEK vid månadssparande 100 SEK	
Emerging Markets Index A1	4,07
Emerging Markets Index A9	1,36
Emerging Markets Index B1	4,17

## Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,1
Andel av oms. som skett genom närstående värdepappersinstitut, %	0,0
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

## Risk- och avkastningsmått\*

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

\* 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

	2020	2019
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper *	137 161	614 386
Värdeförändring på övriga derivatinstrument **	10 684	-11 460
Värdeförändring på fondandelar ***	4 894	7 527
Ränteutgifter	71	4 548
Utdelningar	91 853	85 924
Valutakursvinster och -förluster netto	-6 218	15 273
Övriga finansiella intäkter <sup>1)</sup>	1 992	886
Övriga intäkter	18	551
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>240 455</b>	<b>717 635</b>
<b>KOSTNADER</b>		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	18 717	14 400
Räntekostnader	91	108
Övriga finansiella kostnader <sup>2)</sup>	398	177
Övriga kostnader	3 757	5 464
<b>Summa kostnader</b>	<b>22 964</b>	<b>20 149</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>217 490</b>	<b>697 486</b>
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	105 785	196 719
Realisationsförluster	-131 048	-79 569
Orealiserade vinster/förluster	162 424	497 235
Summa	137 161	614 386
** Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	29 935	203 496
Realisationsförluster	-20 808	-242 980
Orealiserade vinster/förluster	1 557	28 024
Summa	10 684	-11 460
*** Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	13 307	4 874
Realisationsförluster	-1 538	-7 226
Orealiserade vinster/förluster	-6 875	9 879
Summa	4 894	7 527

1) Posten består huvudsakligen av premier för utlånade värdepapper.

2) Posten består huvudsakligen av kostnader för utlånade värdepapper.

## Balansräkning, tSEK

	31 dec 2020	% av fondförm.	31 dec 2019	% av fondförm.
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Överlåtbara värdepapper	6 175 893	98,2	4 504 620	98,0
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	10	0,0	0	0,0
Fondandelar	1 383	0,0	27 062	0,6
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde <sup>Not 2)</sup></b>	<b>6 177 286</b>	<b>98,2</b>	<b>4 531 682</b>	<b>98,6</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	111 564	1,8	64 151	1,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 058	0,1	2 843	0,0
Övriga tillgångar	6 219	0,0	-	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>6 299 127</b>	<b>100,1</b>	<b>4 598 676</b>	<b>100,0</b>
<b>SKULDER</b>				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 387	0,0	1 401	0,0
Övriga skulder	5 664	0,1	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>8 051</b>	<b>0,1</b>	<b>1 401</b>	<b>0,0</b>
<b>Fondförmögenhet <sup>Not 1)</sup></b>	<b>6 291 076</b>	<b>100,0</b>	<b>4 597 275</b>	<b>100,0</b>
Utlånade finansiella instrument	190 954	3,0	154 844	3,4
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	204 928	3,3	171 111	3,7
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument <sup>1)</sup>	8 314	0,1	3 257	0,1

1) Likvida medel 8 314 tSEK

Not 1) till balansräkning

## Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2020	2019
Fondförmögenhet vid periodens början	4 597 275	2 831 338
Andelsutgivning <sup>1)</sup>	4 823 858	1 952 752
Andelsinlösen <sup>1)</sup>	-3 347 529	-884 291
Resultat enligt resultaträkning	217 490	697 486
Utdelning till andelsägarna	-18	-10
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>6 291 076</b>	<b>4 597 275</b>

1) Varav 1 959 750 tSEK avser interna flyttar mellan andelsklasser



Handelsbanken Emerging Markets Index, forts.

Not 2) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER\*

NOTERADE AKTIER

DAGLIGVAROR

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Almarai Company Ord Shs	35 000	4 206	0,1
AmorePacific Group	3 900	1 619	0,0
AmorePacific pref	2 955	1 385	0,0
Andina pref	44 014	931	0,0
Arca Continental	60 800	2 398	0,0
Arcelik	30 390	1 021	0,0
Atacadao Carrefour Ord Shs	37 800	1 159	0,0
Avenue Supermarts Ord Shs	19 628	6 097	0,1
Beijing Dabeinong Technology Group A	43 300	525	0,0
BGF Retail Ord Shs	949	972	0,0
Bid Corporation	34 309	5 046	0,1
Brasil Foods	93 400	3 255	0,1
Britannia Industries Ord Shs	4 653	1 870	0,0
Carabao Group Ord Shs F	111 900	3 512	0,1
Cencosud	149 659	2 188	0,0
Charoen Pokphand	943 100	3 638	0,1
Charoen Pokphand Foods	412 600	3 025	0,0
China Mengniu Dairy	353 000	17 498	0,3
CJ CheilJedang	750	2 160	0,0
CJ Corp	1 359	946	0,0
Clicks Group	31 371	4 432	0,1
Cn Feihe Rg	165 000	3 174	0,1
Coca-Cola Icecek	11 160	811	0,0
Colgate-Palmolive India	9 132	1 607	0,0
Companhia Brasileira de Distribuicao	15 800	1 875	0,0
Dali Foods Group	229 000	1 074	0,0
Dongsuh Companies	5 309	1 363	0,0
E-mart	1 466	1 679	0,0
Foshan Hai Tian Flavouring & Food A	11 720	2 951	0,0
Godrej Consumer Products	48 005	3 994	0,1
Gruma	26 596	2 597	0,0
Grupo Bimbo	188 400	3 358	0,1
Guangdong Haid Group Ord Shs A	16 800	1 382	0,0
Henan Neixiang Muyuan Breed Ord Shs A	30 970	2 999	0,0
Henan Shuanghui Invest & Dev A	10 000	589	0,0
HengAn International	84 345	4 904	0,1
Hindustan Unilever	101 645	27 366	0,4
Indofood CBP	234 500	1 306	0,0
Inner Mongolia -A-	49 100	2 736	0,0
International Holdings Ord Shs	41 317	3 880	0,1
IOI Berhad	187 015	1 669	0,0
Jiangxi Zhengbang Technology Ord Shs A	21 400	458	0,0
Jonjee Hi-Tech Indust and Comm Holdin	7 900	661	0,0
Kimberly-Clark de México	392 700	5 501	0,1
Kolmarbnh Ord Shs	4 079	1 600	0,0
Kuala Lumpur Kepong Berhad	35 000	1 692	0,0
M. Dias Branco	23 300	1 255	0,0
Marico	49 692	2 249	0,0
Natura & Co Holding	96 340	7 997	0,1
Nestle India Ord Shs	2 682	5 544	0,1
Nestle Malaysia Ord Shs	5 300	1 503	0,0
New Hope Liuhe Ord Shs A	28 700	807	0,0
Nongshim	364	826	0,0
Orion Corp	2 556	2 396	0,0
Osotspa Public Ord Shs F	354 900	3 454	0,1
PPB Group Berhad	56 719	2 145	0,0
QL Resources	107 700	1 275	0,0
Savola Group Ord Shs	32 000	2 977	0,0
Shinsegae	619	1 121	0,0
Shoprite Holdings	59 481	4 656	0,1
Sok Mark Tic Rg	54 465	759	0,0
Standard Foods	59 989	1 075	0,0
Tata Global Beverages Ord Shs	59 512	3 949	0,1
Thai Union Group	257 900	961	0,0
Tiger Brands	16 348	1 903	0,0
Tingyi Holdings	236 000	3 309	0,1
Tongwei Ord Shs A	21 400	1 033	0,0
Unilever Indonesia	763 100	3 312	0,1
Uni-President China	137 000	1 145	0,0
Uni-President Enterprises	566 360	11 174	0,2
Universal Robina	113 405	2 958	0,0
Walmart de México y Centroamérica	644 100	14 861	0,2
Want Want China Holdings	610 000	3 625	0,1
Wens Foodstuff-A Rg	39 720	909	0,0
Yifeng Pharmacy Chain Ord Shs A	13 000	1 472	0,0
Yihai International	50 000	6 090	0,1
Ülker	52 944	1 354	0,0
Yonghui Superstores Ord Shs A	49 000	442	0,0
		247 645	3,9
<b>ENERGI</b>			
Energy Absolute	166 700	2 250	0,0
Manila Electric	21 440	1 071	0,0
Power Grid Corporation of India	201 878	4 308	0,1
Terna Energy	4 706	624	0,0
Woongjin Coway	5 241	2 881	0,0
		11 134	0,2
<b>FINANS OCH FASTIGHET</b>			
Abds Group Ltd	77 489	5 193	0,1
Abu Dhabi Commercial Bank	360 656	4 999	0,1
Agile Property Holdings	148 000	1 618	0,0
Agricultural Bank of China	3 127 999	9 409	0,1
Agricultural Bank of China Ord Shs A	706 200	2 785	0,0
Akbank	463 606	3 550	0,1
Al Rajhi Bank Ord Shs	150 693	24 279	0,4

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Alinma Bank Ord Shs	157 547	5 580	0,1
AmBank Group	122 652	914	0,0
Arab National Bank Ord Shs	68 416	3 010	0,0
Arabian Centres Company Ord Shs	20 360	1 116	0,0
AVIC Capital Ord Shs A	100 000	550	0,0
Axis Bank	286 505	19 980	0,3
Ayala	31 427	4 445	0,1
Ayala Land	762 721	5 335	0,1
B3 Brasil Bolsa Balcao	256 900	25 175	0,4
Bajaj Finance	22 213	13 220	0,2
Bajaj Finserv	5 036	5 041	0,1
Banco Bradesco	162 540	6 219	0,1
Banco Bradesco pref	542 538	23 281	0,4
Banco de Chile	5 193 773	4 355	0,0
Banco de Crédito e Inversiones	6 143	1 980	0,0
Banco do Brasil	111 800	6 859	0,1
Banco Macro ADR Representing Ten Ord Sh	2 900	371	0,0
Banco Santander Brasil	42 000	2 977	0,0
Banco Santander Chile	7 499 940	2 966	0,0
Bancolumbia	25 000	2 100	0,0
Bancolumbia pref	27 473	2 315	0,0
Bandhan Bank Ord Shs	39 269	1 775	0,0
Bangkok Bank f/r	109 149	3 545	0,1
Bangkok Bank NVDR	25 000	812	0,0
Bank Albilad Ord Shs	43 837	2 721	0,0
Bank Central Asia	1 393 200	27 383	0,4
Bank Mandiri	2 242 100	8 322	0,1
Bank Negara Indonesia	987 300	3 607	0,1
Bank of Baroda New	142 280	983	0,0
Bank of Beijing Ord Shs A	169 700	1 031	0,0
Bank Of Chengdu Ord Shs A	73 900	990	0,0
Bank of China	10 461 700	29 364	0,5
Bank of China HKD	449 000	11 176	0,2
Bank of China Ord Shs A	281 500	1 124	0,0
Bank of Communications	924 396	4 014	0,1
Bank of Hangzhou Ord Shs A	51 800	971	0,0
Bank of Jiangsu Corporation Ord Shs A	66 700	457	0,0
Bank Of Nanjing Ord Shs A	41 400	420	0,0
Bank of Ningbo Ord Shs A	43 000	1 908	0,0
Bank of Shanghai Ord Shs A	73 700	726	0,0
Bank of the Philippine Islands	197 345	2 745	0,0
Bank Rakyat Indonesia	4 246 000	10 325	0,2
Banorte	363 300	16 461	0,3
Banque Saudi Fransi Ord Shs	79 456	5 496	0,1
BB Seguridade Participacoes	85 300	3 996	0,1
Bco Btg Pactual Units	39 900	5 930	0,1
BDO Unibank	224 625	4 103	0,1
Bk of Comm -A-	263 200	1 481	0,0
Boubyan Bank Ord Shs	153 140	2 348	0,0
BS Financial Group	24 619	1 057	0,0
Bupa Arabia Rg	9 078	2 428	0,0
C Huarong A Mgt -H-	942 000	858	0,0
Capitec Bank	7 422	5 945	0,1
Cathay Financial Holding	974 285	12 031	0,2
Cencosud Shopping Ord Shs	90 673	1 193	0,0
Central Pattana	182 700	2 391	0,0
Chailease Holding	172 877	8 489	0,1
Chang HWA Bank	633 272	3 322	0,1
Changjiang Securities Ord Shs A	29 800	314	0,0
China Cinda Asset Management	1 361 000	2 119	0,0
China CITIC Bank	1 275 000	4 443	0,1
China Construction Bank	11 692 400	72 942	1,2
China Development Financial Holding	1 708 463	4 644	0,1
China Everbright Bank	877 000	2 740	0,0
China Everbright Bank Ord Shs A	291 300	1 460	0,0
China Evergrande Group Ord Shs	226 000	3 567	0,1
China Fortune Land Development A	19 760	321	0,0
China Galaxy Securities	455 900	2 347	0,0
China Galaxy Securities Ord Shs A	24 700	388	0,0
China Intl Cap H	170 000	3 781	0,1
China Life Insurance HKD	885 700	16 041	0,3
China Life Insurance Ord Shs A	34 700	1 673	0,0
China Life Insurance Taiwan	431 731	2 801	0,0
China Merchants Bank	528 901	27 449	0,4
China Merchants Securities Ord Shs A	33 000	967	0,0
China Merchants Securities Ord Shs H	93 339	1 147	0,0
China Mercht Bk -A-	140 400	7 749	0,1
China Minsheng Banking	854 519	4 000	0,1
China Overseas Land & Investment	612 500	10 938	0,2
China Pacific -A-	47 700	2 300	0,0
China Pacific Insurance	340 821	10 956	0,2
China Reinsurance	860 000	729	0,0
China Resources Land	362 898	12 300	0,2
China Securities Ord Shs A	6 000	316	0,0
China Taiping Insurance Holdings	159 000	2 354	0,0
China Vanke	188 811	5 349	0,1
China Vanke	120 500	4 343	0,1
Chinatrust International Holdings	2 259 183	13 008	0,2
Chongqing Rural Commercial Bank	323 000	1 081	0,0
Chongqing Rural Commercial Bank	110 000	622	0,0
CIFI Holdings	498 000	3 465	0,1
CIMB Group Holdings	497 205	4 365	0,1
Citic Securities A	35 000	1 292	0,0
Citic Securities H	351 400	6 506	0,1
Cn Merch Shekou -A-	26 400	441	0,0
CN Minsheng Bank-A-	813 500	5 312	0,1
Commercial Bank of Qatar	236 732	2 349	0,0
Commercial International Bank	184 619	5 686	0,1
Country Garden Holdings	1 174 532	13 336	0,2
Country Garden Services Holding	160 000	8 888	0,1
Credicorp ADR	8 200	11 046	0,2
CSC Financial Ord Shs H	96 000	1 047	0,0
Daewoo Securities	50 000	3 568	0,1





Handelsbanken Emerging Markets Index, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.		Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
HZ Tigermed C-H Rg	11 700	2 224	0,0	CS Wind Ord Shs	677	906	0,0
IHH Healthcare	157 900	1 773	0,0	Daewoo Engineering & Construction	34 100	1 285	0,0
Innovent Bio Rg	95 500	8 299	0,1	Delta Electronics	217 140	16 692	0,3
Jafron Biomedical Co Ltd Ord Shs A	4 940	421	0,0	DLF	67 758	1 773	0,0
Kalbe Farma	2 180 500	1 867	0,0	Doosan Bobcat Rg	6 332	1 419	0,0
Komipharm International Ord Shs	9 894	1 006	0,0	Doosan Fuel Cell	4 191	1 695	0,0
Kossan Rubber Ind	88 100	809	0,0	Doosan Infracore	18 939	1 134	0,0
Lepu Medical Technology Beijing Ord Shs A	12 400	423	0,0	Doosan Ord Shs	718	284	0,0
Livzon Pharmace H	32 400	1 031	0,0	Ecopro BM Ord Shs	981	1 262	0,0
Lupin Laboratories	25 845	2 838	0,0	EVA Airways	629 120	2 418	0,0
Medpacto Ord Shs	1 511	1 345	0,0	Eve Energy Ord Shs A	14 636	1 498	0,0
Medy-Tox	418	553	0,0	Evergreen Marine	329 052	3 914	0,1
Meinian Onehealth Healthcare Holdings	19 900	283	0,0	Far Eastern New Century	363 461	3 075	0,0
Microport Scientific	104 000	4 621	0,1	Foxconn Technology	114 442	1 786	0,0
Notre Dame Intermedica Participacoes	61 700	7 642	0,1	Gamuda Berhad	170 800	1 356	0,0
Oneness Biotech Co Ltd Ord Sh	26 000	1 831	0,0	Gmexico Transportes Sab De Cv Ord Shs	95 000	1 164	0,0
Pharmaron Beijing Co Ltd Ord Sh	16 100	2 234	0,0	Goldwind	94 000	1 551	0,0
Ping An Health&Tech	48 800	4 859	0,1	Grupo Aeroportuario del Pacifico	49 000	4 486	0,1
Piramal Enterprise	10 435	1 676	0,0	Grupo Aeroportuario del Sureste	14 000	1 900	0,0
Raia Drogasil	144 600	5 725	0,1	GS Engineering	7 042	2 012	0,0
SamsungBiologics Ord Shs	2 082	13 001	0,2	Halla Climate Control	16 027	1 969	0,0
Seegene	2 532	3 694	0,1	Hanjin Kal	738	352	0,0
Shandong Dong E E Jiao Ord Shs A	10 500	510	0,0	Havells India Ord Shs	39 260	4 043	0,1
Shandong Weigao Group	300 000	5 567	0,1	HDC Hyundai Development Co-Eng	2 550	503	0,0
Shanghai Fosun Pharmaceutical	71 192	2 794	0,0	Hiwin Technologies	65 720	7 386	0,1
Shanghai Fosun Pharmaceutical (Group) A	24 800	1 681	0,0	Hyundai Department Store	2 057	1 110	0,0
Shanghai Pharmaceuticals Holding	76 300	1 104	0,0	Hyundai Elevator Ord Shs	1 713	514	0,0
Shanghai Pharmaceuticals Holding A	20 200	487	0,0	Hyundai Engineering & Construction	8 936	2 530	0,0
Shanghai Raas Blood Products Ord Shs A	33 440	311	0,0	Hyundai Glovis	1 806	2 512	0,0
Shenzhen Kangtai Biological Ord Shs A	3 000	657	0,0	Hyundai Merchant Marine	30 945	3 264	0,1
Shin Poong Pharmaceutical	4 339	4 068	0,1	Hyundai Mipo Dockyard	1 919	696	0,0
SillaJen Ord Shs	8 170	747	0,0	Indocement Tunggai Prakarsa	184 400	1 512	0,0
Sinopharm Group	177 000	3 536	0,1	Industries Qatar	368 404	9 033	0,1
Sun Pharmaceutical	119 774	7 974	0,1	Interlobe Avia	12 218	2 367	0,0
Supermax Corporation Bhd	154 355	1 894	0,0	International Container Terminal Services	102 810	2 171	0,0
Sz Mindray Bio-A Rg	7 400	3 959	0,1	JG Summit Holdings	372 631	4 563	0,1
Tonghua Dongbao Pharmaceutical A	20 000	336	0,0	Jiangsu Hengli Hydraulic Ord Shs A	21 000	2 980	0,0
Top Glove	515 700	6 444	0,1	Jiangsu Zhongtian Technology Ord Shs A	39 800	542	0,0
Topchoice Medical Corporation Ord Shs A	8 400	2 917	0,0	KCC	510	761	0,0
Torrent Pharmaceuticals Ord Shs	4 241	1 336	0,0	Kepeco Plant Service & Engineering	3 170	712	0,0
Walvax Biotech -A-	17 100	828	0,0	Korea Express	778	973	0,0
Winning Health -A-	16 640	366	0,0	Korean Air Lines	11 436	2 352	0,0
ViroMed	1 967	491	0,0	LG	12 584	8 324	0,1
Wuxi Apptec Ord Shs A	19 600	3 316	0,1	Localiza Rent a Car	69 865	7 616	0,1
WuXi AppTec Rg-H	30 859	4 962	0,1	Malaysia Airports	51 367	621	0,0
Wuxi Biologics Cayman Inc	369 500	40 232	0,6	Nari Technology A	22 400	747	0,0
Yuhan	5 576	3 166	0,1	Rumo	161 500	4 913	0,1
Yunnan Baiyao -A-	5 700	813	0,0	S.F. Holding Ord Shs A	20 000	2 216	0,0
Zai Lab Unsp ADR	10 800	12 004	0,2	S1	1 727	1 110	0,0
Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical	2 800	941	0,0	Sany Heavy Industry Ord Shs A	63 900	2 807	0,0
Zhejiang NHU Ord Shs A	14 800	626	0,0	Shanghai Electric Group	613 000	1 545	0,0
		<b>306 649</b>	<b>4,9</b>	Shanghai International Airport	24 500	2 328	0,0
INDUSTRIVAROR OCH -TJÄNSTER				Shanghai International Port A	309 600	1 777	0,0
51job ADR	4 000	2 300	0,0	Shanghai M&G Stationery Ord Shs A	8 900	990	0,0
ABB India	3 558	485	0,0	Shenzhen Intl Hldg	114 500	1 518	0,0
Acer	385 882	2 667	0,0	Siemens India	6 296	1 115	0,0
Adani Ports and Special Economic Zone	76 831	4 177	0,1	Sime Darby	213 566	1 007	0,0
Agility Public Ware	88 550	1 616	0,0	Sime Darby1	195 197	1 989	0,0
Air China	169 103	1 093	0,0	Sinotrans HKD	135 000	403	0,0
Air China Ord Shs A	57 400	540	0,0	STX Pan Ocean	21 556	818	0,0
Airports of Thailand Ord Shs F	511 980	8 736	0,1	Suzhou Gold Mantis Constr. Decoration	29 400	347	0,0
Airtac International Group Ord Shs	15 000	3 946	0,1	Sz Inovance Tec -A-	9 900	1 160	0,0
Alfa	704 599	4 176	0,1	Taiwan High Speed Rail Ord Shs	244 512	2 265	0,0
A-Living Services Co Ltd	66 250	2 414	0,0	Teco Electric and Machinery	145 000	1 172	0,0
Amperex Tech - A	18 500	8 157	0,1	Tripod Technology	70 000	2 424	0,0
Bangkok Expressway and Metro	1 061 300	2 415	0,0	Türk Hava Yollari	81 335	1 160	0,0
Beijing New Building Materials Public A	16 000	805	0,0	Unimicron Technology	161 000	4 113	0,1
Berli Jucker Ord Shs F	166 800	1 589	0,0	Walsin Lihwa	314 000	1 771	0,0
Bidvest Group	40 440	3 550	0,1	WEG	95 100	11 388	0,2
BOC Aviation	25 500	1 810	0,0	Weichai Power	246 752	4 067	0,1
BTS Group Holdings Shs F	959 000	2 445	0,0	Weichai Power Ord Shs A	34 000	674	0,0
BYD Company HKD	90 800	19 542	0,3	Voltronic Power	8 000	2 619	0,0
Catcher Technology	80 268	4 833	0,1	Zhejiang Expressway	188 000	3 304	0,0
CCR	154 400	3 288	0,1	Zhuzhou CSR Times Electric	62 958	2 254	0,0
Celltrion	10 279	27 898	0,4	Zj Sanhua Intel Ord Sh	42 620	1 319	0,0
Cheil Industries	9 431	9 839	0,2	Zoomlion	4 200	41	0,0
China Airlines	230 000	810	0,0	Zoomlion Heavy Industry Science And Tec	251 900	3 132	0,0
China Communications Construction	426 915	1 515	0,0	ZTO Express Cayman Inc- ADR	70 700	16 931	0,3
China Communications Construction A	50 200	458	0,0			<b>357 108</b>	<b>5,7</b>
China Conch Venture	195 100	7 790	0,1	INFORMATIONSTEKNIK			
China Cosco Holdings	260 000	2 561	0,0	360 Security Technology Ord Shs A	37 500	740	0,0
China Eastern Airlines	78 000	277	0,0	AAC Technologies Holdings	89 228	4 102	0,1
China Eastern Airlines Ord Shs A	109 300	642	0,0	Accon Technology Ord Shs	56 000	5 172	0,1
China Everbright International	483 888	2 245	0,0	Advantech	51 449	5 263	0,1
China Gezhouba Group Ord Shs A	45 600	377	0,0	Alibaba Group Holding ADR	236 400	451 833	7,2
China International Marine Containers1	87 360	1 644	0,0	ASE Technology Holding	365 506	8 685	0,1
China Merchants Holdings	176 000	1 769	0,0	Asmedia Tech Rg	3 000	1 377	0,0
China National Chemical Engineering A	61 400	453	0,0	Asustek Computer	76 068	5 569	0,1
China Railway Construction	197 700	888	0,0	AU Optronics	1 142 000	4 673	0,1
China Railway Construction Ord Shs A	75 900	753	0,0	Autohome ADR	7 300	5 972	0,1
China Railway Group	658 000	2 383	0,0	Avary Holding (Shenzhen) Ord Shs A	8 200	511	0,0
China Railway Group Ord Shs A	54 700	362	0,0	AVIC Jonhon Opntronic Technology Ord Shs A	5 800	570	0,0
China South Locomotive and Rolling Stock	477 050	1 349	0,0	Axiata Group	283 386	2 164	0,0
China Southern -A-	89 700	671	0,0	BOE Technology -A-	196 300	1 479	0,0
China Southern Airlines	111 405	545	0,0	Chaozhou Three Ord Shs A	29 000	1 357	0,0
China State Construction Int. Holdings	224 250	1 050	0,0	Chicony Electronics	64 337	1 621	0,0
Cn state Cons Eng-A	288 200	1 799	0,0	China Greatwall Technology Group A	48 400	1 154	0,0
Container Corporation Of India Ord Shs1	18 569	833	0,0	China Railway Signal & Communication	164 000	452	0,0
COSCO SHIPPING Holdings Ord Shs A	73 700	1 130	0,0	Chroma Ate Ord Shs	50 000	2 455	0,0
CPFL Energia	16 800	865	0,0	Cielo	110 200	697	0,0
CRRC Corp Ord Shs A	176 100	1 174	0,0	Compal Electronics	435 000	2 632	0,0
				Dawning Information Industry Ord Shs A	10 220	439	0,0
				DuzonBizon	2 181	1 715	0,0

Handelsbanken Emerging Markets Index, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.		Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Fabrinet Ord Shs	4 800	3 059	0,0	Wuhan Guide Inf-A-	40 200	2 108	0,0
Fiberhome Telecommunication Technologies	11 400	345	0,0	WUS Printed Circuit (Kunshan) Ord Shs A	37 600	887	0,0
FIT Hon Teng Ord Shs	227 000	647	0,0	Wuxi Lead Intelligent Equipment Ord Shs A	4 800	506	0,0
Formosa Sumco Technology Ord Shs	3 000	118	0,0	Xiaomi Ord Shs	976 600	34 341	0,5
Foxconn Industrial Internet Ord Shs A	52 000	894	0,0	Xinyi Solar Holdings	490 000	10 509	0,2
GDS Holding SpADS-A	18 200	13 996	0,2	Yageo	45 773	6 930	0,1
General Interface Solution GIS Holding	24 000	803	0,0	Yealink Network Technology Ord Shs A	6 150	565	0,0
Giga Device Semiconductor (Beijing) Inc	2 660	660	0,0	Yonyou Network Technology Ord Shs A	20 150	1 110	0,0
Globant Ord Shs	4 800	8 578	0,1	Zhejiang Dahua Technology Ord Shs A	26 300	657	0,0
Glodon Ord Shs A	10 500	1 038	0,0	Zhen Ding Technology	58 000	1 933	0,0
GoerTek Ord Shs A	21 600	1 012	0,0	Zhongji Innoli-A Rg	7 700	492	0,0
Guangzhou Shiyuan Electronic Tech. Comp	5 400	780	0,0	ZTE	114 380	2 362	0,0
GWC Ord Shs	23 000	4 760	0,1	Zte Ord Shs A	20 000	845	0,0
Hangzhou Hikvision	67 900	4 136	0,1				
HCL Technologies	129 375	13 758	0,2			<b>1 674 500</b>	<b>26,6</b>
Hon Hai Precision Industry	1 507 343	40 532	0,6	KRAFTFÖRSÖRJNING			
Hundsun Technologies Ord Shs A	5 070	668	0,0	Beijing Enterprises Water Group	490 385	1 621	0,0
Hynix Semiconductor	57 673	51 668	0,8	CGN Power	978 482	1 731	0,0
Iflytek A	9 950	511	0,0	CGN Power Ord Shs A	402 600	1 426	0,0
Ijlin Materials Rg	2 334	898	0,0	China Yangtze Power Ord Shs A	113 700	2 736	0,0
Info Edge India	7 755	4 147	0,1	Energisa Unit 2019	32 400	2 682	0,0
Infosys Technologies	403 337	56 930	0,9	Equatorial Energia	98 000	3 589	0,1
Innolux Display	945 506	3 897	0,1	Interconexión Eléctrica	50 584	3 121	0,0
Inspur Electronic Information Industry	12 700	429	0,0	NHPC Ord Shs	188 344	479	0,0
Inventec	265 000	1 859	0,0	SABESP	36 000	2 530	0,0
Kingdee International Software Group	344 000	11 513	0,2			<b>19 914</b>	<b>0,3</b>
Kingsoft	104 000	5 508	0,1	MATERIAL			
Kingsoft Sp ADR	26 100	9 335	0,1	ACC	3 758	683	0,0
KMW Ord Shs	3 152	1 923	0,0	Adv Petrochem Br	24 000	3 520	0,1
Larsen & Toubro Rg	5 345	2 198	0,0	Aluminum Corporation of China HKD	368 658	1 070	0,0
Leano Industrial	814	831	0,0	Aluminum Corporation of China Ord Shs A	62 100	283	0,0
Legend Holdings	115 300	1 243	0,0	Ambuja Cements	80 454	2 250	0,0
Lenovo Group HKD	883 236	6 848	0,1	Amorepacific	2 812	4 379	0,1
Lens Technology Ord Shs A	18 800	723	0,0	Angang New Steel	125 600	420	0,0
LG Displays	22 628	3 173	0,1	Angang Steel Ord Shs A	733 500	2 800	0,0
LG Innotek	1 678	2 315	0,0	Anglo American Platinum	6 134	4 949	0,1
LG Uplus	27 063	2 404	0,0	AngloGold Ashanti	50 518	9 674	0,2
Lingyi Itech (Guangdong) Ord Shs A	36 400	548	0,0	Anhui Conch -A-	19 300	1 251	0,0
Lite-On Technology	208 000	3 028	0,0	Anhui Conch Cement HKD	159 800	8 217	0,1
LONGi Green Energy Technology Ord Shs A	29 200	3 381	0,1	Asian Paints	36 540	11 354	0,2
LS	3 333	1 799	0,0	Baoshan Iron & Steel Ord Shs A1	386 200	2 886	0,0
Luxshare Precision Industry Ord Shs A	44 629	3 145	0,0	Barito Pacific Rg	2 512 700	1 799	0,0
Macronix International	243 000	3 004	0,0	BBMG	213 000	338	0,0
Mediatek	181 732	39 678	0,6	BBMG Ord Shs A	155 400	580	0,0
MSI	94 000	3 640	0,1	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Tech	11 100	541	0,0
Nan Ya	28 000	1 489	0,0	Berger Paints India Ord Shs	30 833	2 632	0,0
Nanya Technology	119 800	3 039	0,0	Buenaventura ADR	25 500	2 553	0,0
Naura Technology Group	3 600	817	0,0	Cemex	1 897 308	8 031	0,1
NCSoft	1 707	12 015	0,2	Chandra Asri Petrochemical Ord Shs	157 400	842	0,0
NetEase	51 600	40 584	0,6	China Hongqiao Group	324 500	2 440	0,0
Netmarble Games	1 775	1 765	0,0	China Jushi Ord Shs A	52 500	1 316	0,0
Novatek Microelectronics	68 000	7 334	0,1	China Molybdenum Co LTD	399 000	2 138	0,0
Oracle Financial Services Software Ord Shs	3 002	1 084	0,0	China Molybdenum Ord Shs A	201 900	1 585	0,0
PagSeguro-A Rg	22 400	10 464	0,2	China National Building Material	491 414	4 851	0,1
Parade Technologies	9 000	2 920	0,0	China Northern Rare Earth High-Tech	37 600	618	0,0
Pearlabyss Ord Shs	534	1 051	0,0	China Resources Cement	260 000	2 385	0,0
Pegatron	240 708	4 735	0,1	China Steel	1 383 190	10 006	0,2
Phison Electronics	19 000	1 846	0,0	CMPC	173 234	3 744	0,1
Powertech Technology	73 000	2 025	0,0	Erdemir	141 174	2 329	0,0
Quanta Computer	326 638	7 724	0,1	Formosa Chemical & Fiber	425 780	10 541	0,2
Realtek Semiconductor	53 813	6 142	0,1	Formosa Plastic	541 847	15 267	0,2
Samsung Electro-Mechanics	5 910	7 953	0,1	Ganfeng Lithium Ord Shs H	18 600	1 824	0,0
Samsung SDI	5 746	27 281	0,4	Gerdau pref	136 700	5 285	0,1
Samsung SDS	3 658	4 936	0,1	Gold Fields	98 161	7 550	0,1
Sanan Optoelect -A-	24 000	814	0,0	Grasim Indust	43 260	4 511	0,1
Sangfor Technologies Ord Shs A	2 300	716	0,0	Grupo Mexico	390 500	13 539	0,2
Semiconductor Manufacturing Internation	590 074	13 812	0,2	Hanwha Chemical	10 406	3 768	0,1
SG Micro Ord Shs A	3 000	994	0,0	Harmony Gold Mining	57 019	2 283	0,0
Shanghai Baosight Software Ord Shs A	17 800	1 542	0,0	Hengyi Petrochemical Ord Shs A	30 290	487	0,0
Shengyi Technology Ord Shs A	16 300	576	0,0	Hindalco Industries	127 219	3 440	0,1
Shennan Circuits Ord Shs A	2 800	380	0,0	Honam Petrochemical	1 632	3 405	0,1
Shenzhen Goodix Technology Co A	1 600	313	0,0	Huaxin Cement Ord Shs A	40 000	1 036	0,0
Silicon Mot Sp ADR	4 200	1 661	0,0	Hyndai Steel	9 230	2 763	0,0
Sino-American Silicon Products	70 000	3 632	0,1	Impala Platinum	92 626	10 456	0,2
Solus Advanced Materials Co Ltd	1 791	671	0,0	Indah Kiat Pulp & Paper	247 000	1 530	0,0
Solus Advanced Materials Co Ltd Pref	6 898	832	0,0	Indorama Ventures	210 000	2 130	0,0
StoneCo Ord Shs Class A	23 400	16 127	0,3	Industrias Peñoles	20 900	2 901	0,0
Sunny Optical Technology Group	84 719	15 227	0,2	Jiangxi Copper HKD	309 000	3 986	0,1
Suzhou Dongshan Precision Manufactur	35 900	1 172	0,0	Jiangxi Ganfeng Lithium Ord Shs A	15 200	1 932	0,0
Synnex Technology International	144 400	1 984	0,0	JSW Steel Ord Shs	115 682	5 034	0,1
Sz Sunway Comm -A-	6 000	270	0,0	Kansai Nerolac Paints Ord Shs	10 788	737	0,0
Taiwan Semiconductor	3 065 323	474 848	7,5	Kardemir Karabuk Demir Celik	123 179	787	0,0
Tata Consultancy Services	111 438	35 857	0,6	Klabin UNT	90 300	3 779	0,1
Tatung	261 000	2 018	0,0	Korea Kumho Petrochemical	1 842	2 019	0,0
Tech Mahindra	60 995	6 672	0,1	Korea Zinc	1 123	3 409	0,1
Tjji Zhonghuan -A-	16 200	519	0,0	Koza Altin Isletmeleri	2 654	284	0,0
TravelSky Technology	105 000	2 080	0,0	Koza Anadolu Metal Madencilik Isletmeleri	116 847	2 000	0,0
Unigroup GX Mi-A Rg	10 700	1 798	0,0	Kumba Iron Ore	5 000	1 741	0,0
Unisplendour Ord Shs A	18 000	462	0,0	LG Chemical	4 501	28 039	0,4
United Microelectronics	1 376 099	18 964	0,3	LG Chemical pref	1 511	4 358	0,1
Walsin Tech	31 000	2 089	0,0	LG Household & Health Care	1 011	12 382	0,2
Vanguard International	110 000	3 730	0,1	Lomon Billions Group Ord Shs A	22 800	881	0,0
Will Semiconductor Shanghai Ord Shs A	4 300	1 248	0,0	Mesaieed Petrochemical Holding Ord Shs	496 984	2 295	0,0
Win Semiconductors	40 000	4 045	0,1	Nan Ya Plastics	600 900	12 628	0,2
Winbond Electronics	273 000	2 318	0,0	National Petrochemical Petrochem Ord Shs	12 000	873	0,0
Wingtech Technology Ord Shs A	12 400	1 542	0,0	NIC Br	77 435	2 319	0,0
Wipro	153 657	6 671	0,1	NMDC Ord Shs	41 135	529	0,0
Wistron	294 633	2 670	0,0	Norilsk Nickel	8 490	22 338	0,4
Wiwynn Corporation Ord Shs	12 000	2 469	0,0	Northam Platinum	40 060	4 693	0,1
WPG Holdings	186 363	2 337	0,0	Novolipetskiy Metallurgicheskiy Komb	138 820	3 222	0,1
				Orbia Advance CV Ord Shs	137 300	2 646	0,0
				Petkim Petrochemical Holding	209 720	1 154	0,0
				Petronas Chemicals Group Berhad	184 300	2 796	0,0

Handelsbanken Emerging Markets Index, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.		Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
PI Industries	7 991	1 972	0,0	Meituan Dianpi-B Rg	316 500	98 757	1,6
Pidilite Inds DS	13 169	2 613	0,0	Merida Industry	21 000	1 449	0,0
Polymetal International	38 827	7 342	0,1	Minor International	361 475	2 551	0,0
Polyus Gold	3 767	6 368	0,1	Momo.com	6 000	1 117	0,0
Press Metal Aluminium Holding	120 900	2 071	0,0	Motherson Sumi Systems	90 392	1 678	0,0
Rongsheng Petro Chemical Ord Shs A	38 700	1 342	0,0	MRF	128	1 090	0,0
Samsung Engineering	16 566	1 659	0,0	Naspers	50 917	85 955	1,4
Saudi Ar Fert Br	26 619	4 697	0,1	New Oriental	20 100	30 672	0,5
Saudi Ind Invest Br	22 000	1 320	0,0	Nien Made Enterprise	16 400	1 563	0,0
Saudi Kayan Petr Rg	142 148	4 450	0,1	NIO ADR	135 000	54 038	0,9
Semen Gresik	384 400	2 775	0,0	Offcn Education Technology Ord Shs A	35 100	1 548	0,0
Shandong Gold Mining Ord Shs H	60 900	1 155	0,0	Page Industries	629	1 952	0,0
Shandong Gold-Mining Ord Shs A	44 380	1 316	0,0	Pepkor Holdings	74 572	568	0,0
Shree Cement Ord Shs	1 123	3 031	0,0	Pinduoduo Sp ADS-A	10 800	15 759	0,3
Siam Cement f/r	53 000	5 492	0,1	Pou Chen	304 924	2 798	0,0
Sibanye Stillwater Ord Shs	289 359	9 707	0,2	Qingdao Haier Ord Shs A	43 400	1 592	0,0
Siderúrgica Nacional	85 700	4 316	0,1	Ruentex Industries	51 000	1 039	0,0
SK Chemicals Ord Sh	767	2 276	0,0	S.A.C.I. Falabella	129 514	3 937	0,1
SK Materials	490	1 325	0,0	SAIC Motor Ord Shs A	90 200	2 768	0,0
SKC Co	1 239	880	0,0	São Paulo Alpargatas	28 500	1 893	0,0
Sociedad Quimica y Minera	14 760	5 903	0,1	Shanghai Yuyuan Tourist Mart Ord Shs A	24 100	269	0,0
Ssanyong Cement Industrial Ord Shs	13 154	664	0,0	Shenzhen Overseas Chinese Town A	44 400	395	0,0
Suzano	80 357	7 438	0,1	Shenzhou International Group Holdings	94 600	15 230	0,2
Taiwan Fertilizer	85 000	1 347	0,0	Siam Global House Ord Shs F	210 381	980	0,0
TOA Paint (Thailand)	169 600	1 557	0,0	Sinotruk Hong Kong	79 500	1 667	0,0
Tongkun Group Ord Shs A	22 200	574	0,0	Sisecam	192 688	1 566	0,0
UltraTech Cement	13 697	8 141	0,1	Songcheng Performance Development A	16 200	360	0,0
United Phosphorus	72 854	3 819	0,0	Suning.com Ord Shs A	32 800	318	0,0
Wanhua Chemical -A-	21 000	2 401	0,0	TAL Education Group ADR	49 400	29 012	0,5
Yn Energy Nw-A Rg	5 200	926	0,0	Tata Motors	128 274	2 651	0,0
Zhejiang Huayou Cobalt Ord Shs A	5 200	518	0,0	Tata Motors DVR	24 188	204	0,0
Zijin Mining Group	488 000	4 538	0,1	TCL Ord Shs A	155 900	1 386	0,0
Zijin Mining Group Ord Shs A	342 500	3 996	0,1	Titan Industries	36 174	6 372	0,1
				Tofas	16 803	630	0,0
		<b>429 971</b>	<b>6,8</b>	Tongcheng-Elong Rg	80 000	1 271	0,0
<b>SÄLLANKÖPSVAROR OCH -TJÄNSTER</b>				Topsports International Holdings	178 000	2 187	0,0
Anta Sports	131 000	17 052	0,3	Trip.com Group ADR	71 700	19 862	0,3
Asset World Corp Ord Shs F	2 523 400	3 154	0,1	Via Varejo Ord Shs	185 800	4 747	0,1
B2W	26 200	3 132	0,0	Vipshop ADR	69 000	15 929	0,3
BAIC Motor -H-	117 500	357	0,0	Woolworths Holdings	82 875	1 832	0,0
Bajaj Auto	7 468	2 891	0,0	Yulon Motor	38 145	523	0,0
Bajaj Holdings and Investment	1 735	600	0,0	Zhejiang Century Huatong Automotive Par	24 294	217	0,0
BIM Birlesik Magazalar	65 306	5 448	0,1	Zhongsheng Group Holdings	66 000	3 862	0,1
Bosch Ord Shs	974	1 400	0,0			<b>808 842</b>	<b>12,9</b>
Brilliance China Automotive Holdings HKD	380 000	2 842	0,0	<b>TELEKOMOPERATÖRER</b>			
BYD Ord Shs A	8 300	2 025	0,0	Advanced Info Service	131 983	6 367	0,1
Central Retail Corporation Ord Shs F	430 000	3 625	0,1	América Móvil	3 712 700	22 173	0,4
Cheil Worldwide	6 479	1 009	0,0	Baidu ADR	34 000	60 380	1,0
Cheng Shin Rubber Industry	207 250	2 668	0,0	Bharti Airtel	322 252	18 447	0,3
China Literature	38 000	2 449	0,0	Bharti Infratel	27 809	719	0,0
Chongqing Changan Automobile Ord Shs A	50 000	1 374	0,0	Bilibili Sp ADR-Z	25 200	17 740	0,3
CJ ENM Co Ltd	1 333	1 406	0,0	BJ EnlightMedia -A-	78 800	1 194	0,0
Cogna Educacao Ord Shs	206 000	1 508	0,0	China Communications Services	271 000	982	0,0
Controladora Namak SAB de CV	704 599	761	0,0	China Mobile HKD	703 922	32 954	0,5
Dabur	68 524	4 113	0,1	China Telecom	1 875 000	4 270	0,1
Dada Nexus ADS	27 900	8 363	0,1	China Tower Ord Shs H	4 766 000	5 755	0,1
Dongfeng Motor	372 400	3 566	0,1	China Unicom Hong Kong	826 950	3 898	0,1
Eclat Textile	31 000	3 828	0,1	China United Network Communications Ord	199 000	1 115	0,0
Eicher Motors Ord Shs	13 720	3 903	0,1	Chunghwa Telecom	527 672	16 811	0,3
El Puerto de Liverpool	36 800	1 060	0,0	Daum Kakao	5 711	16 817	0,3
Feng Tay Enterprises	48 972	2 856	0,0	Digi.com Berhad	165 300	1 397	0,0
Fila Korea	5 401	1 784	0,0	Emirates Telecommunications	220 247	8 322	0,1
Ford Otomotiv Sanayi	8 214	1 144	0,0	Entel	17 755	905	0,0
Fuyao Glass Industry Group	52 200	2 355	0,0	Ethiad Etisalat Br	45 994	2 885	0,0
FuYao Glass Industry Group Ord Shs A	22 300	1 346	0,0	Far Eastone Telecommunications	317 000	5 670	0,1
Giant Manufacturing	31 000	2 492	0,0	Focus Media -A-	115 700	1 434	0,0
Great Wall Motor	402 593	11 342	0,2	Gaint Network Group Ord Shs A	27 500	602	0,0
Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai A	28 500	2 217	0,0	Globe Telecom	3 526	1 224	0,0
Grupo Televisa	370 100	4 994	0,1	Hellenic Telecom	29 057	3 848	0,1
GSX Techedu 3 ADR Representing	16 300	6 922	0,1	Huya Sp ADR-A	7 000	1 146	0,0
Guangzhou Automobile Group	334 999	3 059	0,0	Intouch Hldgs -F-	248 800	3 836	0,1
Guangzhou Automobile Group	38 600	644	0,0	iQIYI Sp ADR-A	14 400	2 067	0,0
Haidilao International Holding	104 000	6 576	0,1	Joyy	6 400	4 204	0,1
Hankook Tire	6 936	2 066	0,0	Korea Telecom	6 652	1 207	0,0
Hanssem	988	781	0,0	Mango Excellent Media Ord Shs A	10 500	956	0,0
Hero Honda Motors	6 259	2 188	0,0	Maxis Berhad	179 100	1 847	0,0
HLB Ord Shs	5 922	4 141	0,1	Mobile Tel Ord Shs	408 069	6 676	0,1
Home Product Center	491 737	1 847	0,0	Mobile TeleSystems	143 640	5 274	0,1
Hotai Motor	36 000	6 766	0,1	Momo	17 134	1 964	0,0
Huayu Automotive Systems Ord Shs A	47 600	1 723	0,0	MTN Group	203 425	6 846	0,1
Huazhu Group ADR Representing Ord Shs	18 300	6 768	0,1	MultiChoice Group	49 562	3 713	0,1
Hyundai	14 211	20 628	0,3	Naver	14 865	32 871	0,5
Hyundai Mobis	6 701	12 944	0,2	Ooredoo	157 679	2 675	0,0
Hyundai Motor pref	2 524	1 689	0,0	Oriental Pearl Media Ord Shs A	63 000	707	0,0
Hyundai pref	4 766	3 228	0,1	Perfect World Ord Shs A	16 050	595	0,0
Jarir Marketing Br	9 323	3 539	0,1	PLDT Inc Ord Shs	9 033	2 070	0,0
JD.com ADR	119 200	86 048	1,4	SK Telecom	4 936	8 881	0,1
Jollibee Foods	54 297	1 813	0,0	Studio Dragon Ord Shs	984	689	0,0
Jumbo	13 061	1 865	0,0	Taiwan Mobile	185 500	5 362	0,1
Kia Motors	27 087	12 778	0,2	Telecom Argentina ADR Representing 5 Cl	6 500	350	0,0
Land & House f/r	748 100	1 630	0,0	Telefonica Brasil Ord Shs	53 600	3 941	0,1
Largan Precision	11 381	10 628	0,2	Telekom Malaysia	152 700	1 687	0,0
LG Electronics	11 112	11 341	0,2	Telesites B-1 Ord Shs	145 100	1 287	0,0
LG Electronics pref	2 218	1 070	0,0	Telkom Indonesia	6 029 300	11 701	0,2
Li Ning	277 500	15 666	0,2	Tencent	656 700	392 290	6,2
Lojas Americanas	121 600	5 055	0,1	Tencent Music ADR	77 300	12 214	0,2
Lojas Americanas	18 700	605	0,0	Total Access Communication f/r	62 300	568	0,0
Lojas Renner	99 170	6 827	0,1	True	2 252 524	2 124	0,0
Lotte Shopping	1 043	808	0,0	Turkcell	150 148	2 671	0,0
Magazine Luiza N Rg	336 800	13 286	0,2	Türk Telekom	63 193	596	0,0
Mahindra & Mahindra	80 507	6 521	0,1	Weibo Sp ADS-A	6 800	2 289	0,0
Mando	3 024	1 344	0,0	VGI Ord Shs F	720 800	1 314	0,0
Maruti Suzuki India	14 891	12 803	0,2	Vodacom Group	76 093	5 292	0,1



Handelsbanken Emerging Markets Index, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Wuhu Shunrong Sanqi Inter Enter Net	13 300	522	0,0
Yandex	35 478	20 273	0,3
		788 612	12,5
ÖVRIGT			
Alrosa	379 940	4 148	0,1
Tisco Financial Group f/r	64 900	1 574	0,0
		5 723	0,1
<b>Summa noterade aktier</b>		<b>6 175 811</b>	<b>98,2</b>

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
--	-----------------------------	-------------------------	-------------------

**ONOTERADE AKTIER\*\*\*****DAGLIGVAROR**

China Huishan Dairy Holdings	421 100	0	0,0
		0	0,0

**ENERGI**

China Common Rich Renewable Energy Inv	882 000	0	0,0
		0	0,0

**FINANS OCH FASTIGHET**

Bank of Jiangsu Corporation Right	20 010	22	0,0
Zurich Santander Brasil Seguros e Previdênc	101 218	0	0,0
		22	0,0

**INDUSTRIVAROR OCH -TJÄNSTER**

CS Wind TR	148	60	0,0
		60	0,0

<b>Summa onoterade aktier</b>		<b>82</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa överlåtbara värdepapper</b>		<b>6 175 893</b>	<b>98,2</b>

**BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT\*\***

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
--	-----------------------------	-------------------------	-------------------

**AKTIEINDEXTERMINER**

MSCI Emg Mkt Index Future Mar 2021 <sup>1)</sup>	217	0	0,0
<b>Summa aktieindexterminer</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
--	-----------------------------	-------------------------	-------------------

**OPTIONER OCH WARRANTER**

Srisawad - W2	3 532	10	0,0
<b>Summa optioner och warranter</b>		<b>10</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa börshandlade derivatinstrument</b>		<b>10</b>	<b>0,0</b>

**ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT\*\*\***

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
--	-----------------------------	-------------------------	-------------------

**FONDANDELAR****BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER\*\***

Xtrackers MSCI Pakistan IM Index	150 000	1 383	0,0
		1 383	0,0

<b>Summa fondandelar</b>		<b>1 383</b>	<b>0,0</b>
--------------------------	--	--------------	------------

<b>Summa övriga finansiella instrument</b>		<b>1 383</b>	<b>0,0</b>
--	--	--------------	------------

<b>Summa innehav av finansiella instrument</b>		<b>6 177 286</b>	<b>98,2</b>
--	--	------------------	-------------

<b>Netto, övriga tillgångar och skulder</b>		<b>113 790</b>	<b>1,8</b>
---	--	----------------	------------

<b>Total summa fondförmögenhet</b>		<b>6 291 076</b>	<b>100,0</b>
------------------------------------	--	------------------	--------------

1) Aktieindexterminen med underliggande exponering på 114 787 tSEK, vilket motsvarar 1,8% av fondförmögenheten.

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.

\* Avser överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. 98,2

\*\* Avser övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten och såvitt avser penningmarknadsinstrument, alternativt sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

\*\*\* Avser övriga finansiella instrument.

**Sammanställning, företags- och koncernexponeringar\***

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
PING AN	1,3	Country Garden Holding	0,3
LG	1,2	Ayala	0,2
Samsung	0,8	Charoen Pokphand Group	0,2
Sberbank	0,8	China Minsheng Banking Corp Ltd	0,2
Bank of China	0,7	CITIC Group	0,2
Hyundai Group	0,7	Republic of India	0,2
Itaúsa	0,7	Santander Group	0,2
Tata	0,6	WuXi AppTec Co Ltd	0,2
Banco Bradesco	0,5	Alfa	0,1
Unilever	0,5	AmorePacific	0,1
China Life Insurance Group	0,4	Bangkok Bank	0,1
China Merchants Group	0,4	China Telecom	0,1
Formosa	0,4	Daewoo	0,1
Bajaj Finserv	0,3	Housing Dev Fin	0,1
BYD Company	0,3	ICICI Bank Ltd	0,1
		Lojas Americanas	0,1

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

**Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper**

<b>Volym utlånade värdepapper, tSEK</b>	<b>190 954</b>
---	----------------

<b>Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar</b>	<b>5,37</b>
--	-------------

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

Brittiska staten	86 873
Amerikanska staten	41 061
Franska staten	20 166
Tyska staten	14 010
Belgiska staten	6 504
Österrikiska staten	4 291
Nederländska staten	3 046
BHP Group Plc	1 741
Vodafone Group Plc	1 112
Procter & Gamble Co	894

**De största motparterna för värdepapperslån, tSEK**

Goldman Sachs Intl	70 994
UBS AG, London Branch	55 074
Merrill Lynch Intl	31 525
Citigroup Global Markets Ltd	21 580
J.P. Morgan Securities Plc	10 876
Morgan Stanley & Co Intl Plc	7 938
HSBC Bank Plc	4 996
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	1 944
	<b>204 928</b>

**Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK**

Aktier	28 810
Obligationer och andra räntebärande instrument	176 118
	<b>204 928</b>

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**

Obestämd löptid	-
Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	1 677
En vecka till en månad	662
En till tre månader	1 961
Tre månader till ett år	171 818
Mer än ett år	28 810
	<b>204 928</b>

**Motparternas hemvist, tSEK**

Brittiska staten	204 928
	<b>204 928</b>

**Säkerheternas valuta, tSEK**

AUD	424
CHF	939
DKK	52
EUR	50 186
GBP	100 204
HKD	1 062
JPY	2 042
SEK	79
SGD	0
USD	49 938
NZD	2
	<b>204 928</b>

**Avveckling och clearing, tSEK**

Tredje part	204 928
	<b>204 928</b>

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 1 992 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

**Motparter för värdepappersutlåning under året:**

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

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

# Handelsbanken Emerging Markets Index

**Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden**  
Fonden är en indexfond och följer ett index som tar hänsyn till hållbarhetskriterier. Dessa kriterier inkluderar såväl miljö-, sociala- som bolagsstyrningsaspekter.

Indexet och fonden väljer bort bolag vilka agerar i strid med internationella normer och konventioner samt bolag vilka är verksamma inom kontroversiella branscher enligt kriterierna specificerade nedan.

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

## Metoder för hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

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

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

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

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

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

### Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

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

### Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

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

### Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

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

### Samarbeten och branschinitiativ

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

### Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning Bolagsstämmor och valberedningar

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

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

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

## Uppföljning av hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

Vid utgången av 2020 var 270 bolag motsvarande 19,18% av marknadsvärdet uteslutna ur index och således även ur fonden, baserat på ovanstående exkluderingskriterier.

### Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

#### Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Under 2020 deltog fondbolaget i totalt 125 bolagsdialoger tillsammans med andra investerare. Fonden har investerat i 16 av dessa bolag.

Ett av bolagen är Hon Hai Precision där dialog förs med anledning av påstådd underlåtenhet att respektera rätten till rättvisa och gynnsamma arbetsförhållanden i Kina.

#### Samarbeten och branschinitiativ

2020 deltog fondbolaget i initiativ och samarbeten som omfattar totalt över 380 bolag.

### Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning Bolagsstämmor och valberedningar

För fondens räkning har fondbolaget under året röstat på 67 bolagsstämmor.

Fondbolaget har genom sin ägarandel fått plats i 41 valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald.

# Handelsbanken Europa Index Criteria

## Förvaltningsberättelse

### Placeringsinriktning

Fonden är en indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet Solactive ISS ESG Screened Europe så nära som möjligt. Fonden är passivt förvaltat. Indexet speglar bolag på de utvecklade aktiemarknaderna i Europa exklusive de bolag som ej uppfyller indexets hållbarhetskrav. Inom ramen för fondens placeringsinriktning beaktas internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och ägarstyrning. Kraven innefattar även att fonden väljer bort företag involverade i produktion eller distribution av fossila bränslen, krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, cannabis och pornografi. Fonden placerar i aktier som ingår i detta 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. Fonden eftersträvar att ha så låga avvikelser mot index som möjligt. 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. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och fondens index hänvisas till informationsbroschyren.

### Portföljen

Fonden sjönk med 5,6% under 2020\*. Fonden tillämpar särskilda hållbarhetskriterier på alla sina innehav. De tre största aktieinnehaven i fonden var vid årsskiftet Nestlé, Roche, och Novartis. De största sektorerna i fonden var finans, hälsovård och verkstadsbolag. Portföljen består av samtliga aktier som ingår i indexet.

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

### Väsentliga risker

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också av möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till den europeiska aktiemarknaden. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker i företag i flera sektorer eller branscher vilket minskar risken i fonden. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att värdet och riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fonden

får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

### Handel med derivatinstrument m.m.

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2020 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2020 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

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

### Information

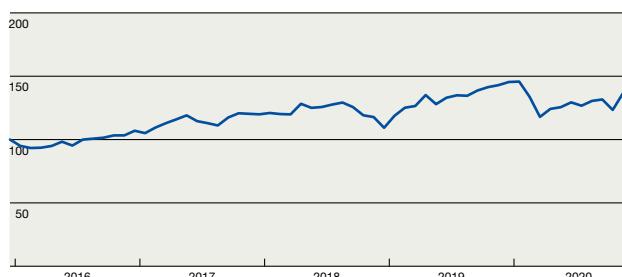
Per den 1 april 2020 har Xact Kapitalförvaltning AB's fonder överlåtits till Handelsbanken Fonder AB.

Överlåtelsen påverkar inte förvaltningen av fonden.

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 den samlade fonddrapporten.

Information om ersättning till anställda återfinns i bilaga Ersättningspolicy, se fondbolagets hemsida i anslutning till fonden samt även i slutet av den samlade fonddrapporten.

### Fondens utveckling\*



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

### Fondfakta - historik

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
<b>Andelsvärde</b>										
Europa Index Criteria A1 - SEK	129,26	136,92	102,89	112,90	100,68	94,14	90,19	79,14	64,22	58,19
Europa Index Criteria A1 - EUR	12,86	13,03	10,15	11,48	10,51	10,28	-	-	-	-
Europa Index Criteria A1 - NOK	134,76	128,53	100,49	112,79	95,40	98,84	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - SEK	129,63	137,17	102,98	-	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	12,90	13,05	10,16	-	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	135,14	128,76	100,57	-	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - SEK	98,59	109,15	83,83	95,41	88,08	85,47	84,56	76,81	64,22	-
Europa Index Criteria B1 - EUR	9,80	10,39	8,27	-	-	-	-	-	-	-
<b>Fondens totala nettoflöde, mnSEK</b>	<b>7 211</b>	<b>-1 103</b>	<b>915</b>	<b>579</b>	<b>-195</b>	<b>1 040</b>	<b>1 015</b>	<b>508</b>	<b>1 068</b>	<b>-</b>



Handelsbanken Europa Index Criteria, forts.

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Fondförmogenhet totalt, mnSEK	16 774	9 745	8 300	8 274	6 846	6 629	5 460	3 852	2 713	1 414
Europa Index Criteria A1 - SEK	11 064	8 150	6 620	7 461	6 281	5 808	5 384	3 843	2 713	1 414
Europa Index Criteria A1 - EUR	144	76	58	43	35	40	-	-	-	-
Europa Index Criteria A1 - NOK	454	196	185	173	121	343	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - SEK	3 064	20	554	-	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	41	16	4	-	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	116	220	87	-	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - SEK	227	154	150	214	105	125	76	9	-	-
Europa Index Criteria B1 - EUR	0	1	1	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	130 245	71 474	81 158	73 629	68 146	70 546	60 588	48 678	42 243	24 303
Europa Index Criteria A1 - SEK	85 593	59 524	64 339	66 084	62 379	61 690	59 693	48 559	42 243	24 303
Europa Index Criteria A1 - EUR	11 228	5 867	5 667	3 772	3 305	3 918	-	-	-	-
Europa Index Criteria A1 - NOK	3 371	1 522	1 845	1 535	1 266	3 473	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - SEK	23 639	145	5 381	-	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	3 206	1 200	408	-	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	858	1 712	863	-	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - SEK	2 298	1 409	1 795	2 238	1 196	1 465	895	119	-	-
Europa Index Criteria B1 - EUR	51	54	66	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Europa Index Criteria A1 - SEK	-5,6	+33,1	-8,9	+12,1	+6,9	+4,4	+14,0	+23,2	+12,8	-9,6
Europa Index Criteria A1 - EUR	-1,3	+28,3	-11,6	+9,3	+2,2	+8,0	-	-	-	-
Europa Index Criteria A1 - NOK	+4,9	+27,9	-10,9	+18,2	-3,5	+14,4	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - SEK	-5,5	+33,2	-8,8	-	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	-1,2	+28,5	-11,5	-	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	+5,0	+28,0	-10,8	-	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - SEK	-5,4	+33,1	-8,9	+12,1	+6,9	+4,4	+14,0	+23,2	+3,2	-
Europa Index Criteria B1 - EUR	-1,1	+28,4	-11,6	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inkl utdelning i %										
Europa Index Criteria A1 - SEK	-5,4	+33,0	-8,9	+12,2	+7,3	+4,6	+14,4	+23,6	+13,0	-9,3
Europa Index Criteria A1 - EUR	-1,1	+28,3	-11,6	+9,4	+2,6	+8,2	-	-	-	-
Europa Index Criteria A1 - NOK	+5,1	+27,8	-10,9	+18,3	-3,1	+14,7	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - SEK	-5,4	+33,0	-8,9	-	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	-1,1	+28,3	-11,6	-	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	+5,1	+27,8	-10,9	-	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - SEK	-5,4	+33,0	-8,9	+12,2	+7,3	+4,6	+14,4	+23,6	+3,6	-
Europa Index Criteria B1 - EUR	-1,1	+28,3	-11,6	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error) <sup>1)</sup>										
Europa Index Criteria A1 - SEK	0,2	0,2	0,1	0,1	0,2	0,1	0,1	0,1	0,2	0,2
Europa Index Criteria A1 - EUR	0,2	0,2	0,1	0,1	0,2	0,1	-	-	-	-
Europa Index Criteria A1 - NOK	0,2	0,2	0,1	0,1	0,2	0,1	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - SEK	0,2	0,2	0,1	-	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	0,2	0,2	0,1	-	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	0,2	0,2	0,1	-	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - SEK	0,2	0,2	0,1	0,1	0,2	0,1	0,1	-	0,2	-
Europa Index Criteria B1 - EUR	0,2	0,2	0,1	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Europa Index Criteria A1 - SEK	+12,1	+10,1	+1,1	+9,5	+5,7	+9,1	+18,5	+17,9	+1,0	-6,1
Europa Index Criteria A1 - EUR	+12,6	+6,5	-1,7	+5,7	+5,0	+7,2	-	-	-	-
Europa Index Criteria A1 - NOK	+15,8	+6,7	+2,6	+6,8	+5,1	+15,0	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - SEK	+12,2	+10,2	+1,3	-	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	+12,7	+6,6	-1,5	-	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	+15,9	+6,9	+2,8	-	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - SEK	+12,2	+10,1	+1,1	+9,5	+5,7	+9,1	+18,5	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - EUR	+12,7	+6,5	-1,7	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	+12,2	+10,1	+1,1	+9,7	+6,0	+9,4	+18,9	+18,2	+1,3	-5,8
EUR	+12,6	+6,5	-1,7	+5,9	+5,4	+7,5	-	-	-	-
NOK	+15,9	+6,7	+2,7	+7,1	+5,4	+15,3	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Europa Index Criteria A1 - SEK	+6,5	+8,7	+5,4	+11,9	+12,1	+8,4	+6,9	+8,4	-4,5	-5,2
Europa Index Criteria A1 - EUR	+4,6	+6,5	+2,6	+8,9	+10,4	+8,1	-	-	-	-
Europa Index Criteria A1 - NOK	+6,4	+8,3	+6,1	+15,5	+14,0	+12,7	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - SEK	+6,7	+8,9	+5,6	-	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	+4,8	+6,7	+2,8	-	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	+6,6	+8,5	+6,4	-	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - SEK	+6,6	+8,7	+5,4	+11,9	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - EUR	+4,6	+6,5	+2,6	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	+6,7	+8,8	+5,6	+12,2	+12,4	+8,7	+7,2	+8,7	-4,3	-5,0
EUR	+4,7	+6,6	+2,8	+9,2	+10,8	+8,4	-	-	-	-
NOK	+6,5	+8,4	+6,3	+15,8	+14,3	+13,0	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Europa Index Criteria A1 - SEK	+7,5	+7,8	+6,9	+3,4	+3,1	+3,7	+6,0	+5,5	+4,6	-0,8
Europa Index Criteria A1 - EUR	+6,3	+7,5	+7,8	+3,0	+2,5	+3,9	-	-	-	-
Europa Index Criteria A1 - NOK	+9,5	+9,4	+7,9	+5,2	+3,5	+5,9	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - SEK	+7,7	+8,1	+7,2	-	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - EUR	+6,6	+7,8	+8,1	-	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria A9 - NOK	+9,7	+9,7	+8,3	-	-	-	-	-	-	-
Europa Index Criteria B1 - EUR	+6,3	+7,5	+7,8	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	+7,7	+8,0	+7,2	+3,6	+3,3	+3,9	+6,3	+5,9	+4,9	-0,4
EUR	+6,5	+7,8	+8,0	+3,2	+2,7	+4,2	-	-	-	-
NOK	+9,7	+9,7	+8,2	+5,5	+3,8	+6,2	-	-	-	-
Utdelning per andel, kr										
Europa Index Criteria A1 - SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	1,33	2,44
Europa Index Criteria B1 - SEK	4,37	2,10	3,34	3,08	2,99	2,96	2,69	1,93	-	-
Europa Index Criteria B1 - EUR	0,42	0,20	0,33	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	0,96	1,07	1,02	1,00	1,06	0,95	-	-	-	-

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

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Europe

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

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

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

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

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

Handelsbanken Europa Index Criteria, forts.

## 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	
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,11
Förvaltningskostnad i SEK vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Europa Index Criteria A1	18,05
Europa Index Criteria A9	9,03
Europa Index Criteria B1	18,07
Förvaltningskostnad i SEK vid månadssparande 100 SEK	
Europa Index Criteria A1	1,30
Europa Index Criteria A9	0,65
Europa Index Criteria B1	1,34

## Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,2
Andel av oms. som skett genom närstående värdepappersinstitut, %	0,0
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

## Risk- och avkastningsmått\*

Total risk % - A1 SEK	17,9	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A1 EUR	18,5	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A1 NOK	11,9	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A9 SEK	17,9	Informationskvot - A9 SEK	0,2
Total risk % - A9 EUR	18,5	Informationskvot - A9 EUR	0,2
Total risk % - A9 NOK	11,9	Informationskvot - A9 NOK	0,2
Total risk % - B1 SEK	17,9	Informationskvot - B1 SEK	0,1
Total risk % - B1 EUR	18,5	Informationskvot - B1 EUR	0,2
Total risk i index % - A1 SEK	17,8	Sharpekvot - A1 SEK	0,7
Total risk i index % - A1 EUR	18,4	Sharpekvot - A1 EUR	0,7
Total risk i index % - A1 NOK	11,8	Sharpekvot - A1 NOK	1,3
Total risk i index % - A9 SEK	17,8	Sharpekvot - A9 SEK	0,7
Total risk i index % - A9 EUR	18,4	Sharpekvot - A9 EUR	0,7
Total risk i index % - A9 NOK	11,8	Sharpekvot - A9 NOK	1,3
Total risk i index % - B1 SEK	17,8	Sharpekvot - B1 SEK	0,7
Total risk i index % - B1 EUR	18,4	Sharpekvot - B1 EUR	0,7
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Europe	Sharpekvot i index - A1 SEK	0,7
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,1	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,7
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-0,1	Sharpekvot i index - A1 NOK	1,3
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-0,1	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,7
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,0	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,7
Aktiv avkastning % - A9 EUR	0,0	Sharpekvot i index - A9 NOK	1,3
Aktiv avkastning % - A9 NOK	0,0	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,7
Aktiv avkastning % - B1 SEK	0,0	Sharpekvot i index - B1 EUR	0,7
Aktiv avkastning % - B1 EUR	0,0		

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

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden.

## Resultaträkning, tSEK

	2020	2019
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper *	-323 327	2 226 273
Värdeförändring på övriga derivatinstrument **	-5 149	12 279
Värdeförändring på fondandelar ***	-	2 186
Ränteutgifter	95	-38
Utdelningar	186 986	331 344
Valutakursvinster och -förluster netto	-6 770	2 899
Övriga finansiella intäkter <sup>1)</sup>	1 115	1 595
Övriga intäkter	265	446
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>-146 785</b>	<b>2 576 984</b>
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	19 628	18 601
Räntekostnader	409	180
Övriga finansiella kostnader <sup>2)</sup>	223	319
Övriga kostnader	14 881	10 232
<b>Summa kostnader</b>	<b>35 142</b>	<b>29 332</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>-181 927</b>	<b>2 547 652</b>
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	268 614	1 096 557
Realisationsförluster	-323 340	-492 335
Orealiserade vinster/förluster	-268 602	1 622 051
Summa	-323 327	2 226 273
** Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	25 738	70 531
Realisationsförluster	-33 051	-54 499
Orealiserade vinster/förluster	2 164	-3 753
Summa	-5 149	12 279
*** Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	-	2 361
Realisationsförluster	-	-1 463
Orealiserade vinster/förluster	-	1 288
Summa	-	2 186

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

## Balansräkning, tSEK

	31 dec 2020	% av fondförm.	31 dec 2019	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	16 548 942	98,7	9 672 916	99,3
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde <sup>Not 2)</sup>	16 548 942	98,7	9 672 916	99,3
Bankmedel och övriga likvida medel	217 754	1,3	67 857	0,7
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9 979	0,1	6 035	0,1
<b>Summa tillgångar</b>	<b>16 776 675</b>	<b>100,0</b>	<b>9 746 808</b>	<b>100,0</b>
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	2 528	0,0	1 625	0,0
<b>Summa skulder</b>	<b>2 528</b>	<b>0,0</b>	<b>1 625</b>	<b>0,0</b>
<b>Fondförmögenhet <sup>Not 1)</sup></b>	<b>16 774 148</b>	<b>100,0</b>	<b>9 745 183</b>	<b>100,0</b>
Utlånade finansiella instrument	272 068	1,6	118 530	1,2
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	298 176	1,8	128 617	1,3
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument <sup>1)</sup>	23 728	0,1	3 980	0,0

1) Likvida medel 23 728 tSEK

Not 1) till balansräkning

## Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2020	2019
Fondförmögenhet vid periodens början	9 745 183	8 300 470
Andelsutgivning <sup>1)</sup>	11 327 265	3 623 500
Andelsinlösen <sup>1)</sup>	-4 109 584	-4 721 575
Resultat enligt resultaträkning	-181 927	2 547 652
Utdelning till andelsägarna	-6 789	-4 864
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>16 774 148</b>	<b>9 745 183</b>

1) Varav 41 579 tSEK avser interna flyttar mellan andelsklasser

Handelsbanken Europa Index Criteria, forts.

Not 2) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER\*

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
<b>NOTERADE AKTIER</b>			
<b>BELGIEN (EUR)</b>			
Ackermans Ord Shs	5 702	7 047	0,0
Ageas	49 197	21 544	0,1
Belgacom	36 884	6 008	0,0
Elia Group Ord Sh	7 401	7 251	0,0
Galapagos	10 994	8 891	0,1
GBL	18 200	15 091	0,1
KBC	71 524	41 168	0,2
Sofina Ord	3 962	11 028	0,1
Solvay	18 327	17 841	0,1
Telenet Group Holding	11 834	4 171	0,0
UCB	33 168	28 156	0,2
Umicore Ord Shs	50 200	19 819	0,1
Warehouses de Pauw REIT	35 024	9 946	0,1
		<b>197 962</b>	<b>1,2</b>
<b>BERMUDA (BMD)</b>			
Hal Trust Ord Shs	21 814	25 646	0,2
		<b>25 646</b>	<b>0,2</b>
<b>DANMARK (DKK)</b>			
A.P. Møller-Mærsk A	733	12 518	0,1
A.P. Møller-Mærsk B	1 575	28 906	0,2
Christian Hansen Holding	24 005	20 299	0,1
Coloplast B	30 843	38 706	0,2
Danske Bank	159 529	21 676	0,1
DSV	60 405	83 176	0,5
Genmab	18 356	61 033	0,4
GN Store Nord	33 039	21 730	0,1
Lundbeck	16 914	4 768	0,0
Novo Nordisk	426 481	245 638	1,5
Novozymes	51 605	24 348	0,1
Tryg	30 937	8 023	0,0
Vestas Wind Systems	50 084	97 327	0,6
William Demant	24 926	8 096	0,0
		<b>676 244</b>	<b>4,0</b>
<b>FINLAND (EUR)</b>			
Elisa	36 875	16 626	0,1
Huhtamaki	23 235	9 867	0,1
Kesko B	68 672	14 519	0,1
Kone	96 019	64 124	0,4
Nokia	1 410 495	44 660	0,3
Nordea Bank Abp	1 056 397	70 824	0,4
Orion B	24 937	9 404	0,1
Outotec	200 350	16 458	0,1
Sampo A	117 460	40 803	0,2
Stora Enso R	144 300	22 685	0,1
UPM-Kymmene	134 298	41 119	0,2
Wärtsilä	136 836	11 206	0,1
		<b>362 295</b>	<b>2,2</b>
<b>FRANKRIKE (EUR)</b>			
Aéroports de Paris	8 452	9 011	0,1
Air Liquide	122 190	164 835	1,0
Amundi Ord Shs	15 221	10 217	0,1
AXA	596 778	117 008	0,7
Biomerieux Ord Shs	9 802	11 366	0,1
BNP Paribas	308 909	133 801	0,8
Bouygues	77 061	26 057	0,2
Capgemini	41 002	52 243	0,3
Carrefour	154 586	21 794	0,1
Crédit Agricole	324 312	33 631	0,2
Danone	164 770	89 010	0,5
Dassault Systèmes	34 034	56 822	0,3
Essilor International	81 365	104 284	0,6
France Télécom	508 729	49 760	0,3
Hermes International	8 751	77 347	0,5
Legrand	67 008	49 153	0,3
L'Oréal	53 879	168 268	1,0
Michelin	41 534	43 801	0,3
Peugeot	132 839	29 860	0,2
PPR	20 413	121 923	0,7
Saint-Gobain	132 532	49 940	0,3
Sanofi	289 789	229 169	1,4
Sartorius Stedim Biotech	6 255	18 303	0,1
Schneider Electric	136 781	162 596	1,0
Société Générale	224 224	38 352	0,2
Sodexo	21 720	15 107	0,1
Teleperformance SA	14 719	40 126	0,2
Vinci	146 041	119 395	0,7
Vivendi	161 036	42 687	0,3
Worldline Ord Shs	35 275	28 038	0,2
		<b>2 113 902</b>	<b>12,6</b>
<b>FÄRÖARNA (DKK)</b>			
Bakkafrost	12 904	7 581	0,0
		<b>7 581</b>	<b>0,1</b>
<b>IRLAND (EUR)</b>			
AerCap	31 910	11 945	0,1
AIB Group	200 040	3 379	0,0
CRH	216 515	74 015	0,4
Experian Group	233 250	72 716	0,4
Icon	12 830	20 544	0,1
James Hardie Industries	128 568	31 140	0,2
Kerry Group	40 731	48 500	0,3
Kingspan Group Plc	39 056	22 527	0,1
Ryanair	273 650	44 697	0,3

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Smurfit Kappa	60 834	23 253	0,1
		<b>352 717</b>	<b>2,1</b>
<b>ITALIEN (EUR)</b>			
Amplifon	30 389	10 395	0,1
Assicurazioni Generali	309 291	44 319	0,3
Atlantia	125 463	18 551	0,1
Banca Mediolanum Ord Shs	101 616	7 250	0,0
Buzzi Unicem	18 322	3 590	0,0
Buzzi Unicem Spa	11 658	1 537	0,0
DiaSorin	5 441	9 300	0,1
Ferrari	29 585	56 083	0,3
FincoBank	157 261	21 343	0,1
Intesa SanPaolo	4 654 856	89 460	0,5
Inwit	83 382	8 320	0,0
Mediobanca	191 288	14 493	0,1
Moncler	51 585	25 990	0,2
Nexi N	101 959	16 741	0,1
Pirelli & C. S.p.A.	112 220	4 999	0,0
Poste Italiane	118 146	9 877	0,1
Prada Ord Shs	119 300	6 470	0,0
Prysmian	61 260	17 901	0,1
Recordati SpA	24 108	10 981	0,1
Telecom Italia	2 552 835	9 681	0,1
Telecom Italia R	1 559 480	6 641	0,0
Terna	396 632	24 910	0,1
Unicredit Ord Shs	578 360	44 447	0,3
UnipolSai	115 365	2 516	0,0
		<b>465 793</b>	<b>2,8</b>
<b>LUXEMBURG (EUR)</b>			
ArcelorMittal	175 717	33 336	0,2
Eurofins Scientific	32 443	22 374	0,1
		<b>55 710</b>	<b>0,3</b>
<b>MEXIKO (MXN)</b>			
Fresnillo	47 799	6 061	0,0
		<b>6 061</b>	<b>0,0</b>
<b>NEDERLÄNDERNA (EUR)</b>			
ABN AMRO Group	112 744	9 086	0,1
Adyen Ord Shs	5 893	112 806	0,7
AkzoNobel	44 193	39 016	0,2
ASML Holding	110 157	440 052	2,6
Exor Ord Shs	26 766	17 810	0,1
ING Group	1 041 300	79 951	0,5
JDE Peet's Br Rg	19 059	7 076	0,0
Koninklijke Ahold Delhaize Ord Shs	222 908	51 764	0,3
Koninklijke DSM	45 947	65 007	0,4
Koninklijke KPN	873 997	21 842	0,1
NN Group	73 436	26 218	0,2
NXP Semiconductors	73 487	95 965	0,6
Philips Electronics	252 119	110 913	0,7
Prosus Ord Shs	103 047	91 494	0,5
Randstad	30 826	16 491	0,1
Takeaway.com Ord Shs	32 983	30 624	0,2
Wolters Kluwer	70 468	48 901	0,3
		<b>1 265 016</b>	<b>7,5</b>
<b>NORGE (NOK)</b>			
Adevinta B	64 391	8 894	0,1
Austevoll Seafood	23 503	1 977	0,0
DNB	225 624	36 358	0,2
Entra AS	43 072	8 023	0,0
Gjensidige Forsikring	56 371	10 349	0,1
Lerøy Seafood Group	79 906	4 642	0,0
Mowi	114 729	21 019	0,1
Nel	356 956	9 916	0,1
Norsk Hydro	336 315	12 858	0,1
Orkla	194 982	16 271	0,1
SailMar	13 601	6 570	0,0
Scatec Solar	24 182	7 919	0,0
Schibsted	18 665	6 558	0,0
Schibsted B	20 910	6 414	0,0
SpareBank 1 SR-Bank	51 775	4 519	0,0
Storebrand	117 881	7 259	0,0
Telenor	177 219	24 801	0,1
Tomra Systems	29 586	11 993	0,1
Yara International	48 687	16 625	0,1
		<b>222 966</b>	<b>1,3</b>
<b>POLEN (PLN)</b>			
Bank Pekao	43 950	5 919	0,0
Bank Zachodni	8 422	3 447	0,0
BRE Bank	3 726	1 472	0,0
CD Projekt	18 356	11 114	0,1
Cyfrowy Polsat	50 449	3 367	0,0
KGHM Polska Miedz	36 947	14 903	0,1
PKO Bank Polski	224 433	14 207	0,1
PZU	147 078	10 490	0,1
		<b>64 919</b>	<b>0,4</b>
<b>PORTUGAL (EUR)</b>			
Nos SGPS SA	56 984	1 636	0,0
		<b>1 636</b>	<b>0,0</b>
<b>SCHWEIZ (CHF)</b>			
ABB	481 647	110 574	0,7
Alcon Ord Shs	129 567	70 830	0,4
Credit Suisse Group	580 784	61 513	0,4
Geberit	9 096	46 835	0,3
Givaudan	2 019	69 967	0,4
Holcim	146 536	66 193	0,4
Kuehne & Nagel	14 198	26 488	0,2
Lonza Group	19 617	103 667	0,6
Nestlé	760 627	736 783	4,4
Novartis	608 727	473 085	2,8

Handelsbanken Europa Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.		Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Partners Group	5 975	57 733	0,3	Schroders	30 207	11 316	0,1
Richemont	114 262	85 011	0,5	Segro	303 987	32 338	0,2
Roche Holding	182 761	524 677	3,1	Severn Trent	61 616	15 833	0,1
Roche Holding Bearer	6 742	19 418	0,1	Smith & Nephew	223 994	37 970	0,2
Schindler Holding	12 181	27 002	0,2	Spirax-Sarco Engineering	18 895	23 959	0,1
Schindler Holding	4 707	10 426	0,1	St. James's Place	137 937	17 552	0,1
SGS	1 360	33 737	0,2	Standard Chartered	804 667	42 086	0,3
Sika AG	35 509	79 771	0,5	Standard Life Aberdeen	573 269	18 103	0,1
STMicroelectronics	182 171	55 923	0,3	Taylor Wimpey	919 111	17 107	0,1
Swatch Group	7 102	15 935	0,1	Unilever	640 107	317 343	1,9
Swatch Group B	13 237	5 751	0,0	United Utilities Group	175 922	17 676	0,1
Swiss Re	70 052	54 241	0,3	Weir Group	65 461	14 620	0,1
Swisscom	7 264	32 198	0,2	Whitbread	52 250	18 184	0,1
UBS	984 238	114 029	0,7	Vodafone Group	6 836 026	92 812	0,6
Zürich Financial Services	40 644	141 038	0,8	WPP	314 148	28 213	0,2
		<b>3 022 825</b>	<b>18,0</b>			<b>3 416 183</b>	<b>20,4</b>
<b>SPANIEN (EUR)</b>				<b>SVERIGE (SEK)</b>			
ACS	59 544	16 245	0,1	AarhusKarlshamn	43 708	7 256	0,0
Aena	15 919	22 747	0,1	Alfa Laval	76 939	17 411	0,1
Amadeus IT Holdings	114 508	68 532	0,4	Assa Abloy B	239 307	48 460	0,3
Banco Santander	4 339 630	110 674	0,7	Atlas Copco A	185 223	77 997	0,5
BBVA	1 766 831	71 637	0,4	Atlas Copco B1	99 758	36 741	0,2
CaixaBank	910 561	19 224	0,1	Axfood	33 050	6 339	0,0
Cellnex Telecom	98 562	48 648	0,3	Balder B	22 655	9 717	0,1
EDP Renováveis	39 019	8 939	0,1	Boliden1	69 548	20 266	0,1
Ferrovial	104 986	23 842	0,1	Castellum	71 622	14 948	0,1
Gamesa	57 499	19 119	0,1	Electrolux B	64 972	12 432	0,1
Grifols	70 682	16 961	0,1	Elekta B	91 540	10 111	0,1
Grifols Preference B	79 017	12 243	0,1	Embracer B	52 223	10 267	0,1
Inditex	296 982	77 709	0,5	Epiroc A	159 961	23 938	0,1
Mapfre	263 826	4 223	0,0	Epiroc B	94 622	13 152	0,1
Red Electrica	118 888	20 040	0,1	EQT	92 199	19 399	0,1
Telefónica	1 269 907	41 408	0,2	Ericsson B	804 688	78 570	0,5
Telefonica Rights	1 151 198	2 106	0,0	Essity B	150 187	39 724	0,2
		<b>584 296</b>	<b>3,5</b>	Fabege	68 320	8 837	0,1
<b>STORBRIANNIEN (GBP)</b>				<b>Handelsbanken A</b>			
3i	249 604	32 448	0,2	Hennes & Mauritz B	186 698	32 112	0,2
Admiral Group	66 070	21 554	0,1	Hexagon B	171 375	53 517	0,3
Antofagasta	90 563	14 645	0,1	Holmen B1	22 493	8 853	0,1
Ashtead Group	114 524	44 201	0,3	Husqvarna B	101 244	10 782	0,1
ASOS	18 454	9 909	0,1	ICA Gruppen	22 779	9 360	0,1
Associated British Foods	89 034	22 629	0,1	Industrivärden A	33 764	9 258	0,1
AstraZeneca	325 201	267 381	1,6	Industrivärden C	39 755	10 555	0,1
Auto Trader Group	225 829	15 110	0,1	Indutrade	66 405	11 701	0,1
Avast Rg	162 901	9 830	0,1	Investor A	40 390	24 133	0,1
Aveva Group Ord Shs	44 225	15 897	0,1	Investor B	123 208	73 826	0,4
Aviva	1 236 910	45 156	0,3	Kinnevik AB B	62 084	25 796	0,2
Barclays Bank	4 676 597	77 007	0,5	Latour B	28 807	5 753	0,0
Barratt Developments	262 832	19 769	0,1	Lifco B	11 549	9 112	0,1
Berkeley Group Holdings	28 621	15 236	0,1	Lundbergs B	18 702	8 240	0,0
British Land	212 896	11 687	0,1	Millicom	25 928	8 395	0,1
BT Group	2 233 297	33 157	0,2	Nibe Industrier B	108 642	29 301	0,2
Bunzl	86 551	23 737	0,1	Sagax B	11 750	1 993	0,0
Burberry	104 173	20 928	0,1	Sandvik	279 391	56 241	0,3
Carnival	53 043	8 140	0,0	SCA B	146 328	20 969	0,1
Clarivate Rg	115 434	28 165	0,2	SEB A	390 395	32 988	0,2
CNH Industrial	256 329	26 594	0,2	Securitas B	80 699	10 713	0,1
Coca-Cola European Partners	35 513	14 533	0,1	Sinch	10 869	14 564	0,1
ConvaTec Grp Rg	403 479	9 023	0,1	Skanska B	96 181	20 169	0,1
CPG	489 911	74 962	0,4	SKF B	111 360	23 764	0,1
Croda International Ord Shs1	44 215	32 740	0,2	SSAB A	56 528	1 656	0,0
Direct Line Insurance Group	345 739	12 381	0,1	SSAB B	138 157	3 617	0,0
DS Smith Ord	355 562	14 952	0,1	Sweco B	50 318	7 598	0,0
EasyJet	83 805	7 809	0,0	Swedbank A	274 781	39 601	0,2
Farfetch-A Rg	51 104	26 781	0,2	Swedish Orphan Biovitrum	65 265	10 841	0,1
Ferguson	61 139	60 976	0,4	Tele2 B	113 310	12 305	0,1
Fiat Chrysler Automobiles	286 835	42 254	0,3	TeliaSonera	532 959	18 099	0,1
GlaxoSmithKline	1 317 325	198 461	1,2	Trelleborg B	63 733	11 631	0,1
Halma	105 283	28 945	0,2	Wallenstam B	39 139	5 112	0,0
Hargreaves Lansdown	84 253	14 424	0,1	Volvo A	46 115	9 011	0,1
Hikma Pharmaceuticals	36 154	10 220	0,1	Volvo B	401 851	77 879	0,5
HSCB	5 314 355	226 021	1,3			<b>1 206 688</b>	<b>7,2</b>
Informa	386 274	23 807	0,1	<b>TYSKLAND (EUR)</b>			
Intercontinental Hotels Group Ord Shs	47 779	25 156	0,1	Adidas	46 108	138 021	0,8
International Consolidated Airlines	1 165 250	20 904	0,1	Allianz	109 252	220 331	1,3
Intertek Group	44 723	28 357	0,2	Beiersdorf	25 275	23 985	0,1
ITV	922 762	11 063	0,1	BMW	81 391	59 074	0,4
JD Sports Fashion Ord Shs	110 047	10 624	0,1	BMW PR	13 570	7 527	0,0
Johnson Matthey	48 895	13 311	0,1	Continental	27 643	33 680	0,2
Kingfisher	546 119	16 578	0,1	Covestro	43 446	22 038	0,1
Land Securities Group Reit	180 100	13 623	0,1	Daimler	221 175	128 437	0,8
Legal & General Group	1 607 435	48 037	0,3	Delivery Hero	33 112	42 256	0,3
Liberty Global A	37 210	7 401	0,0	Deutsche Annington Immobilien	154 040	92 500	0,6
Liberty Global C	91 378	17 748	0,1	Deutsche Bank	486 098	43 712	0,3
Lloyds Banking Group	18 006 148	73 660	0,4	Deutsche Börse	46 341	64 843	0,4
London Stock Exchange	91 566	92 596	0,6	Deutsche Post	258 221	105 086	0,6
M&G Ord Shs	656 886	14 597	0,1	Deutsche Telekom	858 601	129 026	0,8
Mondi	124 827	24 096	0,1	Deutsche Wohnen	86 832	38 121	0,2
Next	31 758	25 263	0,2	Evonik Industries	53 589	14 367	0,1
Ocado Group	129 184	33 167	0,2	Fresenius	104 068	39 570	0,2
Pearson	194 911	14 888	0,1	Fresenius Medical Care	50 733	34 768	0,2
Persimmon	77 804	24 168	0,1	Hannover Re	15 478	20 266	0,1
Phoenix Group Holdings Ord Shs	214 193	16 846	0,1	Hapag-Lloyd N	6 581	6 077	0,0
Prudential	662 812	100 228	0,6	HeidelbergCement	37 984	23 367	0,1
Reckitt Benckiser	184 435	135 452	0,8	Henkel	29 917	23 704	0,1
Reed Elsevier	536 320	107 923	0,6	Henkel pref	48 170	44 676	0,3
Rentokil Initial	475 008	27 174	0,2	Infineon Technologies	364 935	115 108	0,7
Rightmove Ord Shs	226 269	16 531	0,1	Knorr Bremse Ord Shs	12 174	13 662	0,1
Rio Tinto GBP	279 051	171 357	1,0	Merck KGaA	32 992	46 529	0,3
Royal Bank of Scotland	1 155 895	21 755	0,1	Münchener Rück	35 634	86 939	0,5
RSA Insurance Group	266 642	20 277	0,1	Porsche Automobil Holding	39 548	22 413	0,1
Sage Group	257 426	16 819	0,1				

Handelsbanken Europa Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
SAP	266 132	286 730	1,7
Sartorius Pref Shs	8 566	29 575	0,2
Siemens	209 549	247 456	1,5
Siemens Healthineers Ord Shs	57 812	24 387	0,1
Symrise	35 046	38 174	0,2
Talanx Ord Shs	14 240	4 545	0,0
Telefónica Germany	174 909	3 963	0,0
Volkswagen	7 268	12 423	0,1
Volkswagen pref	49 005	75 055	0,4
Zalando	42 051	38 477	0,2
		<b>2 400 867</b>	<b>14,3</b>
<b>ÖSTERRIKE (EUR)</b>			
Andritz	18 622	7 013	0,0
Austria Mikro Systeme Ord Shs	61 391	11 042	0,1
Bawag Group	22 540	8 607	0,1
CA Immobilien	17 730	5 585	0,0
Erste Group Bank	89 175	22 348	0,1
Mayr Melnhof Ord	3 646	6 045	0,0
Oesterreichische Post	8 363	2 412	0,0
Raiffeisen Bank International	35 493	5 949	0,0
Verbund	16 762	11 765	0,1
Wienerberger	28 855	7 562	0,0
Vienna Insurance Group	11 996	2 507	0,0
Voestalpine	29 893	8 801	0,1
		<b>99 637</b>	<b>0,6</b>
<b>Summa noterade aktier</b>		<b>16 548 942</b>	<b>98,7</b>

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
<b>NOTERADE AKTIER***</b>			
<b>PORTUGAL (EUR)</b>			
Banco Espírito Santo	211 055	0	0,0
		<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>STORBRIANNIEN (GBP)</b>			
NMC Health Ord Shs	17 523	0	0,0
		<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa onoterade aktier</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa överlåtbara värdepapper</b>		<b>16 548 942</b>	<b>98,7</b>

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
<b>BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT**</b>			
<b>AKTIEINDEXTERMINER</b>			
Stoxx Europe 600 ESG-X Future Mar 2021 <sup>1)</sup>	1 512	0	0,0
<b>Summa aktieindexterminer</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa börshandlade derivatinstrument</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa innehav av finansiella instrument</b>		<b>16 548 942</b>	<b>98,7</b>
<b>Netto, övriga tillgångar och skulder</b>		<b>225 206</b>	<b>1,3</b>
<b>Total summa fondförmögenhet</b>		<b>16 774 148</b>	<b>100,0</b>

1) Aktieindexterminen med underliggande exponering på 225 620 tSEK, vilket motsvarar 1,3% av fondförmögenheten.

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.

\* Avser överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. 98,7

\*\* Avser övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten och såvitt avser penningmarknadsinstrument, alternativt sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

\*\*\* Avser övriga finansiella instrument.

## Sammanställning, företags- och koncernexponeringar\*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Roche Holding	3,2	UniCredit	0,4
Atlas Copco	0,7	A.P. Møller-Mærsk	0,3
Volkswagen	0,7	Schindler Holding	0,3
Volvo	0,6	Telefónica	0,3
Investor	0,5	Epiroc	0,2
Koninklijke	0,5	Grifols	0,2
BMW	0,4	Industrivärden	0,2
Fresenius	0,4	Liberty Global	0,1
Henkel	0,4	Swatch Group	0,1
		Telecom Italia	0,1

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

## Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

**Volym utlånade värdepapper, tSEK** 272 068

**Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar** 1,66

**De tio största utfärdarna av säkerheter för värdepapperslån per emittent, tSEK**  
 Brittiska staten 128 333

Franska staten	31 984
Tyska staten	19 225
Österrikiska staten	13 253
Amerikanska staten	11 518
BHP Group Plc	4 733
Belgiska staten	4 470
Nederländska staten	2 731
Procter & Gamble Co	2 446
Vodafone Group Plc	2 316

## De största motparterna för värdepapperslån, tSEK

Goldman Sachs Intl	89 607
UBS AG, London Branch	73 426
Merrill Lynch Intl	33 742
Morgan Stanley & Co Intl Plc	29 999
Svenska Handelsbanken AB (publ)	28 047
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	15 860
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)	12 794
Citigroup Global Markets Ltd	6 941
J.P. Morgan Securities Plc	5 278
HSBC Bank Plc	2 482
	<b>298 176</b>

## Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK

Aktier	86 628
Obligationer och andra räntebärande instrument	211 548
	<b>298 176</b>

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

Obestämmd löptid	-
Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	213
En vecka till en månad	34
En till tre månader	731
Tre månader till ett år	210 570
Mer än ett år	86 628
	<b>298 176</b>

## Motparternas hemvist, tSEK

Svenska staten	40 841
Brittiska staten	257 335
	<b>298 176</b>

## Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	1 100
CAD	33
CHF	4 792
DKK	126
EUR	87 663
GBP	165 881
HKD	1 514
JPY	3 197
SEK	107
SGD	0
USD	33 762
NZD	2
	<b>298 176</b>

## Avveckling och clearing, tSEK

Bilateralt	10 694
Tredje part	287 482
	<b>298 176</b>

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

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

## Uppgifter om avkastning och kostnad:

Värdepappersutlåningen har under året totalt genererat intäkter på 1 115 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

## Motparter för värdepappersutlåning under året:

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

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



# Handelsbanken Europa Index Criteria

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

Fonden är en indexfond och följer ett index som tar hänsyn till hållbarhetskriterier. Dessa kriterier inkluderar såväl miljö-, sociala- som bolagsstyrningsaspekter.

Indexet och fonden väljer bort bolag vilka agerar i strid med internationella normer och konventioner samt bolag vilka är verksamma inom kontroversiella branscher enligt kriterierna specificerade nedan.

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

## Metoder för hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

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

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

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

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

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

### Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

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

### Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

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

### Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

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

### Samarbeten och branschinitiativ

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

## Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

### Bolagsstämmor och valberedningar

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

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

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

## Uppföljning av hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

Vid utgången av 2020 var 74 bolag motsvarande 20,47% av marknadsvärdet uteslutna ur index och således även ur fonden, baserat på ovanstående exkluderingsskriterier.

### Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

#### Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Under 2020 deltog fondbolaget i totalt 125 bolagsdialoger tillsammans med andra investerare. Fonden har investerat i sju av dessa bolag.

Ett av bolagen är Medical Care där dialog förs med anledning av att de har misslyckats med att förhindra användning av mutor i flera afrikanska länder.

#### Samarbeten och branschinitiativ

2020 deltog fondbolaget i initiativ och samarbeten som omfattar totalt över 380 bolag.

## Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

### Bolagsstämmor och valberedningar

För fondens räkning har fondbolaget under året röstat på 105 bolagsstämmor.

För fondens räkning har fondbolaget röstat för 4 aktieägarmotioner i hållbarhetsfrågor. Exempel på en aktieägarmotion som fondbolaget gett stöd åt är i CRH Hansen Holding A/S där vi uppmanat bolaget att applicera rekommendationerna från Task Force on Climate-Related Financial Disclosure (TCFD) som ramverk vad gäller den klimatrelaterade redovisningen i bolagets årsrapport.

Fondbolaget har genom sin ägarandel fått plats i 41 valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald.





Handelsbanken Global Dynamisk 90, forts.

	2020	2019	14/12-31/12 2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Antal andelar totalt, tusental	7 795	9 109	13 358	-	-	-	-	-	-	-
Global Dynamisk 90 A1	979	1 447	2 504	-	-	-	-	-	-	-
Global Dynamisk 90 A9	6 231	7 622	9 165	-	-	-	-	-	-	-
Global Dynamisk 90 B1	585	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Global Dynamisk 90 A1	-3,4	+27,0	-5,7	+6,1	-	-	-	-	-	-
Global Dynamisk 90 A9	-3,0	+27,5	-5,3	+6,5	-	-	-	-	-	-
Global Dynamisk 90 B1	-3,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Global Dynamisk 90 A1	+10,8	+9,4	0,0	-	-	-	-	-	-	-
Global Dynamisk 90 A9	+11,2	+9,9	+0,4	-	-	-	-	-	-	-
Global Dynamisk 90 B1	+10,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Relevant jämförelseindex saknas.

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

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

## Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Global Dynamisk 90 A1	0,80
Global Dynamisk 90 A9	0,40
Global Dynamisk 90 B1	0,80
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Global Dynamisk 90 A1	0,80
Global Dynamisk 90 A9	0,40
Global Dynamisk 90 B1	0,80
Årlig avgift, %	
Global Dynamisk 90 A1	0,80
Global Dynamisk 90 A9	0,40
Global Dynamisk 90 B1	0,80
Transaktionskostnader, tSEK	992
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,03
Förvaltningskostnad i SEK vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Global Dynamisk 90 A1	77,32
Global Dynamisk 90 A9	38,73
Global Dynamisk 90 B1	-
Förvaltningskostnad i SEK vid månadssparande 100 SEK	
Global Dynamisk 90 A1	5,15
Global Dynamisk 90 A9	2,58
Global Dynamisk 90 B1	-

## Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	1,4
Andel av oms. som skett genom närstående värdepappersinstitut, %	0,8
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

## Risk- och avkastningsmått\*

Total risk % - A1 SEK	9,6	Sharpekvot - A1 SEK	1,2
Total risk % - A9 SEK	9,6	Sharpekvot - A9 SEK	1,2
Total risk % - B1 SEK	9,6	Sharpekvot - B1 SEK	1,2

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

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden.

## Resultaträkning, tSEK

	2020	2019
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-40 698	321 393
Värdeförändring på fondandelar **	14	4 610
Ränteintäkter	41	5
Utdelningar	5 826	33 543
Valutakursvinster och -förluster netto	1 448	296
Övriga finansiella intäkter <sup>1)</sup>	441	168
Övriga intäkter	381	27
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>-32 547</b>	<b>360 042</b>
<b>KOSTNADER</b>		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	5 338	6 720
Räntekostnader	1 183	355
Övriga finansiella kostnader <sup>2)</sup>	39	26
Övriga kostnader	1 140	1 122
<b>Summa kostnader</b>	<b>7 700</b>	<b>8 222</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>-40 247</b>	<b>351 820</b>

\* Specifikation av värdeförändring

Realisationsvinster	191 001	149 395
Realisationsförluster	-103 385	-35 008
Orealiserade vinster/förluster	-128 315	207 006
<b>Summa</b>	<b>-40 698</b>	<b>321 393</b>

\*\* Specifikation av värdeförändring

Realisationsvinster	2 662	1 531
Realisationsförluster	-1 763	-1 207
Orealiserade vinster/förluster	-884	4 285
<b>Summa</b>	<b>14</b>	<b>4 610</b>

1) Posten består huvudsakligen av premier för utlånade värdepapper.

2) Posten består huvudsakligen av kostnader för utlånade värdepapper.

## Balansräkning, tSEK

	31 dec 2020	% av fondförm.	31 dec 2019	% av fondförm.
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Överlåtbara värdepapper	744 621	71,1	1 186 026	94,6
Fondandelar	170 636	16,3	63 330	5,0
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> <sup>Not 2)</sup>	<b>915 257</b>	<b>87,4</b>	<b>1 249 356</b>	<b>99,6</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	399 161	38,1	3 396	0,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	447	0,0	1 817	0,1
Övriga tillgångar	242 240	23,2	-	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 557 105</b>	<b>148,7</b>	<b>1 254 569</b>	<b>100,0</b>
<b>SKULDER</b>				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	494	0,1	506	0,0
Övriga skulder	509 141	48,6	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>509 635</b>	<b>48,7</b>	<b>506</b>	<b>0,0</b>
<b>Fondförmögenhet</b> <sup>Not 1)</sup>	<b>1 047 470</b>	<b>100,0</b>	<b>1 254 063</b>	<b>100,0</b>
Utlånade finansiella instrument	7 525	0,7	59 376	4,7
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	8 460	0,8	64 036	5,1

Not 1) till balansräkning

## Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2020	2019
Fondförmögenhet vid periodens början	1 254 063	1 471 557
Andelsutgivning <sup>1)</sup>	583 353	526 450
Andelsinlösen <sup>1)</sup>	-747 142	-1 091 753
Resultat enligt resultaträkning	-40 247	351 820
Utdelning till andelsägarna	-2 557	-4 011
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>1 047 470</b>	<b>1 254 063</b>

1) Varav 364 095 tSEK avser interna flyttar mellan andelsklasser

Handelsbanken Global Dynamisk 90, forts.

Not 2) till balansräkning

## Fondens innehav av finansiella instrument

## ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER\*

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
<b>NOTERADE AKTIER</b>			
<b>DAGLIGVAROR</b>			
Aeon	11 300	3 043	0,3
Beiersdorf	7 193	6 826	0,7
ICA Gruppen	10 465	4 300	0,4
Kimberly-Clark	6 285	6 959	0,7
McCormick	5 214	4 094	0,4
Unicharm	3 700	1 440	0,1
		<b>26 661</b>	<b>2,6</b>
<b>ENERGI</b>			
Cameco	17 661	1 941	0,2
		<b>1 941</b>	<b>0,2</b>
<b>FINANS OCH FASTIGHET</b>			
Amundi Ord Shs	6 892	4 626	0,4
BlackRock	2 675	15 851	1,5
Dexus Property Group	130 166	7 754	0,7
Handelsbanken A	120 921	9 988	1,0
Healthpeak Properties Ord Shs	37 365	9 276	0,9
KBC	25 344	14 587	1,4
Kinnevik AB B	19 541	8 119	0,8
London Stock Exchange	3 858	3 901	0,4
Marsh & McLennan	9 259	8 897	0,8
Münchener Rück	6 486	15 824	1,5
PNC Bank	15 044	18 409	1,8
Prologis	17 536	14 353	1,4
State Street	13 180	7 878	0,8
Stockland Trust Group	241 960	6 409	0,6
Swire Pacific A	44 000	2 004	0,2
Swire Pacific B	260 000	1 997	0,2
T. Rowe Price	12 263	15 247	1,5
		<b>165 121</b>	<b>15,8</b>
<b>HÄLSOVÅRD</b>			
Abiomed Inc	602	1 603	0,2
Amgen	9 307	17 574	1,7
Astellas Pharma	59 967	7 603	0,7
CSL	2 103	3 774	0,4
DexCom Ord Shs	1 246	3 783	0,4
Eisai	7 700	4 515	0,4
Genmab	4 214	14 011	1,3
GN Store Nord	6 490	4 269	0,4
Henry Schein	14 227	7 812	0,7
Merck KGaA	6 923	9 764	0,9
Mettler-Toledo	1 254	11 737	1,1
ONO Pharmaceutical	26 400	6 527	0,6
Orion B	9 847	3 713	0,4
Vertex Pharmaceuticals	4 957	9 621	0,9
		<b>106 307</b>	<b>10,2</b>
<b>INDUSTRIVAROR OCH –TJÄNSTER</b>			
Aéroports de Paris	4 871	5 193	0,5
Assa Abloy B	62 130	12 581	1,2
Atlas Copco A	36 021	15 168	1,4
Daikin Industries	2 300	4 193	0,4
Deere & Company	3 568	7 884	0,8
Expeditors International	3 284	2 565	0,2
Ferguson	7 624	7 604	0,7
Geberit	1 347	6 936	0,7
IHS Markit Ord Shs	11 202	8 264	0,8
Kuehne & Nagel	3 483	6 498	0,6
Lam Research	2 799	10 856	1,0
Nabtesco	5 700	2 049	0,2
Nibe Industrier B	20 930	5 645	0,5
Persol Holdings	16 200	2 398	0,2
Rockwell Automation	4 449	9 164	0,9
Sandvik	54 352	10 941	1,0
Stanley Electric	6 600	1 746	0,2
Tokyu	82 000	8 355	0,8
W.W. Grainger	308	1 033	0,1
Vestas Wind Systems	2 566	4 986	0,5
Volvo B	72 541	14 058	1,3
		<b>148 119</b>	<b>14,1</b>
<b>INFORMATIONSTEKNIK</b>			
Adobe Systems	4 028	16 544	1,6
Agilent	4 523	4 401	0,4
Applied Material	7 481	5 302	0,5
Autodesk	2 420	6 068	0,6
Automatic Data Processing	4 267	6 175	0,6
Cadence Design Systems	4 625	5 182	0,5
Cisco Systems	39 695	14 588	1,4
Corning	30 941	9 148	0,9
Dassault Systèmes	4 531	7 565	0,7
Hirose Electric	1 300	1 618	0,2
Intuit	3 265	10 185	1,0
Nokia	296 668	9 393	0,9
Nvidia	2 499	10 717	1,0
Okta A	1 269	2 650	0,3
PayPal	7 684	14 779	1,4
Rohm	2 200	1 748	0,2
Salesforce.com	5 565	10 170	1,0
Seagate Technology	8 067	4 118	0,4
ServiceNow	1 806	8 164	0,8
Sinch	1 287	1 725	0,2
Skyworks Solutions	3 623	4 549	0,4
Texas Instrument	4 866	6 559	0,6
Waters	989	2 010	0,2
Wix.com	999	2 051	0,2

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
VMware	3 825	4 406	0,4
Workday	2 753	5 417	0,5
		<b>175 233</b>	<b>16,7</b>
<b>KRAFTFÖRSÖRJNING</b>			
United Utilities Group	59 456	5 974	0,6
		<b>5 974</b>	<b>0,6</b>
<b>MATERIAL</b>			
Agnico-Eagle Mines	8 400	4 851	0,5
Fosun International	475 500	6 134	0,6
Givaudan	202	7 000	0,7
Hitachi Metals	25 100	3 127	0,3
Koninklijke DSM	6 912	9 779	0,9
Nitto Denko	6 037	4 432	0,4
Novozymes	11 132	5 252	0,5
Voestalpine	12 915	3 802	0,4
		<b>44 378</b>	<b>4,2</b>
<b>SÄLLANKÖPSVAROR OCH –TJÄNSTER</b>			
Best Buy	5 868	4 809	0,5
Delphi Automotive	5 251	5 619	0,5
Geely Automobile Holdings	67 000	1 881	0,2
Kingfisher	99 516	3 021	0,3
Marui Group	29 100	4 194	0,4
Richemont	10 631	7 909	0,8
Roper Industries	1 940	6 868	0,7
Tiffany & Co	3 557	3 840	0,4
Vail Resorts	2 665	6 105	0,6
Wolters Kluwer	10 913	7 573	0,7
		<b>51 820</b>	<b>5,0</b>
<b>TELEKOMOPERATÖRER</b>			
Adevinta B	10 357	1 431	0,1
Kodi Corp	44 300	10 804	1,0
Telefónica Germany	301 544	6 833	0,7
		<b>19 067</b>	<b>1,8</b>
<b>Summa noterade aktier</b>		<b>744 621</b>	<b>71,1</b>
<b>Summa överlåtbara värdepapper</b>		<b>744 621</b>	<b>71,1</b>

## ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT\*\*\*

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
<b>FONDANDELAR</b>			
<b>BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER**</b>			
Lyxor ETF Commodities CRB Non-Energy	230 944	39 611	3,8
		<b>39 611</b>	<b>3,8</b>
<b>RÄNTEFONDER</b>			
SHB Kortränta SEK (A1 SEK)	1 248 716	131 026	12,5
		<b>131 026</b>	<b>12,5</b>
<b>Summa fondandelar</b>		<b>170 636</b>	<b>16,3</b>
<b>Summa övriga finansiella instrument</b>		<b>170 636</b>	<b>16,3</b>
Summa innehav av finansiella instrument		915 257	87,4
Netto, övriga tillgångar och skulder		132 213	12,6
<b>Total summa fondförmögenhet</b>		<b>1 047 470</b>	<b>100,0</b>

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

\* Avser överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utomför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

71,1

\*\* Avser övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utomför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten och såvitt avser penningmarknadsinstrument, alternativt sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

3,8

\*\*\* Avser övriga finansiella instrument.

12,5

Handelsbanken Global Dynamisk 90, forts.

**Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper**

<b>Volym utlånade värdepapper, tSEK</b>	<b>7 525</b>
---	--------------

<b>Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar</b>	<b>1,52</b>
--	-------------

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

Brittiska staten	1 414
William Hill Plc	247
Murata Manufacturing Co Ltd	240
Keyence Corp	233
3I Group PLC	221
Lawson Inc	210
Nitori Holdings Co Ltd	208
Nintendo Co Ltd	189
Anaplan Inc	186
Rohm Co Ltd	186

**De största motparterna för värdepapperslån, tSEK**

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)	5 610
HSBC Bank Plc	1 389
Svenska Handelsbanken AB (publ)	1 107
J.P. Morgan Securities Plc	219
Citigroup Global Markets Ltd	71
UBS AG, London Branch	63
	<b>8 460</b>

**Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK**

Aktier	6 846
Obligationer och andra räntebärande instrument	1 614
	<b>8 460</b>

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**

Obestämmd löptid	-
Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	-
En vecka till en månad	1
En till tre månader	1
Tre månader till ett år	1 612
Mer än ett år	6 846
	<b>8 460</b>

**Motparternas hemvist, tSEK**

Svenska staten	6 717
Brittiska staten	1 743
	<b>8 460</b>

**Säkerheternas valuta, tSEK**

AUD	5
CHF	113
DKK	3
EUR	641
GBP	2 764
HKD	43
JPY	1 798
SEK	5
SGD	0
USD	3 089
NZD	0
	<b>8 460</b>

**Avveckling och clearing, tSEK**

Tredje part	8 460
	<b>8 460</b>

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

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

**Uppgifter om avkastning och kostnad:**

Värdepappersutlåningen har under året totalt genererat intäkter på 196 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Motparter för värdepappersutlåning under året:

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

# Handelsbanken Global Dynamisk 90

**Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden**  
Fonden är en regelstyrd allokeringsfond som tar hänsyn till hållbarhetskriterier. Dessa kriterier inkluderar såväl miljö-, sociala- som bolagsstyrningsaspekter.

Fonden väljer in bolag genom en kvantitativ process baserat på bolagens hållbarhetsbetyg.

Fonden väljer bort bolag vilka agerar i strid med internationella normer och konventioner samt bolag verksamma inom kontroversiella branscher enligt kriterierna specificerade nedan.

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

## Metoder för hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

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

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

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

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

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

### Fonden väljer in

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

## Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

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

### Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

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

### Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

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

### Samarbeten och branschinitiativ

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

## Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

### Bolagsstämmor och valberedningar

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

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

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

\*\* Varje årsskifte sätts en ny skydds nivå som är 90% av fondandelsvärdet per närmast föregående årsskifte, skydds nivån gäller sedan under innevarande år.

## Uppföljning av hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer in

Ett exempel på företag som valts in i fonden är Vestas Wind Systems A/S. Bolaget uppvisar ett högt hållbarhetsbetyg relativt sina jämlingar och god hantering av de hållbarhetsrisker som är relevanta för den sektor man verkar i. Bolaget bidrar även positivt till Globala målen, främst mål 7 "Hållbar energi för alla" enligt Agenda 2030.

### Fonden väljer bort

Vid utgången av 2020 var omkring 264 bolag uteslutna ur fondens placeringsunivers baserat på ovanstående exkluderingskriterier.

## Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

### Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Under 2020 deltog fondbolaget i totalt 125 bolagsdialoger tillsammans med andra investerare. Fonden har investerat i ett av dessa bolag.

Dialog förs med Cameco för påstådd underlåtenhet att betala en skälig andel skatt i Kanada.

### Samarbeten och branschinitiativ

2020 deltog fondbolaget i initiativ och samarbeten som omfattar totalt över 380 bolag.

## Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

### Bolagsstämmor och valberedningar

För fondens räkning har fondbolaget röstat för 5 aktieägar motioner i hållbarhetsfrågor. Exempel på en aktieägar motion fondbolaget givit stöd åt är för bolaget Procter & Gamble där bolaget uppmanas att rapportera på de åtgärder som görs för att förhindra och eliminera risk för avskogning i bolagets leverantörskedjor.

För fondens räkning har fondbolaget under året röstat på 22 bolagsstämmor.

Fondbolaget har genom sin ägarandel fått plats i 41 valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald.



Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility Criteria, forts.

	11/3-31/12 2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	1 187	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - SEK	996	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - EUR	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - NOK	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - SEK	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - EUR	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - NOK	124	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1 - SEK	36	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	12 344	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - SEK	10 344	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - EUR	94	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - NOK	247	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - SEK	30	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - EUR	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - NOK	1 248	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1 - SEK	379	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - SEK	-3,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - EUR	+2,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - NOK	-1,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - SEK	-3,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - EUR	+2,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - NOK	-0,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1 - SEK	-3,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inkl utdelning i %										
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - SEK	-2,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - EUR	+4,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1 - NOK	+0,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - SEK	-2,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - EUR	+4,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9 - NOK	+0,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1 - SEK	-2,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	825
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,03
Förvaltningskostnad i SEK vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1	-
Förvaltningskostnad i SEK vid månadssparande 100 SEK	
Global High Dividend Low Volatility Criteria A1	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria A9	-
Global High Dividend Low Volatility Criteria B1	-

## Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	1,1
Andel av oms. som skett genom närstående värdepappersinstitut, %	0,0
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

## Risk- och avkastningsmått\*

Prognostiserad total risk	16,7
---------------------------	------

\* 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

	11/3-31/12 2020	2019
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-40 997	-
Ränteutgifter	4	-
Utdelningar	17 606	-
Valutakursvinster och -förluster netto	-646	-
Övriga finansiella intäkter <sup>1)</sup>	151	-
Övriga intäkter	4	-
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>-23 878</b>	<b>-</b>
<b>KOSTNADER</b>		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	4 078	-
Räntekostnader	27	-
Övriga finansiella kostnader <sup>2)</sup>	30	-
Övriga kostnader	871	-
<b>Summa kostnader</b>	<b>5 006</b>	<b>-</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>-28 884</b>	<b>-</b>
<b>* Specifikation av värdeförändring</b>		
Realisationsvinster	52 643	-
Realisationsförluster	-63 750	-
Orealiserade vinster/förluster	-29 990	-
<b>Summa</b>	<b>-40 997</b>	<b>-</b>

1) Posten består huvudsakligen av premier för utlånade värdepapper.

2) Posten består huvudsakligen av kostnader för utlånade värdepapper.

## Balansräkning, tSEK

	31 dec 2020	% av fondförm.	31 dec 2019	% av fondförm.
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Överlåtbara värdepapper	1 183 017	99,6	-	-
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde <sup>Not 2)</sup></b>	<b>1 183 017</b>	<b>99,6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	4 882	0,4	-	-
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 743	0,2	-	-
Övriga tillgångar	-1	0,0	-	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 189 641</b>	<b>100,2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SKULDER</b>				
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	575	0,1	-	-
Övriga skulder	1 681	0,1	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>2 256</b>	<b>0,2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Fondförmögenhet <sup>Not 1)</sup></b>	<b>1 187 385</b>	<b>100,0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Utlånade finansiella instrument	14 099	1,2	-	-
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	15 227	1,3	-	-



Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility Criteria, forts.

Not 1) till balansräkning

## Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2020	2019
Fondförmögenhet vid periodens början	-	-
Andelsutgivning <sup>1)</sup>	1 258 520	-
Andelsinlösen <sup>1)</sup>	-42 251	-
Resultat enligt resultaträkning	-28 884	-
Utdelning till andelsägarna	-	-
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>1 187 385</b>	<b>-</b>

1) Varav 1 045 tSEK avser interna flyttar mellan andelsklasser

Not 2) till balansräkning

## Fondens innehav av finansiella instrument

## ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER\*

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
<b>NOTERADE AKTIER</b>			
<b>DAGLIGVAROR</b>			
Aeon	7 700	2 073	0,2
Axfood	16 334	3 133	0,3
Dairy Farm Intl	26 800	918	0,1
Danone	3 308	1 787	0,2
Essity B	5 518	1 460	0,1
Henkel pref	1 766	1 638	0,1
ICA Gruppen	3 818	1 569	0,1
Kao	3 500	2 219	0,2
Kewpie Ord Shs	7 300	1 318	0,1
Kimberly-Clark	22 212	24 595	2,1
Koninklijke Ahold Delhaize Ord Shs	21 881	5 081	0,4
Loblaw Companies	6 116	2 476	0,2
Meiji Holdings	4 300	2 483	0,2
Nestlé	5 893	5 708	0,5
Nichirei Ord Shs	10 400	2 398	0,2
Nissin Food Products	2 600	1 828	0,2
Reckitt Benckiser	2 287	1 680	0,1
Shufersal Ord Shs	22 280	1 413	0,1
Strauss Group Ord Shs	11 798	2 908	0,2
Sugi Pharmacy	2 600	1 427	0,1
Sundrug	3 600	1 180	0,1
Tsuruha Holdings	700	817	0,1
Unilever	8 186	4 059	0,3
Walmart Stores	23 019	27 251	2,3
Wesfarmers	4 739	1 514	0,1
Weston George Com NPV	3 684	2 258	0,2
		<b>105 192</b>	<b>8,9</b>

## FINANS OCH FASTIGHET

Ackermans Ord Shs	1 219	1 507	0,1
Admiral Group	9 755	3 182	0,3
Ascendas Real Estate Investment Trust	94 800	1 755	0,1
Ashikaga Hldg	117 800	1 902	0,2
Assicurazioni Generali	13 340	1 912	0,2
Australian Stock Exchange NPV	4 912	2 241	0,2
CapitaLand	144 000	2 935	0,2
Choice Properties Real Estate Investmen	31 044	2 604	0,2
CK Asset Holdings	33 500	1 412	0,1
Daito Trust Construction	2 600	1 994	0,2
Daiwa Securities Group	76 900	2 875	0,2
DBS Group Holdings	21 900	3 408	0,3
Deutsche Annington Immobilien	3 841	2 307	0,2
Deutsche Wohnen	8 756	3 844	0,3
Gjensidige Forsikring	16 113	2 958	0,2
Goodman Property Trust Units	77 909	1 073	0,1
Hal Trust Ord Shs	2 319	2 726	0,2
Hang Lung Properties	68 000	1 473	0,1
Hang Seng Bank	23 981	3 396	0,3
Hong Kong Exchanges and Clearing	4 600	2 071	0,2
Hongkong Land	37 500	1 272	0,1
Investor B	2 228	1 335	0,1
Japan Exchange Group	12 800	2 686	0,2
Japan Post Bank	35 800	2 412	0,2
Japan Post Holdings	32 900	2 101	0,2
Keppel DC Reit	77 500	1 353	0,1
Medibank Private	126 379	2 411	0,2
Mitsubishi UFJ Financial Group	77 400	2 808	0,2
Mitsubishi UFJ Lease & Finance	32 700	1 288	0,1
Mizuho Financial Group	25 560	2 658	0,2
MS&AD Insurance Group Holdings	21 900	5 472	0,5
New World Development Company-New	54 750	2 093	0,2
Nomura Holdings	57 500	2 493	0,2
Orix	14 500	1 828	0,2
Oversea-Chinese Banking	77 000	4 813	0,4
Partners Group	117	1 130	0,1
Public Storage	10 263	19 464	1,6
Resona Holdings	70 400	2 018	0,2
Royal Bank of Canada	3 058	2 062	0,2
Segro	19 821	2 109	0,2
Seven Bank	247 600	4 294	0,4
Shizuoka Bank	62 700	3 770	0,3
Singapore Exchange	46 700	2 693	0,2
Sino Land	124 000	1 326	0,1
Sumitomo Mitsui Financial Group	12 600	3 195	0,3
Sumitomo Mitsui Trust Holdings	9 200	2 325	0,2
Sun Hung Kai Properties	34 000	3 601	0,3
The Link Real Estate Investment Trust	55 300	4 135	0,3
Thomson Reuters Ord Shs 1	2 144	1 440	0,1
Tokio Marine Holdings	6 200	2 618	0,2
Toronto-Dominion Bank	3 550	1 646	0,1

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Tryg	11 069	2 871	0,2
UnipolSai	117 339	2 559	0,2
United Overseas Bank	31 000	4 352	0,4
United Overseas Land	69 700	3 339	0,3
		<b>155 543</b>	<b>13,1</b>

## HÄLSOVÅRD

AbbVie	30 651	26 972	2,3
Astellas Pharma	18 600	2 358	0,2
AstraZeneca	2 097	1 724	0,1
Bristol-Myers Squibb	109 842	55 956	4,7
Cerner	73 149	47 146	4,0
Coloplast B	1 615	2 027	0,2
ConvaTec Grp Rg	64 499	1 442	0,1
Ebos Grp Ord Sh	14 875	2 524	0,2
Fresenius Medical Care	4 927	3 376	0,3
Gilead Science	59 048	28 252	2,4
GlaxoSmithKline	23 738	3 576	0,3
Johnson & Johnson	28 222	36 477	3,1
Kyowa Hakkō Kirin	5 800	1 298	0,1
Medipal Holdings	7 300	1 125	0,1
Merck	65 402	43 936	3,7
Merck KGaA	606	855	0,1
Novartis	6 546	5 087	0,4
Novo Nordisk	7 339	4 227	0,4
ONO Pharmaceutical	9 000	2 225	0,2
Otsuka Holdings	4 600	1 617	0,1
Pfizer	82 024	24 796	2,1
Roche Holding	1 214	3 485	0,3
Sanofi	4 115	3 254	0,3
Shionogi	5 200	2 331	0,2
Suzuken	4 800	1 424	0,1
Taisho Pharmaceutical	1 100	608	0,1
Takeda Pharmaceutical	10 400	3 106	0,3
Viatrix Inc	10 565	1 626	0,1
		<b>312 833</b>	<b>26,4</b>

## INDUSTRIVAROR OCH -TJÄNSTER

ABB	8 853	2 032	0,2
Amada	12 900	1 163	0,1
Benesse Holdings	9 800	1 569	0,1
Brambles	28 689	1 927	0,2
C.H. Robinson Worldwide	31 206	24 057	2,0
Canadian National Railway	1 643	1 482	0,1
ComfortDelGro	136 000	1 411	0,1
Daikin Industries	1 000	1 823	0,2
Dai-Nippon Printing	12 800	1 889	0,2
Expeditors International	55 016	42 973	3,6
Geberit	580	2 986	0,3
Hamamatsu Photonics	1 700	798	0,1
Kajima	19 600	2 155	0,2
Keihan Electric Railway	2 500	983	0,1
Knorr Bremse Ord Shs	1 459	1 637	0,1
Kone	4 340	2 898	0,2
Kubota	10 500	1 880	0,2
Kuehne & Nagel	1 487	2 774	0,2
Kyushu Railway	16 200	2 867	0,2
Mitsubishi Electric	23 000	2 849	0,2
MTR	93 000	4 270	0,4
Nagoya Railroad	7 900	1 711	0,1
Obayashi Corporation	19 800	1 402	0,1
Oesterreichische Post	12 005	3 462	0,3
Orkla	14 599	1 218	0,1
Philips Electronics	2 611	1 149	0,1
Schindler Holding	1 545	3 425	0,3
Secom	5 000	3 785	0,3
SGS	160	3 969	0,3
Shimizu	38 800	2 315	0,2
Spirax-Sarco Engineering	891	1 130	0,1
Taisei	6 300	1 782	0,2
Toppan Printing	8 500	984	0,1
Waste Connection Rg	1 305	1 098	0,1
Yamato Holdings	7 400	1 549	0,1
Yangzijiang Shipbuilding	369 300	2 192	0,2
		<b>137 593</b>	<b>11,6</b>

## INFORMATIONSTEKNIK

Amdocs Ltd	71 415	41 600	3,5
Azbil Ord Shs	3 900	1 750	0,1
Canon	11 500	1 809	0,2
CGI Ord Shs	2 470	1 608	0,1
Check Point Software Technologies	1 577	1 721	0,1
FujiFilm Holdings	4 700	2 033	0,2
Hirose Electric	900	1 120	0,1
Itochu Techno-Science	8 300	2 433	0,2
Keyence	400	1 845	0,2
Kyocera	4 600	2 315	0,2
Murata Manufacturing	3 200	2 372	0,2
Nintendo	1 000	5 236	0,4
Omron	2 200	1 610	0,1
Rohm	1 900	1 510	0,1
Sage Group	20 663	1 350	0,1
Toshiba	8 900	2 042	0,2
Venture Ord Shs	14 200	1 714	0,1
		<b>74 070</b>	<b>6,2</b>

## KRAFTFÖRSÖRJNING

Hydro One	11 482	2 121	0,2
Red Electrica	23 003	3 877	0,3
Severn Trent	6 166	1 584	0,1
		<b>7 582</b>	<b>0,6</b>

Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
<b>MATERIAL</b>			
Air Liquide	1 368	1 845	0,2
AkzoNobel	3 012	2 659	0,2
Christian Hansen Holding	1 619	1 369	0,1
CRH	4 546	1 554	0,1
Croda International Ord Shs1	3 906	2 892	0,2
Daicel Chemical Industries	53 000	3 175	0,3
Fletcher Building	65 391	2 281	0,2
Fosun International	109 000	1 406	0,1
Givaudan	106	3 673	0,3
Holcim	5 405	2 442	0,2
Holmen B1	3 505	1 380	0,1
JSR	6 900	1 577	0,1
Kansai Paint	9 980	2 520	0,2
Koninklijke DSM	2 677	3 787	0,3
Kuraray	15 000	1 309	0,1
Mayr Melnhof Ord	1 407	2 333	0,2
Mitsubishi Chemical Holdings	46 000	2 284	0,2
Mitsubishi Gas Chemicals	4 500	848	0,1
Mitsui Chemicals	6 900	1 660	0,1
NGK Spark Plugs	7 400	1 038	0,1
Nitto Denko	5 100	3 744	0,3
Novozymes	5 948	2 806	0,2
Rio Tinto	12 045	8 689	0,7
Rio Tinto GBP	5 722	3 514	0,3
Sumitomo Metal Mining	4 800	1 748	0,1
Symrise	2 102	2 290	0,2
Teijin	20 500	3 163	0,3
Tosoh	8 900	1 138	0,1
UPM-Kymmene	9 336	2 858	0,2
Voestalpine	5 178	1 525	0,1
Yara International	8 523	2 910	0,2
		<b>76 420</b>	<b>6,4</b>
<b>SÄLLANKÖPSVAROR OCH -TJÄNSTER</b>			
ABC-Mart	3 200	1 461	0,1
Berkeley Group Holdings	2 029	1 080	0,1
Bridgestone	13 700	3 688	0,3
Cyfrowy Polsat	29 239	1 951	0,2
Denso	3 700	1 805	0,2
Dollar General	23 134	39 955	3,4
Dollarama	3 119	1 043	0,1
Ferrari	793	1 503	0,1
Fuji Television	27 100	2 371	0,2
Haseko	41 400	3 896	0,3
McDonalds Japan	8 400	3 341	0,3
Metro	9 834	3 601	0,3
Namco Bandai Holdings	2 400	1 704	0,1
Nikon	30 900	1 600	0,1
Nitori Holdings	1 400	2 408	0,2
Nos SGPS SA	33 496	962	0,1
Quebecor Ord Shs Class B	7 235	1 528	0,1
Reed Elsevier	9 516	1 915	0,2
Rinnai Corp	1 200	1 144	0,1
Sekisui House	20 600	3 441	0,3
Shaw Communication B	5 291	762	0,1
Sony	3 700	3 027	0,3
Tiffany & Co	53 866	58 150	4,9
Tōhō	2 500	865	0,1
Toyota Industries	2 000	1 303	0,1
Toyota Motor	6 700	4 273	0,4
USS	11 800	1 958	0,2
Vivendi	5 220	1 384	0,1
Wolters Kluwer	4 764	3 306	0,3
Yamada Denki	16 100	702	0,1
		<b>156 126</b>	<b>13,2</b>
<b>TELEKOMOPERATÖRER</b>			
AT&T	145 856	34 450	2,9
BCE	5 352	1 878	0,2
Charter Communications	2 230	12 116	1,0
Chorus	26 166	1 224	0,1
Deutsche Telekom	17 241	2 591	0,2
Elisa	4 229	1 907	0,2
France Télécom	21 037	2 058	0,2
Hkt Trust	216 000	2 302	0,2
Kddi Corp	13 200	3 219	0,3
Nippon Telegraph and Telephone	22 300	4 693	0,4
Nippon Television Holdings	15 200	1 359	0,1
Singapore Telecommunications	256 800	3 686	0,3
SoftBank Ord Shs	67 000	6 891	0,6
Swisscom	1 003	4 446	0,4
Tele2 B	22 370	2 429	0,2
Telecom New Zealand	138 903	3 860	0,3
Telefónica Germany	53 647	1 216	0,1
Telenor	30 604	4 283	0,4
TeliaSonera	79 240	2 691	0,2
Telstra	105 600	1 994	0,2
Telus non-Canadian	8 305	1 350	0,1
Verizon Communications	116 528	56 223	4,7
		<b>156 865</b>	<b>13,2</b>
<b>ÖVRIGT</b>			
Swire Properties	33 200	793	0,1
		<b>793</b>	<b>0,1</b>
<b>Summa noterade aktier</b>		<b>1 183 017</b>	<b>99,6</b>
<b>Summa överlåtbara värdepapper</b>		<b>1 183 017</b>	<b>99,6</b>

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Summa innehav av finansiella instrument		1 183 017	99,6
Netto, övriga tillgångar och skulder		4 368	0,4
<b>Total summa fondförmögenhet</b>		<b>1 187 385</b>	<b>100,0</b>

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

\* Avser överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. 99,6

\*\* Avser övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten och såvitt avser penningmarknadsinstrument, alternativt sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

\*\*\* Avser övriga finansiella instrument.

### Sammanställning, företags- och koncernexponeringar\*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Merck	3,8	Toyota Group	0,7
Mitsubishi Group	0,8	Mitsui Group	0,6
		Japan Post Holdings	0,4

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

Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility Criteria, forts.

**Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper**

<b>Volym utlånade värdepapper, tSEK</b>	<b>14 099</b>
---	---------------

<b>Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar</b>	<b>2,20</b>
--	-------------

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

Amerikanska staten	11 853
Brittiska staten	232
BHP Group Plc	184
Tyska staten	140
Procter & Gamble Co	130
Vodafone Group Plc	121
Lam Research Corp	118
Johnson & Johnson	110
Franska staten	110
Cummins Inc	101

**De största motparterna för värdepapperslån, tSEK**

UBS AG, London Branch	15 227
	<b>15 227</b>

**Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK**

Aktier	2 851
Obligationer och andra räntebärande instrument	12 376
	<b>15 227</b>

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**

Obestämd löptid	-
Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	1 027
En vecka till en månad	389
En till tre månader	655
Tre månader till ett år	10 305
Mer än ett år	2 851
	<b>15 227</b>

**Motparternas hemvist, tSEK**

Brittiska staten	15 227
	<b>15 227</b>

**Säkerheternas valuta, tSEK**

AUD	52
CHF	103
EUR	475
GBP	1 576
HKD	37
JPY	36
USD	12 948
	<b>15 227</b>

**Avveckling och clearing, tSEK**

Tredje part	15 227
	<b>15 227</b>

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 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:

- Citigroup Global Markets Ltd
- Credit Suisse Securities (Europe) Ltd
- HSBC Bank Plc
- J.P. Morgan Securities Plc
- Merrill Lynch Intl
- Svenska Handelsbanken AB (publ)
- UBS AG, London Branch

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

# Handelsbanken

## Global High Dividend Low Volatility Criteria

**Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden**  
Fonden är en indexfond och följer ett index som tar hänsyn till hållbarhetskriterier. Dessa kriterier inkluderar såväl miljö-, sociala- som bolagsstyrningsaspekter.

Indexet och fonden väljer bort bolag vilka agerar i strid med internationella normer och konventioner samt bolag vilka är verksamma inom kontroversiella branscher enligt kriterierna specificerade nedan.

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

### Metoder för hållbarhetsarbetet

#### Fonden väljer bort

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

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

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

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

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

#### Fonden väljer in

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

### Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

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

### Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

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

### Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

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

### Samarbeten och branschinitiativ

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

### Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning Bolagsstämmor och valberedningar

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

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

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

## Uppföljning av hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer in

Bolagens vikt i index påverkas av dess hållbarhetsbetyg avseende bolagsstyrning (governance). Varje bolag i index bedöms utifrån dess bolagsstyrning och ges ett betyg mellan 1 och 10, där 1 indikerar låg och 10 hög governance-risk. Betyget baseras på data från ISS ESG. För bolag med governance-betyg 7 eller 8, reduceras vikten i index med 25%. För bolag med betyg 9 eller 10, reduceras vikten med 50%.

### Fonden väljer bort

Vid utgången av 2020 var 264 bolag motsvarande 13,72% av marknadsvärdet uteslutna ur fondens placeringsunivers baserat på ovanstående exkluderingskriterier.

### Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

#### Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Under 2020 deltog fondbolaget i totalt 125 bolagsdialoger tillsammans med andra investerare. Fonden har investerat i fem av dessa bolag.

Ett av bolagen är Fresenius Medical Care där dialog förs med anledning av att de har misslyckats med att förhindra användning av mutor i flera afrikanska länder.

#### Samarbeten och branschinitiativ

2020 deltog fondbolaget i initiativ och samarbeten som omfattar totalt över 380 bolag.

### Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning Bolagsstämmor och valberedningar

För fondens räkning har fondbolaget under året röstat på 9 bolagsstämmor.

För fondens räkning har fondbolaget röstat för en aktieägarmotion i hållbarhetsfrågor på Coloplast A/S bolagsstämma. Aktieägarmotionen uppmanade bolaget att se över möjligheten till att publicera skatterapportering land för land i enlighet med GRI.

Fondbolaget har genom sin ägarandel fått plats i 41 valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald.

# Handelsbanken Global Index Criteria

## Förvaltningsberättelse

### Placeringsinriktning

Fonden är en indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index så nära som möjligt. Fonden är passivt förvaltd. Fonden placerar i aktier enligt detta index exklusive de bolag som inte uppfyller hållbarhetskraven. Det index som fonden följer innefattar hållbarhetskrav. Inom ramen för fondens placeringsinriktning beaktas internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och ägarstyrning. Kraven innefattar även att fonden väljer bort företag involverade i produktion eller distribution av fossila bränslen, krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, cannabis 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. Fonden eftersträvar att ha så låga avvikelser mot index som möjligt. Indexet efterbildas genom optimerad (sample based) fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i flertalet aktier som ingår i indexet. Förvaltningsavgift, kundflöden, indexrebalansering och företagshändelser ger samtliga upphov till avgifter och transaktionskostnader för fonden. Index belastas emellertid inte av dessa kostnader. Ovanstående faktorer ger upphov till mindre avvikelser från index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och fondens index hänvisas till informationsbroschyren.

### Portföljen

Fonden steg med 4,4% under 2020\*. De tre största aktieinnehaven vid helårsskiftet var Apple, Microsoft och Amazon. De tre största sektorerna utgjorde drygt 50% av portföljen och bestod av informationsteknologi, finans och hälsovård. Av fondens tillgångar vid helårsskiftet var ca 60% placerade i nordamerikanska bolag, 17% i europeiska bolag, 8% i japanska och 15% i asiatiska bolag samt tillväxtmarknadsbolag.

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

### Väsentliga risker

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

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

### Handel med derivatinstrument m.m.

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2020 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2020 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

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

### Information

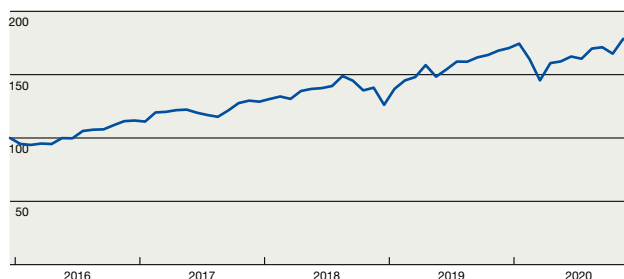
Per den 1 april 2020 har Xact Kapitalförvaltning AB's fonder överlåtits till Handelsbanken Fonder AB. Överlåtelsen påverkar inte förvaltningen av fonden.

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 den samlade fondrapporten.

Information om ersättning till anställda återfinns i bilaga Ersättningspolicy, se fondbolagets hemsida i anslutning till fonden samt även i slutet av den samlade fondrapporten.

### Fondens utveckling\*



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

### Fondfakta - historik

	2020	2019	14/12-31/12 2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Andelsvärde										
Global Index Criteria A1 - SEK	331,02	316,91	233,86	-	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A1 - EUR	32,94	30,16	23,07	-	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A1 - NOK	345,10	297,49	228,41	-	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - SEK	333,52	318,67	234,68	-	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - EUR	33,19	30,33	23,16	-	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - NOK	347,65	299,04	229,21	-	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria B1 - SEK	236,73	236,62	177,64	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettofföde, mnSEK	3 629	2 947	268	-	-	-	-	-	-	-

Handelsbanken Global Index Criteria, forts.

	2020	2019	14/12-31/12 2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	46 786	41 274	28 087	-	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A1 - SEK	34 630	29 762	20 446	-	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A1 - EUR	446	423	296	-	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A1 - NOK	456	454	211	-	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - SEK	680	195	220	-	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - EUR	74	42	1	-	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - NOK	0	126	0	-	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria B1 - SEK	5 814	5 575	3 968	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	148 305	136 443	125 775	-	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A1 - SEK	104 616	93 911	87 429	-	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A1 - EUR	13 540	14 025	12 844	-	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A1 - NOK	1 321	1 526	922	-	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - SEK	2 039	612	938	-	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - EUR	2 229	1 391	33	-	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - NOK	0	420	0	-	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria B1 - SEK	24 560	23 562	22 336	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Global Index Criteria A1 - SEK	+4,4	+35,5	-2,0	+13,1	+13,8	+4,7	+27,4	+24,7	+9,2	-5,6
Global Index Criteria A1 - EUR	+9,2	+30,7	-4,9	+10,2	+8,8	+8,3	+19,0	+20,8	+13,3	-4,3
Global Index Criteria A1 - NOK	+16,0	+30,2	-4,2	+19,2	+2,7	+14,8	+29,2	+37,7	+7,3	-4,8
Global Index Criteria A9 - SEK	+4,7	+35,8	-1,5	+13,6	+14,3	+5,2	+28,0	+25,3	+9,7	-5,1
Global Index Criteria A9 - EUR	+9,4	+31,0	-4,5	+10,7	+9,2	+8,8	+19,6	+21,4	+13,8	-3,9
Global Index Criteria A9 - NOK	+16,2	+30,5	-3,7	+19,8	+3,2	+15,3	+29,8	+38,3	+7,8	-4,5
Global Index Criteria B1 - SEK	+4,6	+35,5	-1,7	+13,4	+14,1	+5,0	+27,8	+25,0	+9,4	-5,3
Jämförelseindex inkl utdelning i %										
Global Index Criteria A1 - SEK	+4,8	+35,7	-1,1	+13,6	+14,7	+5,4	+28,2	+25,2	+10,2	-4,9
Global Index Criteria A1 - EUR	+9,6	+30,9	-4,1	+10,8	+9,6	+9,1	+19,8	+21,4	+14,3	-3,6
Global Index Criteria A1 - NOK	+16,4	+30,4	-3,3	+19,8	+3,5	+15,6	+30,0	+38,3	+8,3	-4,2
Global Index Criteria A9 - SEK	+4,8	+35,7	-1,1	+13,6	+14,7	+5,4	+28,2	+25,2	+10,2	-4,9
Global Index Criteria A9 - EUR	+9,6	+30,9	-4,1	+10,8	+9,6	+9,1	+19,8	+21,4	+14,3	-3,6
Global Index Criteria A9 - NOK	+16,4	+30,4	-3,3	+19,8	+3,5	+15,6	+30,0	+38,3	+8,3	-4,2
Global Index Criteria B1 - SEK	+4,8	+35,7	-1,1	+13,6	+14,7	+5,4	+28,2	+25,2	+10,2	-4,9
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error) <sup>1)</sup>										
Global Index Criteria A1 - SEK	0,1	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,3	0,2
Global Index Criteria A1 - EUR	0,1	0,2	0,2	-	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A1 - NOK	0,1	0,2	0,2	-	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - SEK	0,1	0,2	0,2	-	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - EUR	0,1	0,2	0,2	-	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - NOK	-	0,2	0,2	-	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria B1 - SEK	0,2	0,2	0,2	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Global Index Criteria A1 - SEK	+19,0	+15,3	+5,3	+13,4	+9,2	+15,5	+26,0	+16,7	+1,5	-1,2
Global Index Criteria A1 - EUR	+19,5	+11,5	+2,4	+9,5	+8,5	+13,5	+19,9	+17,0	+4,1	+6,0
Global Index Criteria A1 - NOK	+22,9	+11,7	+6,9	+10,7	+8,6	+21,8	+33,4	+21,5	+1,0	+2,6
Global Index Criteria A9 - SEK	+19,2	+15,6	+5,8	+13,9	+9,6	+16,0	+26,6	+17,2	+2,0	-0,6
Global Index Criteria A9 - EUR	+19,7	+11,8	+2,8	+10,0	+9,0	+14,1	+20,5	+17,5	+4,6	+6,6
Global Index Criteria A9 - NOK	+23,2	+12,1	+7,4	+11,1	+9,1	+22,3	+34,0	+22,1	+1,4	+3,1
Global Index Criteria B1 - SEK	+19,1	+15,4	+5,6	+13,8	+9,5	+15,8	+26,4	+16,9	+1,7	-0,8
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	+19,3	+15,8	+6,0	+14,2	+10,0	+16,3	+26,7	+17,5	+2,4	-0,3
EUR	+19,8	+12,0	+3,1	+10,2	+9,4	+14,3	+20,6	+17,8	+5,0	+7,0
NOK	+23,2	+12,3	+7,6	+11,4	+9,4	+22,6	+34,1	+22,4	+1,8	+3,4
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Global Index Criteria A1 - SEK	+12,3	+12,4	+11,0	+16,4	+15,6	+11,4	+11,1	+9,3	-	-
Global Index Criteria A1 - EUR	+10,2	+10,0	+8,0	+13,3	+13,9	+11,0	+12,9	+14,1	-	-
Global Index Criteria A1 - NOK	+12,1	+11,9	+11,7	+20,1	+17,6	+15,8	+15,0	+10,7	-	-
Global Index Criteria A9 - SEK	+12,7	+12,8	+11,5	+17,0	+16,1	+11,9	+11,7	+9,8	-	-
Global Index Criteria A9 - EUR	+10,6	+10,5	+8,5	+13,8	+14,4	+11,5	+13,4	+14,7	-	-
Global Index Criteria A9 - NOK	-	+12,3	+12,2	+20,7	+18,1	+16,3	+15,5	+11,2	-	-
Global Index Criteria B1 - SEK	+12,5	+12,6	+11,3	+16,8	+15,9	+11,7	+11,4	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	+12,9	+13,0	+11,7	+17,2	+16,4	+12,2	+11,9	+10,2	-	-
EUR	+10,8	+10,7	+8,8	+14,0	+14,7	+11,8	+13,7	+15,1	-	-
NOK	+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	+11,8	+11,7	+10,1	-	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A1 - EUR	+10,6	+11,4	+11,0	-	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A1 - NOK	+14,0	+13,4	+11,2	-	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - SEK	+12,3	+12,2	+10,6	-	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - EUR	+11,1	+11,9	+11,5	-	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria A9 - NOK	+14,4	+13,9	+11,7	-	-	-	-	-	-	-
Global Index Criteria B1 - SEK	+12,1	+12,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	+12,5	+12,5	+11,0	-	-	-	-	-	-	-
EUR	+11,3	+12,2	+11,9	-	-	-	-	-	-	-
NOK	+14,6	+14,2	+12,1	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, kr	9,46	3,55	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,05	10,51	10,13	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	0,96	1,07	1,02	-	-	-	-	-	-	-

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

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index

T o m 2019-05-08: MSCI ACWI Select Global Norms and Criteria Index

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

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

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



Handelsbanken Global Index Criteria, forts.

## 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	
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,08
Förvaltningskostnad i SEK vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Global Index Criteria A1	38,94
Global Index Criteria A9	19,49
Global Index Criteria B1	39,00
Förvaltningskostnad i SEK vid månadssparande 100 SEK	
Global Index Criteria A1	2,70
Global Index Criteria A9	1,35
Global Index Criteria B1	2,78

## Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,0
Andel av oms. som skett genom närstående värdepappersinstitut, %	0,0
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

## Risk- och avkastningsmått\*

Total risk % - A1 SEK	16,5	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A1 EUR	17,1	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A1 NOK	10,8	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A9 SEK	16,5	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - A9 EUR	17,1	Informationskvot - A9 EUR	Negativ
Total risk % - B1 SEK	16,5	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	16,5	Sharpekvot - A1 SEK	1,2
Total risk i index % - A1 EUR	17,0	Sharpekvot - A1 EUR	1,2
Total risk i index % - A1 NOK	10,7	Sharpekvot - A1 NOK	2,0
Total risk i index % - A9 SEK	16,5	Sharpekvot - A9 SEK	1,2
Total risk i index % - A9 EUR	17,0	Sharpekvot - A9 EUR	1,2
Total risk i index % - B1 SEK	16,5	Sharpekvot - B1 SEK	1,2
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot i index - A1 SEK	1,2
	Screened Global	Sharpekvot i index - A1 EUR	1,2
	Markets Index	Sharpekvot i index - A1 NOK	2,1
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,3	Sharpekvot i index - A9 SEK	1,2
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-0,3	Sharpekvot i index - A9 EUR	1,2
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-0,3	Sharpekvot i index - B1 SEK	1,2
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,0		
Aktiv avkastning % - A9 EUR	0,0		
Aktiv avkastning % - 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

	2020	2019
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper *	1 381 566	9 554 428
Värdeförändring på övriga derivatinstrument **	26 827	51 440
Värdeförändring på fondandelar ***	-	4 315
Ränteutgifter	364	5 419
Utdelningar	692 378	735 143
Valutakursvinster och -förluster netto	-25 110	33 849
Övriga finansiella intäkter <sup>1)</sup>	6 685	8 222
Övriga intäkter	962	5 740
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>2 083 673</b>	<b>10 398 556</b>
<b>KOSTNADER</b>		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	163 822	142 252
Räntekostnader	271	122
Övriga finansiella kostnader <sup>2)</sup>	1 337	1 644
Övriga kostnader	12 648	-1 174
<b>Summa kostnader</b>	<b>178 079</b>	<b>142 844</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>1 905 594</b>	<b>10 255 712</b>
<b>* Specifikation av värdeförändring</b>		
Realisationsvinster	659 555	982 719
Realisationsförluster	-491 588	-248 075
Orealiserade vinster/förluster	1 213 599	8 819 784
Summa	1 381 566	9 554 428
<b>** Specifikation av värdeförändring</b>		
Realisationsvinster	106 786	424 674
Realisationsförluster	-83 206	-369 605
Orealiserade vinster/förluster	3 246	-3 829
Summa	26 827	51 440
<b>*** Specifikation av värdeförändring</b>		
Realisationsvinster	-	8 555
Realisationsförluster	-	-15
Orealiserade vinster/förluster	-	-4 225
Summa	-	4 315

<sup>1)</sup> Posten består huvudsakligen av premier för utlånade värdepapper.

<sup>2)</sup> Posten består huvudsakligen av kostnader för utlånade värdepapper.

## Balansräkning, tSEK

	31 dec 2020	% av fondförm.	31 dec 2019	% av fondförm.
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Överlåtbara värdepapper	46 563 092	99,5	40 847 236	99,0
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	-	-	0	0,0
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde <sup>Not 2)</sup></b>	<b>46 563 092</b>	<b>99,5</b>	<b>40 847 236</b>	<b>99,0</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	191 863	0,4	402 122	1,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	30 647	0,1	32 954	0,1
Övriga tillgångar	44 904	0,1	5 477	-0,1
<b>Summa tillgångar</b>	<b>46 830 506</b>	<b>100,1</b>	<b>41 287 789</b>	<b>100,0</b>
<b>SKULDER</b>				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15 693	0,0	13 770	0,0
Övriga skulder	28 496	0,1	341	0,0
<b>Summa skulder</b>	<b>44 189</b>	<b>0,1</b>	<b>14 111</b>	<b>0,0</b>
<b>Fondförmögenhet <sup>Not 1)</sup></b>	<b>46 786 316</b>	<b>100,0</b>	<b>41 273 678</b>	<b>100,0</b>
Utlånade finansiella instrument	2 790 580	6,0	2 362 942	5,7
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	3 044 035	6,5	2 646 068	6,4
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument <sup>1)</sup>	16 493	0,0	17 806	0,0

<sup>1)</sup> Likvida medel 16 493 tSEK

Not 1) till balansräkning

## Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2020	2019
Fondförmögenhet vid periodens början	41 273 678	28 087 379
Andelsutgivning <sup>1)</sup>	9 776 518	6 833 226
Andelsinlösen <sup>1)</sup>	-5 934 784	-3 812 334
Resultat enligt resultaträkning	1 905 594	10 255 712
Utdelning till andelsägarna	-234 690	-90 305
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>46 786 316</b>	<b>41 273 678</b>

<sup>1)</sup> Varav 427 737 tSEK avser interna flyttar mellan andelsklasser

Handelsbanken Global Index Criteria, forts.

Not 2) till balansräkning

Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER\*

NOTERADE AKTIER

DAGLIGVAROR

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
A2 Milk Ord Shs	78 220	5 583	0,0
AarhusKarlshamn	16 320	2 709	0,0
Aeon	80 900	21 783	0,0
Ajinomoto	57 254	10 646	0,0
AmorePacific Group	3 370	1 399	0,0
Andina pref	67 840	1 434	0,0
Arca Continental	169 173	6 671	0,0
Archer Daniels Midland	61 940	25 643	0,1
Associated British Foods	37 576	9 550	0,0
Atacadao Carrefour Ord Shs	29 500	904	0,0
Avenue Supermarts Ord Shs	15 800	4 908	0,0
Axfood	8 610	1 651	0,0
Beiersdorf	17 784	16 877	0,0
Bid Corporation	30 600	4 500	0,0
Brasil Foods	93 900	3 272	0,0
Britannia Industries Ord Shs	16 560	6 657	0,0
Calbee	11 900	2 944	0,0
Campbell Soup	21 991	8 732	0,0
Carrefour	66 061	9 313	0,0
Cencosud	145 570	2 129	0,0
Charoen Pokphand	808 000	3 117	0,0
Charoen Pokphand Foods	330 800	2 426	0,0
China Mengniu Dairy	316 402	15 684	0,0
Church & Dwight	28 034	20 083	0,0
CJ CheilJedang	549	1 581	0,0
CJ Corp	1 564	1 089	0,0
Clicks Group	24 800	3 503	0,0
Clorox	14 023	23 254	0,0
Cn Feihe Rg	114 000	2 193	0,0
Coca-Cola	446 100	200 913	0,4
Coca-Cola European Partners	24 200	9 903	0,0
Coca-Cola West Japan Co Ltd	11 200	1 433	0,0
Colgate-Palmolive	98 582	69 230	0,1
Colgate-Palmolive India	7 610	1 339	0,0
Companhia Brasileira de Distribuicao	14 600	1 732	0,0
ConAgra	52 761	15 712	0,0
Cosmos Pharmaceutical	1 600	2 123	0,0
CVS Caremark	147 068	82 493	0,2
Dairy Farm Intl	21 200	726	0,0
Dali Foods Group	342 000	1 605	0,0
Danone	71 467	38 607	0,1
Dongsuh Companies	3 630	932	0,0
E-mart	1 961	2 246	0,0
Essity B	65 682	17 373	0,0
Ezaki Glico Ord Shs	4 900	1 768	0,0
General Mills	69 434	33 530	0,1
Godrej Consumer Products	41 350	3 440	0,0
Gruma	24 545	2 397	0,0
Grupo Bimbo	203 879	3 634	0,0
HengAn International	77 000	4 477	0,0
Henkel	8 299	6 575	0,0
Henkel pref	25 270	23 437	0,1
Hindustan Unilever	107 345	28 901	0,1
Hormel Foods	31 970	12 238	0,0
ICA Gruppen	8 490	3 489	0,0
Idexx Laboratories	9 500	38 999	0,1
Indofood CBP	399 400	2 224	0,0
IOI Berhad	144 500	1 289	0,0
Ito En Ltd	5 500	2 857	0,0
J.M. Smucker	15 418	14 637	0,0
Kao	52 987	33 592	0,1
Kellogg's	29 091	14 867	0,0
Kesko B	32 190	6 806	0,0
Keurig Dr Pepper Ord Shs	56 900	14 958	0,0
Kewpie Ord Shs	7 700	1 390	0,0
Kikkoman	16 700	9 525	0,0
Kimberly-Clark	39 202	43 408	0,1
Kimberly-Clark de México	111 300	1 559	0,0
Kobayashi Pharmaceutical Ord Shs	5 500	5 517	0,0
Kobe Bussan Ord Shs	10 700	2 707	0,0
Koninklijke Ahold Delhaize Ord Shs	121 165	28 137	0,1
Kose	3 700	5 180	0,0
Kuala Lumpur Kepong Berhad	217 293	10 505	0,0
Lion Ord Shs	25 900	5 146	0,0
Loblaw Companies	16 400	6 640	0,0
L'Oreal	27 137	84 751	0,2
M. Dias Branco	18 500	996	0,0
Marico	126 960	5 746	0,0
Matsumotokiyo Holdings Ord Shs	7 700	2 695	0,0
McCormick	32 614	25 606	0,1
Meiji Holdings	12 500	7 219	0,0
Mohawk Industries	6 482	7 503	0,0
Mondelez International	163 069	78 304	0,2
Monster Beverage	47 561	36 122	0,1
Mowi	52 550	9 627	0,0
Natura & Co Holding	82 886	6 880	0,0
Nestlé	331 070	320 692	0,7
Nestlé India Ord Shs	2 760	5 705	0,0
Nestlé Malaysia Ord Shs	4 300	1 219	0,0
Nichirei Ord Shs	12 500	2 882	0,0
Nippon Meat Packers	10 599	3 828	0,0
Nissin Seifun	29 450	3 844	0,0
Nissin Food Products	7 500	5 274	0,0
Orion Corp	1 930	1 809	0,0
PepsiCo	158 729	193 319	0,4

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Pigeon Ord Shs	13 900	4 705	0,0
Pola Orbis	17 295	2 881	0,0
PPB Group Berhad	77 880	2 945	0,0
Procter & Gamble	285 792	326 573	0,7
QL Resources	57 300	679	0,0
Reckitt Benckiser	79 883	58 667	0,1
SalMar	3 970	1 918	0,0
Saputo	32 490	7 462	0,0
Shinsegae	658	1 191	0,0
Shiseido	44 300	25 146	0,1
Shoprite Holdings	34 630	2 711	0,0
Shufersal Ord Shs	20 320	1 289	0,0
Standard Foods	329 717	5 908	0,0
Strauss Group Ord Shs	5 590	1 378	0,0
Sun Art Retail Group	306 000	2 554	0,0
Sundrug	24 300	7 964	0,0
Suntory Beverage & Food	30 475	8 848	0,0
Sysco	58 204	35 497	0,1
Tata Global Beverages Ord Shs	34 640	2 299	0,0
Thai Union Group	378 600	1 411	0,0
The Hershey Company	17 500	21 893	0,0
The Kraft Heinz Company	71 003	20 211	0,0
Tiger Brands	12 256	1 427	0,0
Tingyi Holdings	212 000	2 973	0,0
Tsuruha Holdings	5 000	5 839	0,0
Tyson Foods	35 095	18 573	0,0
Unicharm	43 477	16 918	0,0
Unilever	283 333	140 502	0,3
Unilever Indonesia	830 500	3 604	0,0
Uni-President China	126 000	1 053	0,0
Uni-President Enterprises	540 000	10 654	0,0
Universal Robina	78 970	2 059	0,0
Walgreens Boots Alliance	85 253	27 922	0,1
Walmart de México y Centroamérica	119 800	11 993	0,0
Walmart Stores	163 400	193 439	0,4
Want Want China Holdings	634 772	3 772	0,0
Welcia holdings Ord Shs	9 500	2 943	0,0
Wesfarmers	121 920	38 941	0,1
Weston George Com NPV	6 900	4 229	0,0
WH Group	1 145 001	7 883	0,0
Yakult Honsha	13 700	5 667	0,0
Yamazaki Baking	11 600	1 591	0,0
Yihai International	70 000	8 526	0,0
Ülker	34 090	872	0,0
		<b>2 899 958</b>	<b>6,2</b>
ENERGI			
Cameco	46 155	5 073	0,0
Energy Absolute	53 200	718	0,0
Manila Electric	31 680	1 582	0,0
Power Grid Corporation of India	162 210	3 461	0,0
Terna	268 478	16 861	0,0
Verbund	7 410	5 201	0,0
Woongjin Coway	5 209	2 863	0,0
		<b>35 759</b>	<b>0,1</b>
FINANS OCH FASTIGHET			
3i	178 292	23 178	0,0
Abds Group Ltd	68 494	4 590	0,0
ABN AMRO Group	45 990	3 706	0,0
Abu Dhabi Commercial Bank	371 390	5 148	0,0
ACE	45 254	57 204	0,1
Ackermans Ord Shs	1 190	1 471	0,0
Acom	14 100	495	0,0
Admiral Group	28 783	9 390	0,0
Advance Residence Investment REIT Ord S	120	2 954	0,0
Aeon Financial Service	2 500	246	0,0
Aeon Mall	50 400	6 823	0,0
Aflac	75 034	27 403	0,1
Ageas	20 187	8 840	0,0
Agile Property Holdings	154 000	1 683	0,0
Agricultural Bank of China	3 566 832	10 729	0,0
AIA Group	1 383 697	139 228	0,3
AIB Group	52 130	881	0,0
AIG	99 181	30 838	0,1
Akbank	565 521	4 330	0,0
Alexandria Real Estate Equities	14 000	20 491	0,0
Alleghany	1 500	7 437	0,0
Allianz	48 260	97 327	0,2
Allstate	34 584	31 223	0,1
Ally Financial	39 890	11 682	0,0
Alony-Hetz Properties & Investments	10 950	1 258	0,0
AmBank Group	85 500	637	0,0
American Express	71 360	70 859	0,2
Ameriprise Financial	13 922	22 219	0,0
AMP	352 986	3 490	0,0
Amundi Ord Shs	7 780	5 222	0,0
Annaly Capital Management	99 749	6 922	0,0
ANZ Banking Group	295 506	42 510	0,1
Aon PLC/Ireland	26 100	45 285	0,1
Apollo Global Management Ord Shs Class A	25 100	10 096	0,0
Arch Capital Group	41 600	12 323	0,0
Ascendas Real Estate Investment Trust	360 191	6 670	0,0
Ashikaga Hldg	71 300	1 151	0,0
Assicurazioni Generali	134 970	19 340	0,0
Australian Stock Exchange NPV	21 635	9 872	0,0
AvalonBay Communities	15 630	20 593	0,0
Aviva	470 136	17 163	0,0
AXA	247 630	48 552	0,1
Axis Bank	253 950	17 710	0,0
Ayala	24 510	3 466	0,0
Ayala Land	1 058 667	7 405	0,0
Azrieli Group Ord Shs	3 120	1 629	0,0
B3 Brasil Bolsa Balcao	235 800	23 108	0,0

Handelsbanken Global Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.		Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Bajaj Finance	20 910	12 445	0,0	Credicorp ADR	8 200	11 046	0,0
Bajaj Finserv	3 630	3 634	0,0	Crédit Agricole	173 468	17 989	0,0
Balder B	7 570	3 247	0,0	Crown Castle	46 298	60 528	0,1
Banca Mediolanum Ord Shs	10 020	715	0,0	CSC Financial Ord Shs H	207 000	2 258	0,0
Banco Bradesco	283 668	10 854	0,0	Daewoo Securities	39 580	2 825	0,0
Banco Bradesco pref	421 850	18 102	0,0	Dai-ichi Life Insurance	126 478	15 614	0,0
Banco de Chile	6 984 230	5 857	0,0	Daito Trust Construction	6 382	4 894	0,0
Banco de Crédito e Inversiones	8 509	2 743	0,0	Daiwa House Industry	63 697	15 524	0,0
Banco do Brasil	90 300	5 540	0,0	Daiwa House Reit Investment Corp	150	3 045	0,0
Banco Santander	1 932 531	49 285	0,1	Daiwa Securities Group	172 332	6 443	0,0
Banco Santander Brasil	46 400	3 289	0,0	Danske Bank	86 308	11 727	0,0
Banco Santander Chile	11 952 920	4 711	0,0	DBS Group Holdings	220 095	34 246	0,1
Bancolumbia	22 340	1 876	0,0	Deutsche Annington Immobilien	54 093	32 483	0,1
Bancolumbia pref	56 810	4 788	0,0	Deutsche Bank	205 381	18 469	0,0
Bangkok Bank f/r	168 700	5 480	0,0	Deutsche Börse	21 241	29 721	0,1
Bank Central Asia	1 329 500	26 131	0,1	Deutsche Wohnen	34 950	15 344	0,0
Bank Mandiri	1 983 600	7 363	0,0	Dexus Property Group	197 643	11 774	0,0
Bank Negara Indonesia	785 400	2 869	0,0	Dfzq Ord Shs H	246 800	1 427	0,0
Bank of America	881 418	219 405	0,5	Digital Realty Trust	28 960	33 180	0,1
Bank of China	9 081 659	25 490	0,1	Direct Line Insurance Group	91 880	3 290	0,0
Bank of China HKD	604 460	15 045	0,0	Discover Financial Services	33 767	25 105	0,1
Bank of Communications	1 217 331	5 286	0,0	DNB	116 859	18 831	0,0
Bank of East Asia	187 800	3 294	0,0	Dongbu Insurance	3 730	1 234	0,0
Bank of Montreal	73 849	46 072	0,1	Duke Realty	72 083	23 662	0,1
Bank of New York Mellon	101 765	35 469	0,1	E.Sun Financial Holding	1 540 366	11 503	0,0
Bank of Nova Scotia	136 923	60 726	0,1	Emaar Malls Group	49 870	204	0,0
Bank of the Philippine Islands	223 740	3 113	0,0	Emaar Properties	186 140	1 469	0,0
Bank Pekao	18 620	2 508	0,0	Embassy Office Rg	71 200	2 755	0,0
Bank Rakyat Indonesia	6 006 700	14 606	0,0	Entra AS	17 070	3 180	0,0
Bank Zachodni	4 140	1 695	0,0	EQT	70 060	14 741	0,0
Banorte	307 985	13 955	0,0	Equity Residential	39 756	19 355	0,0
Barclays Bank	1 908 490	31 426	0,1	Erste Group Bank	43 370	10 869	0,0
Bawag Group	8 320	3 177	0,0	Essex Property Trust	7 200	14 039	0,0
BB Seguridade Participacoes	74 200	3 476	0,0	Eurobank Ergasias	317 970	1 849	0,0
BBVA	740 755	30 034	0,1	Everest Reinsurance Group	5 764	11 081	0,0
Bco Btg Pactual Units	37 400	5 559	0,0	Exor Ord Shs	12 800	8 517	0,0
BDO Unibank	189 340	3 458	0,0	Extra Space Storage	13 500	12 845	0,0
Big Shopping Centers 2004 Ord Shs	3 740	3 416	0,0	Fabege	23 060	2 983	0,0
BlackRock	16 525	97 922	0,2	Fairfax Financial Holdings	2 600	7 271	0,0
Blackstone Group	78 700	41 888	0,1	Fibra Uno Administracion	262 200	2 432	0,0
BNP Paribas	127 532	55 239	0,1	Fidelity National Financial	27 882	8 951	0,0
Boston Properties	16 200	12 577	0,0	Fidelity National Information Services	70 746	82 189	0,2
BRE Bank	1 770	699	0,0	Fifth Third Bancorp	89 758	20 323	0,0
British Land	151 792	8 333	0,0	FinecoBank	61 560	8 355	0,0
BS Financial Group	24 107	1 035	0,0	First Financial Holdings	1 048 886	6 545	0,0
C Huarong A Mgt -H-	616 000	561	0,0	First Republic Bank	19 100	23 047	0,0
CA Immobilien	4 070	1 282	0,0	FirstRand	439 353	12 538	0,0
CaixaBank	357 680	7 551	0,0	Franklin Resources	36 609	7 513	0,0
Canadian Apartment Properties Real Esta	14 400	4 640	0,0	Franshon Properties China	488 000	1 845	0,0
Canadian Imperial Bank of Commerce	64 590	45 267	0,1	Fubon Financial Holding	468 000	6 395	0,0
Cap One Finance	51 503	41 811	0,1	Fukuoka Financial Group	36 241	5 284	0,0
CapitaLand	293 100	5 974	0,0	Garanti Bank	209 904	2 405	0,0
CapitaMall Trust	694 353	9 320	0,0	GBL	6 530	5 415	0,0
Capitec Bank	7 771	6 225	0,0	GF Securities	254 260	2 952	0,0
Castellum	18 960	3 957	0,0	Gjensidige Forsikring	7 330	1 346	0,0
Cathay Financial Holding	801 735	9 901	0,0	Globe Life N Ord Share	17 730	13 827	0,0
Cboe Holdings	11 900	9 099	0,0	GLP J-Reit Reit	390	5 044	0,0
Cbre Group	43 273	22 290	0,0	Goldman Sachs	39 952	86 525	0,2
Central Pattana	267 561	3 502	0,0	Goodman Group	186 376	22 335	0,0
Century Tokyo Leasing	4 900	3 188	0,0	GPT Group	206 366	5 885	0,0
Chailase Holding	247 491	12 153	0,0	Great-West Lifeco	21 400	4 187	0,0
Chang HWA Bank	609 836	3 199	0,0	Grupo Aval Acciones y Valore	606 570	1 739	0,0
Charles Schwab	201 525	87 783	0,2	Grupo Electra	4 340	2 361	0,0
Chiba Bank	63 000	2 846	0,0	Grupo Financiero Inbursa	153 700	1 271	0,0
China Cinda Asset Management	1 705 000	2 655	0,0	Guangzhou R&F Properties	227 677	2 404	0,0
China CITIC Bank	1 089 279	3 796	0,0	Guotai Junan Securities Coporation Ord	259 000	3 100	0,0
China Construction Bank	10 585 611	66 038	0,1	Haitong Securities	575 977	4 228	0,0
China Development Financial Holding	2 383 000	6 478	0,0	Hal Trust Ord Shs	8 723	10 255	0,0
China Everbright Bank	1 262 103	3 943	0,0	Halkbank	3	0	0,0
China Evergrande Group Ord Shs	257 000	4 056	0,0	Hana Financial	29 003	7 565	0,0
China Galaxy Securities	728 100	3 748	0,0	Handelsbanken A	147 727	12 202	0,0
China Intl Cap H	221 600	4 929	0,0	Hang Lung Properties	489 000	10 592	0,0
China Life Insurance HKD	906 319	16 415	0,0	Hang Seng Bank	99 800	14 133	0,0
China Life Insurance Taiwan	458 842	2 977	0,0	Hannover Re	6 110	8 000	0,0
China Merchants Bank	588 700	30 553	0,1	Hargreaves Lansdown	34 330	5 877	0,0
China Merchants Securities Ord Shs H	232 118	2 852	0,0	Hartford Financial Services Group	38 049	15 305	0,0
China Minsheng Banking	1 256 356	5 882	0,0	HDFC Asset Management Company	6 280	2 060	0,0
China Overseas Land & Investment	493 000	8 804	0,0	HDFC Standard Rg	47 020	3 575	0,0
China Pacific Insurance	347 280	11 163	0,0	Healthpeak Properties Ord Shs	60 134	14 929	0,0
China Reinsurance	154 000	130	0,0	Highwealth Construction	617 870	8 280	0,0
China Resources Land	297 100	10 070	0,0	Hong Kong Exchanges and Clearing	146 208	65 814	0,1
China Taiping Insurance Holdings	155 292	2 299	0,0	Hong Leong Bank	145 100	5 392	0,0
China Vanke	254 000	7 196	0,0	Hongkong Land	121 100	4 107	0,0
Chinatrust International Holdings	2 968 860	17 095	0,0	Housing Development Finance	193 950	55 777	0,1
Choice Properties Real Estate Investmen	28 300	2 373	0,0	HSBC	2 327 355	98 983	0,2
Chongqing Rural Commercial Bank	781 000	2 614	0,0	Hua Nan Finance Holding	949 765	5 066	0,0
CIFI Holdings	304 000	2 115	0,0	Huatai Securities	293 900	3 798	0,0
CIMB Group Holdings	644 100	5 655	0,0	Hulic	36 300	3 271	0,0
Cincinnati Financial	17 080	12 255	0,0	Huntington Bancshares	117 103	12 146	0,0
Citic Securities H	390 053	7 221	0,0	Hyundai Marine & Fire Insurance	12 500	2 150	0,0
Citigroup	242 598	122 848	0,3	iA Financial Corp Inc	9 953	3 540	0,0
Citizens Financial Group	45 700	13 421	0,0	ICICI Bank	255 670	15 375	0,0
City Development	63 800	3 160	0,0	ICICI Lombard General Insurance Company	21 550	3 684	0,0
CK Asset Holdings	265 143	11 177	0,0	ICICI Prudential Life Insurance Company	30 810	1 727	0,0
CME Group	40 933	61 199	0,1	IGM Financial INC	20 300	4 516	0,0
Commercial Bank of Qatar	83 800	832	0,0	Industrial & Commercial Bank of China HKD	8 630 405	45 979	0,1
Commonwealth Bank	197 880	102 967	0,2	Industrial Bank of Korea	12 622	844	0,0
Concordia Financial Group	107 386	3 101	0,0	Industrivärden C	77 324	20 530	0,0
Country Garden Holdings	931 000	10 571	0,0	ING Group	454 483	34 895	0,1
Country Garden Services Holding	187 000	10 388	0,0	Insurance Australia Group	237 043	7 060	0,0

Handelsbanken Global Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.		Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Intact Financial	15 500	15 060	0,0	Ping An Insurance	718 768	72 322	0,2
Interactive Brokers Group Ord Shs Class	9 000	4 503	0,0	PKO Bank Polski	94 480	5 981	0,0
Intercontinental Exchange	62 110	58 807	0,1	Plus500 Ord Shs	7 990	1 301	0,0
Intesa SanPaolo	1 942 059	37 324	0,1	PNC Bank	47 819	58 155	0,1
Investor A	23 640	14 125	0,0	Postal Savings Bank of China	1 530 000	7 098	0,0
Investor B	45 490	27 258	0,1	Poste Italiane	49 910	4 173	0,0
Invitation Homes	60 000	14 635	0,0	Power Corporation of Canada	89 263	16 819	0,0
Iron Mountain	29 017	7 025	0,0	Power Finance	38 900	500	0,0
Isbank	255 047	1 973	0,0	Principal Financial Group	40 367	16 447	0,0
Itau Unibanco Holding Ord Shs	38 300	1 691	0,0	Progressive Ohio	65 594	53 266	0,1
Itau Unibanco Holding pref	551 600	27 586	0,1	Prologis	82 642	67 639	0,1
Itaúsa	508 600	9 433	0,0	Prudential	297 592	45 001	0,1
Japan Exchange Group	61 000	12 800	0,0	Prudential Financial	48 605	31 163	0,1
Japan Post Bank	24 800	1 671	0,0	Public Bank Berhad	268 474	11 291	0,0
Japan Post Holdings	140 030	8 942	0,0	Public Storage	16 555	31 397	0,1
Japan Post Insurance	30 800	5 174	0,0	PZU	68 910	4 915	0,0
Japan Real Estate Investment	110	5 215	0,0	Qatar Islamic Bank	46 560	1 797	0,0
Japan Retail Fund Investment	349	5 208	0,0	Qatar National Bank	213 860	8 601	0,0
JPMorgan Chase	346 449	361 543	0,8	QBE Insurance Group	138 008	7 460	0,0
Kasikornbank f/r	177 193	5 489	0,0	Raiffeisen Bank International	17 732	2 972	0,0
KB Financial Group	41 993	13 778	0,0	Rand Merchant Investment Holdings	124 560	2 232	0,0
KBC	31 083	17 891	0,0	Raymond James	14 800	11 628	0,0
Keppel DC Reit	81 900	1 430	0,0	Realty Income	39 540	20 188	0,0
KeyCorp	124 637	16 797	0,0	Regions Financial	105 418	13 956	0,0
Kinnevik AB B	26 530	11 023	0,0	Resona Holdings	286 380	8 210	0,0
KKR and Co Ord Shs Class A	62 500	20 783	0,0	RHB Capital Berhad	80 991	901	0,0
KLCC Reit	27 200	393	0,0	RioCan Real Estate Investment Trust	63 260	6 831	0,0
Komerčni banka	7 930	1 993	0,0	Royal Bank of Canada	160 500	108 212	0,2
Korea Invest Holdings	3 838	2 292	0,0	Royal Bank of Scotland	452 297	8 513	0,0
Krung Thai Bank	800 600	2 436	0,0	RSA Insurance Group	103 930	7 903	0,0
KWG Property Holding	148 000	1 658	0,0	Rural Electrification	42 190	635	0,0
Lamda Development Ord Shs	19 836	1 415	0,0	Sampo A	51 809	17 997	0,0
Land Securities Group Reit	111 176	8 410	0,0	Samsung Fire & Marine Insurance	3 802	5 389	0,0
Legal & General Group	620 527	18 544	0,0	Samsung Life Insurance	7 765	4 644	0,0
Lend Lease	105 449	8 754	0,0	Samsung Securities	5 420	1 657	0,0
Lloyds Banking Group	7 776 265	31 811	0,1	Sanlam	181 091	5 948	0,0
Logan Property Holdings	94 000	1 264	0,0	Sberbank	1 313 189	39 529	0,1
London Stock Exchange	40 094	40 545	0,1	Sberbank pref	32 530	869	0,0
Longfor Properties	205 500	9 882	0,0	SBI Holdings	24 500	4 769	0,0
Lundbergs B	4 040	1 780	0,0	SBI Rg 144A Reg S.	24 260	2 321	0,0
M&G Ord Shs	292 552	6 501	0,0	Stiilife Equity Ord Shs	22 550	2 292	0,0
M&T Bank	13 300	13 905	0,0	Scentre Group	545 183	9 605	0,0
Macquarie Group	39 110	34 322	0,1	Schroders	12 400	4 645	0,0
Magellan Financial Group Ord Shs	15 090	5 131	0,0	Seazen Group Ord Shs	108 000	738	0,0
Malayan Banking Berhad	359 600	6 211	0,0	SEB A	159 412	13 470	0,0
Manulife Financial	219 300	32 020	0,1	Segro	114 801	12 212	0,0
Mapfre	481 987	7 715	0,0	SEI	16 100	7 599	0,0
Mapletree Commercial Units	247 186	3 272	0,0	Seven Bank	24 900	432	0,0
Mapletree Industrial Units	199 200	3 577	0,0	Shanghai Commercial Ord Shs	436 000	5 238	0,0
Mapletree Logistics Trust	408 900	5 107	0,0	Shimao Property	128 380	3 359	0,0
Markel	1 460	12 390	0,0	Shin Kong Financial Holding	731 190	1 883	0,0
Marsh & McLennan	56 800	54 577	0,1	Shinhan Financial Group	48 515	11 755	0,0
Masraf Al Rayan	160 980	1 645	0,0	Shinsei Bank	15 034	1 520	0,0
McGraw-Hill	28 403	76 680	0,2	Shizuoka Bank	38 993	2 345	0,0
Medibank Private	257 552	4 913	0,0	Siam Commercial Bank	208 700	5 006	0,0
Mediobanca	94 542	7 163	0,0	Simon Property Group	34 185	23 942	0,1
Mega Financial Holding	1 007 111	8 772	0,0	Singapore Exchange	157 000	9 053	0,0
Metlife	79 170	30 526	0,1	Sino Land	372 856	3 989	0,0
Metrobank	198 156	1 662	0,0	Sinopac Financial Holdings	1 040 060	3 481	0,0
Mid-America Apartment Communities	13 100	13 630	0,0	SM Investments	48 600	8 718	0,0
Mirvac Group	699 738	11 707	0,0	SM Prime Holdings	1 208 200	7 955	0,0
Mitsubishi Estate	126 439	16 665	0,0	Société Générale	88 748	15 180	0,0
Mitsubishi UFJ Financial Group	1 268 654	46 027	0,1	Sofina Ord	1 610	4 481	0,0
Mitsubishi UFJ Lease & Finance	133 100	5 241	0,0	SpareBank 1 SR-Bank	12 340	1 077	0,0
Mitsui Fudosan	95 777	16 445	0,0	St. James's Place	62 340	7 933	0,0
Mizuho Financial Group	253 983	26 415	0,1	Standard Bank Group	127 516	9 060	0,0
Moody's	20 298	48 383	0,1	Standard Chartered	343 696	17 976	0,0
Morgan Stanley	166 227	93 554	0,2	Standard Life Aberdeen	250 699	7 917	0,0
MS&AD Insurance Group Holdings	67 486	16 861	0,0	State Bank of India	227 370	7 027	0,0
MSCI	9 224	33 826	0,1	State Street	38 149	22 802	0,0
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	44 900	1 670	0,0	Stockland Trust Group	245 989	6 516	0,0
Münchener Rück	14 915	36 389	0,1	Storebrand	76 760	4 727	0,0
Nasdaq OMX Group	19 836	21 624	0,0	Sumitomo Mitsui Financial Group	138 965	35 240	0,1
National Australia Bank	367 698	52 662	0,1	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	29 271	7 397	0,0
National Bank of Abu Dhabi	439 932	12 689	0,0	Sumitomo Realty & Development	34 600	8 755	0,0
National Bank of Canada	78 861	36 419	0,1	Sun Hung Kai Properties	196 916	20 857	0,0
National Bank of Greece1	72 220	1 641	0,0	Sun Life Financial	60 296	22 000	0,0
Nedbank Group	37 439	2 710	0,0	Sunac China Holdings	255 000	7 738	0,0
New China Life Insurance	121 300	3 886	0,0	Sunac Services Holdings	8 204	149	0,0
New World Development Company-New	145 750	5 573	0,0	Suncorp-Metway	141 278	8 720	0,0
Nippon Building Fund	110	5 232	0,0	Suntec Units	303 900	2 814	0,0
Nippon Prologis REIT	160	4 098	0,0	SVB Financial Group	5 700	18 155	0,0
NKSJ Holdings	51 328	17 038	0,0	Swedbank A	116 326	16 765	0,0
NN Group	55 715	19 891	0,0	Swire Pacific A	56 414	2 569	0,0
Nomura Holdings	393 240	17 048	0,0	Swiss Re	35 278	27 315	0,1
Nomura Real Estate Holdings	43 800	7 954	0,0	Synchrony Financial	61 102	17 418	0,0
Nomura Real Estate Master Fund	420	4 931	0,0	T&D Holdings	58 050	5 620	0,0
Nordea Bank Abp	484 397	32 546	0,1	T. Rowe Price	25 969	32 287	0,1
Northern Trust	22 969	17 569	0,0	Taishin Financial Holding	921 431	3 568	0,0
Old Mutual Limited Ord Shs	774 912	5 181	0,0	Taiwan Business Bank	2 185 106	6 214	0,0
Onex	9 800	4 615	0,0	Taiwan Cooperative Bank	903 341	5 373	0,0
Open House	5 100	1 538	0,0	Talanx Ord Shs	1 710	546	0,0
Orix	205 440	25 893	0,1	The Link Real Estate Investment Trust	247 491	18 507	0,0
Orix Jreit Reit	260	3 526	0,0	Thomson Reuters Ord Shs1	20 838	13 994	0,0
OTP Bank	23 698	8 772	0,0	TMB Bank	4 295 300	1 272	0,0
Oversea-Chinese Banking	426 666	26 672	0,1	Tokio Marine Holdings	69 776	29 461	0,1
Partners Group	2 769	26 755	0,1	Tokyo Fudosan	56 400	2 467	0,0
Pegasus Airlines	5 320	439	0,0	Toronto-Dominion Bank	206 650	95 806	0,2
People's Insurance Company of China	1 847 000	4 812	0,0	Travelers	27 773	32 017	0,1
PICC Property and Casualty	1 173 000	7 293	0,0	Truist Financial Ord Shs	154 100	60 658	0,1



Handelsbanken Global Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.		Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Tryg	16 070	4 167	0,0	Hanmi Pharmaceutical	671	1 859	0,0
U.S. Bancorp	156 815	60 001	0,1	Hanmi Science	3 034	1 746	0,0
UBS	444 198	51 463	0,1	Hansoh Pharma Rg	102 000	4 062	0,0
UDR	31 185	9 842	0,0	Hapvida Rg	205 500	4 958	0,0
Unicredit Ord Shs	225 334	17 317	0,0	Hartalega	150 100	3 720	0,0
United Overseas Bank	160 501	22 530	0,0	HCA Holdings	29 638	40 030	0,1
United Overseas Land	153 060	7 333	0,0	Helixmith Right 2020	671	96	0,0
United Urban Investment REIT	237	2 406	0,0	Henry Schein	16 592	9 111	0,0
W.P. Carey REIT	18 400	10 665	0,0	Hikma Pharmaceuticals	77 340	21 862	0,0
W.R. Berkley	15 200	8 291	0,0	Hisamitsu Pharmaceutical	6 400	3 121	0,0
Warehouses de Pauw REIT	23 520	6 679	0,0	Hologic	35 296	21 111	0,0
Wells Fargo	456 100	113 047	0,2	Hugel Ord Shs	620	880	0,0
Welltower	47 488	25 202	0,1	Humana	14 625	49 277	0,1
Ventas	45 237	18 219	0,0	Hypermecas	39 400	2 134	0,0
Westpac Bank	411 555	50 519	0,1	Icon	5 600	8 967	0,0
Wharf Holdings	274 205	6 055	0,0	IHH Healthcare	182 000	2 044	0,0
Wharf Real Estate Investment	169 000	7 223	0,0	Illumina	16 948	51 499	0,1
Vicinity Centres	680 275	6 919	0,0	Incyte	19 883	14 203	0,0
Willis Towers Watson	13 853	23 969	0,1	Innovent Bio Rg	71 500	6 214	0,0
Woori Financial Group	55 260	4 065	0,0	Intuitive Surgical	13 355	89 728	0,2
Woori Investment & Securities	6 500	555	0,0	Iqvia Holdings	21 138	31 103	0,1
XP Class A Ord Shs	14 700	4 789	0,0	Jazz Pharmaceuticals	8 657	11 734	0,0
Yapi Kredi Bankasi	227 840	775	0,0	Johnson & Johnson	303 369	392 102	0,8
Yuanta Financial Holding	1 494 480	8 976	0,0	Kalbe Farma	2 386 400	2 044	0,0
ZhongAn Online P & C Insurance Corporat	59 800	2 293	0,0	Kossan Rubber Ind	51 200	470	0,0
Zürich Financial Services	17 124	59 422	0,1	Kyowa Hakko Kirin	25 900	5 797	0,0
		<b>7 964 889</b>	<b>17,0</b>	Laboratory Corporation of America	10 785	18 029	0,0
				Livzon Pharmace H	29 000	923	0,0
<b>HÄLSOVÄRD</b>				Lonza Group	8 741	46 192	0,1
Abbott Laboratories	200 859	180 611	0,4	Lundbeck	5 900	1 663	0,0
AbbVie	203 422	179 006	0,4	Lupin Laboratories	19 510	2 142	0,0
Abiomed Inc	4 900	13 046	0,0	McKesson	19 914	28 444	0,1
Alcon Ord Shs	54 290	29 679	0,1	Medipal Holdings	24 300	3 746	0,0
Alexion Pharmaceuticals	23 505	30 160	0,1	Medpacto Ord Shs	2 470	2 198	0,0
Alfresa Holdings	33 700	5 064	0,0	Medtronic	154 244	148 386	0,3
Align Technology	8 180	35 899	0,1	Medy-Tox	487	644	0,0
Alteogen	2 430	3 301	0,0	Merck	291 759	196 000	0,4
AmerisourceBergen	18 700	15 013	0,0	Merck KGaA	16 072	22 666	0,0
Amgen	67 499	127 454	0,3	Mettler-Toledo	2 990	27 985	0,1
Amplifon	10 390	3 554	0,0	Microport Scientific	90 000	3 999	0,0
Anthem	27 905	73 585	0,2	Moderna Rg	36 300	31 144	0,1
Asahi Intecc Ord Shs	17 600	5 271	0,0	Nippon Shinyaku Ord Shs	6 100	3 285	0,0
Aspen Pharmacare Holdings	37 720	2 644	0,0	Notre Dame Intermedica Participacoes	65 100	8 064	0,0
Astellas Pharma	234 577	29 743	0,1	Novartis	269 220	209 230	0,4
AstraZeneca	143 606	118 073	0,3	Novo Nordisk	191 619	110 366	0,2
Aurobindo Pharma	26 120	2 705	0,0	Olympus	159 600	28 647	0,1
Bangkok Dusit Medical Services	276 500	1 577	0,0	Oneness Biotech Co Ltd Ord Sh	31 000	2 184	0,0
Baxter International	56 529	37 251	0,1	ONO Pharmaceutical	48 200	11 916	0,0
Becton Dickinson	33 096	68 010	0,1	Orion B	17 407	6 565	0,0
BeiGene ADR Ord Shs	7 600	16 128	0,0	Otsuka Holdings	46 757	16 432	0,0
Biocon	23 330	1 220	0,0	Peptidream Ord Shs	9 200	3 835	0,0
Biogen Idec	18 694	37 592	0,1	Pfizer	640 952	193 762	0,4
Biomerin Pharmaceutical	19 977	14 387	0,0	Ping An Health&Tech	50 100	4 988	0,0
Biomerieux Ord Shs	4 850	5 624	0,0	Piramal Enterprise	13 703	2 200	0,0
Boston Scientific	165 611	48 895	0,1	Quest Diagnostics	17 852	17 472	0,0
Bristol-Myers Squibb	256 532	130 684	0,3	Raia Drogasil	107 500	4 256	0,0
Bumrungrad International Hospital	22 600	743	0,0	Ramsay Health Care Ltd	17 732	6 987	0,0
Cadila Healthcare Ord Shs	18 020	966	0,0	Recordati SpA	21 110	9 616	0,0
CanSino Biologics Ord Shs	10 000	1 869	0,0	Regeneron Pharmaceuticals	11 820	46 897	0,1
Cardinal Health	32 679	14 374	0,0	ResMed	16 130	28 157	0,1
Celltrion HealthCare Ord Shs	8 324	10 258	0,0	Roche Holding	81 240	233 227	0,5
Centene	62 524	30 824	0,1	Roche Holding Bearer	2 820	8 122	0,0
Cerner	33 846	21 814	0,0	Ryman Healthcare Ord Shs	44 950	4 037	0,0
China Evergrande New Energy Ve Ord Shs	264 500	8 460	0,0	SamsungBiologics Ord Shs	1 790	11 178	0,0
China Resources Pharmaceutical Group Li	158 000	666	0,0	Sanofi	123 653	97 787	0,2
Chugai Pharmaceuticals	77 154	33 773	0,1	Santen Pharmaceutical	39 600	5 276	0,0
Cigna Ord Shs	41 418	70 812	0,2	Sartorius Pref Shs	3 550	12 257	0,0
Cipla	37 630	3 468	0,0	Sartorius Stedim Biotech	2 480	7 257	0,0
Cochlear	7 850	9 402	0,0	Seagen Ord Shs	13 800	19 849	0,0
Codinus Ord Shs	1 996	3 600	0,0	Seegene	2 190	3 195	0,0
Coloplast B	14 051	17 633	0,0	Shandong Weigao Group	256 000	4 750	0,0
ConvaTec Grp Rg	115 440	2 582	0,0	Shanghai Fosun Pharmaceutical	82 500	3 237	0,0
CSL	51 829	93 011	0,2	Shanghai Pharmaceuticals Holding	114 200	1 652	0,0
CSPC Pharmaceutical Group	1 050 240	8 821	0,0	Shin Poong Pharmaceutical	3 660	3 431	0,0
Daiichi Sankyo	220 645	62 043	0,1	Shinpoong Pharmaceutical Pref Shs	130	120	0,0
Dainippon Sumitomo Pharma	26 200	3 174	0,0	Shionogi	42 270	18 947	0,0
Davita	11 133	10 734	0,0	Siemens Healthineers Ord Shs	18 950	7 994	0,0
Dentsply Sirona	23 596	10 146	0,0	SillaJen Ord Shs	6 230	570	0,0
DexCom Ord Shs	11 000	33 400	0,1	Sino Biopharmaceutical	1 150 312	9 138	0,0
DiaSorin	2 390	4 085	0,0	Sinopharm Group	163 819	3 272	0,0
Discovery	27 360	2 349	0,0	Smith & Nephew	92 525	15 684	0,0
Divi's Laboratories	8 320	3 593	0,0	Sonic Healthcare	64 984	13 240	0,0
Dr. Reddy's Laboratories	8 370	4 897	0,0	Stryker	38 006	76 483	0,2
Edwards Lifesciences	70 069	52 498	0,1	Sun Pharmaceutical	104 040	6 927	0,0
Eisai	30 568	17 925	0,0	Supermax Corporation Bhd	147 711	1 812	0,0
Elanco Animal Health Ord Shs	52 400	13 198	0,0	Suzuken	13 890	4 121	0,0
Elektta B	34 100	3 766	0,0	Swedish Orphan Biovitrum	14 910	2 477	0,0
Eli Lilly	97 346	134 981	0,3	Sysmex	16 400	16 176	0,0
Essilor International	33 351	42 745	0,1	Taisho Pharmaceutical	3 800	2 101	0,0
Estée Lauder Companies A	23 618	51 631	0,1	Takeda Pharmaceutical	177 191	52 925	0,1
Eurofins Scientific	11 510	7 938	0,0	Teleflex	5 110	17 272	0,0
Fisher And Paykel Healthcare Corporatio	65 000	12 672	0,0	Terumo	77 528	26 592	0,1
Fresenius	43 717	16 623	0,0	Teva Pharmaceutical Industries	103 618	8 097	0,0
Fresenius Medical Care	23 452	16 072	0,0	Teva Pharmaceutical Industries ADR	28 700	2 275	0,0
Galapagos	4 520	3 655	0,0	The Cooper Companies	8 296	24 753	0,1
Genexine	1 770	1 663	0,0	Thermo Fisher Scientific	45 305	173 303	0,4
Genmab	7 520	25 004	0,1	Top Glove	501 600	6 267	0,0
Getinge B	18 730	3 598	0,0	Torrent Pharmaceuticals Ord Shs	2 910	917	0,0
Gilead Science	141 892	67 890	0,1	UCB	14 668	12 452	0,0
GlaxoSmithKline	561 921	84 656	0,2	UnitedHealth Group	107 577	309 819	0,7
GN Store Nord	13 690	9 004	0,0	Universal Health Services	8 230	9 294	0,0
Green Cross	230	706	0,0	Varian Medical System	11 111	15 970	0,0
Grifols	52 480	12 593	0,0	Vertex Pharmaceuticals	30 498	59 195	0,1

Handelsbanken Global Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.		Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
West Pharmaceutical Services Ord Shs	8 000	18 614	0,0	Expeditors International	23 790	18 582	0,0
Viatrix Inc	134 981	20 774	0,0	Experian Group	103 704	32 330	0,1
William Demant	21 300	6 918	0,0	Fanuc	21 955	44 289	0,1
ViroMed	2 396	598	0,0	Far Eastern New Century	247 000	2 090	0,0
WuXi AppTec Rg-H	46 619	7 495	0,0	Fastenal	63 550	25 485	0,1
Wuxi Biologics Cayman Inc	340 500	37 074	0,1	FedEx	27 518	58 672	0,1
Yuhan	4 394	2 495	0,0	Ferguson	22 724	22 663	0,0
Zai Lab Unsp ADR	14 800	16 450	0,0	Ferrovia	42 240	9 593	0,0
Zimmer Holdings	23 023	29 135	0,1	Fortune Brands Home & Security	14 900	10 489	0,0
Zoetis	55 084	74 869	0,2	Foxconn Technology	332 180	5 185	0,0
		<b>5 819 252</b>	<b>12,4</b>	Fuji Electric	27 000	7 979	0,0
<b>INDUSTRIVAROR OCH –TJÄNSTER</b>				Gamesa	23 310	7 751	0,0
3M	66 731	95 790	0,2	Geberit	5 872	30 235	0,1
51job ADR	12 600	7 243	0,0	General Electric	992 900	88 066	0,2
A. O. Smith	21 510	9 684	0,0	Goldwind	85 680	1 414	0,0
A.P. Møller-Mærsk A	200	3 415	0,0	Grupo Aeroportuario del Pacifico	66 022	6 045	0,0
A.P. Møller-Mærsk B	840	15 416	0,0	Grupo Aeroportuario del Sureste	24 013	3 258	0,0
ABB	213 093	48 921	0,1	GS Engineering	4 810	1 375	0,0
Acer	386 000	2 668	0,0	Halla Climate Control	13 350	1 640	0,0
ACS	25 783	7 034	0,0	Hamamatsu Photonics	17 100	8 025	0,0
Adani Ports and Special Economic Zone	153 090	8 324	0,0	Hanjin Kal	1 550	739	0,0
Aena	6 562	9 376	0,0	Hankyu Hanshin Holdings	23 125	6 309	0,0
AerCap	17 400	6 513	0,0	Hapag-Lloyd N	3 200	2 955	0,0
Aéroports de Paris	3 950	4 211	0,0	Harmonic Drive Systems	3 100	2 274	0,0
Air Canada Ord Shs	30 500	4 477	0,0	Havells India Ord Shs	22 150	2 281	0,0
Air China	150 000	969	0,0	HDC Hyundai Development Co-Eng	12 045	2 377	0,0
Airports of Thailand Ord Shs F	596 700	10 182	0,0	Hexagon B	32 630	24 466	0,1
Airtac International Group Ord Shs	54 000	14 205	0,0	Hino Motors	33 118	2 316	0,0
Alfa	544 400	3 227	0,0	Hitachi Construction Machines	13 570	3 163	0,0
Alfa Laval	32 213	7 290	0,0	Hiwin Technologies	25 060	2 816	0,0
A-Living Services Co Ltd	109 500	3 990	0,0	Hoshizaki Electric	4 800	3 616	0,0
Amada	28 800	2 596	0,0	Hyundai Department Store	1 173	633	0,0
Ametek Inc	33 291	33 065	0,1	Hyundai Engineering & Construction	9 883	2 798	0,0
ANA Holdings	28 899	5 234	0,0	Hyundai Glovis	4 160	5 787	0,0
Andritz	12 055	4 540	0,0	Hyundai Merchant Marine	19 830	2 091	0,0
Asahi Glass	18 100	5 183	0,0	IHI Corporation	6 000	977	0,0
Ashtead Group	50 917	19 652	0,0	IHS Markit Ord Shs	41 974	30 966	0,1
Assa Abloy B	102 173	20 690	0,0	Illinois Tool Works	32 306	54 092	0,1
Atlanta	45 540	6 734	0,0	Indocement Tunggal Prakarsa	209 000	1 713	0,0
Atlas Copco A	73 873	31 108	0,1	Industries Qatar	120 310	2 950	0,0
Atlas Copco B1	41 684	15 352	0,0	Ingersoll Rand Ord Shs	40 700	15 228	0,0
Auckland International Airport	144 224	6 464	0,0	Interglobe Avia	10 440	2 022	0,0
Bangkok Expressway and Metro	638 300	1 452	0,0	International Consolidated Airlines	484 685	8 695	0,0
Benesse Holdings	2 100	336	0,0	International Container Terminal Services	150 000	3 168	0,0
Bidvest Group	36 804	3 231	0,0	Intertek Group	23 715	15 037	0,0
BOC Aviation	39 300	2 789	0,0	J.B. Hunt Transport Services	11 773	13 212	0,0
Bouygues	31 586	10 680	0,0	Japan Airlines	34 670	5 502	0,0
Brambles	183 539	12 329	0,0	JG Summit Holdings	406 266	4 974	0,0
BTS Group Holdings Shs F	89 600	228	0,0	Johnson Controls International	82 989	31 753	0,1
Bunzl	44 823	12 293	0,0	JS Group	27 484	4 884	0,0
BYD Company HKD	87 062	18 738	0,0	Jtekt	21 600	1 376	0,0
C.H. Robinson Worldwide	17 868	13 775	0,0	Kajima	85 000	9 344	0,0
Canadian National Railway	77 286	69 719	0,1	Kansas City Southern	11 060	18 541	0,0
Canadian Pacific Railway	15 131	43 066	0,1	KCC	271	405	0,0
Capcom	8 500	4 530	0,0	Keihan Electric Railway	24 900	9 794	0,0
Carrier Global	98 000	30 358	0,1	Keiyo Electric Railway	29 600	4 165	0,0
Catcher Technology	97 000	5 840	0,0	Keio Electric Railway	10 399	6 617	0,0
Caterpillar	62 500	93 428	0,2	Keisei Electric Railway	14 500	4 025	0,0
CCR	122 100	2 600	0,0	Kingspan Group Plc	15 270	8 807	0,0
Celltrion	9 296	25 230	0,1	Kintetsu	30 400	10 930	0,0
Central Japan Railway	18 121	21 030	0,0	Knorr Bremse Ord Shs	3 610	4 051	0,0
Cheil Industries	8 508	8 876	0,0	Komatsu	100 800	22 591	0,0
China Conch Venture	165 500	6 608	0,0	Kone	42 545	28 412	0,1
China Cosco Holdings	286 500	2 822	0,0	Korea Express	282	353	0,0
China Eastern Airlines	50 000	177	0,0	Kornit Digital Ord Shs	5 900	4 319	0,0
China Everbright International	601 592	2 791	0,0	Kubota	123 801	22 167	0,0
China Merchants Holdings	150 000	1 508	0,0	Kuehne & Nagel	5 870	10 951	0,0
China Railway Group	532 966	1 931	0,0	Kyushu Railway	13 400	2 372	0,0
China Southern Airlines	146 000	714	0,0	Lam Research	16 622	64 469	0,1
China State Construction Int. Holdings	275 925	1 292	0,0	Legrand	29 209	21 426	0,0
Cintas	9 800	28 448	0,1	LG	13 821	9 143	0,0
Clarivate Rg	48 500	11 834	0,0	Localiza Rent a Car	66 040	7 199	0,0
CNH Industrial	117 030	12 142	0,0	Lyft Inc	25 000	10 087	0,0
ComfortDelGro	218 715	2 270	0,0	Mabuchi Motor	7 700	2 753	0,0
Container Corporation Of India Ord Shs1	20 110	903	0,0	Magna International	34 472	20 024	0,0
Copart Ord Shs	24 000	25 081	0,1	Mainfreight	9 900	4 068	0,0
CPFL Energia	53 000	2 728	0,0	Malaysia Airports	75 500	913	0,0
CS Wind Ord Shs	90	120	0,0	Masco	28 245	12 742	0,0
CSX	87 795	65 433	0,1	Minebea	41 946	6 833	0,0
Cummins	16 500	30 774	0,1	Misumi Group	30 400	8 185	0,0
Daewoo Engineering & Construction	8 800	332	0,0	Mitsubishi Electric	206 500	25 575	0,1
Daifuku	11 800	11 977	0,0	Mitsui O.S.K. Lines	8 700	2 180	0,0
Daikin Industries	29 300	53 418	0,1	Miura Ord Shs	9 100	4 169	0,0
Dai-Nippon Printing	22 204	3 276	0,0	MonotaRO Ord Shs	11 700	4 886	0,0
Danaher	71 470	130 385	0,3	MTR	178 595	8 200	0,0
Deere & Company	36 020	79 589	0,2	Nabtesco	10 700	3 847	0,0
Delta Air Lines	71 500	23 611	0,1	Nagoya Railroad	24 799	5 369	0,0
Delta Electronics	204 884	15 749	0,0	Nel	199 220	5 534	0,0
Deutsche Post	106 123	43 188	0,1	NGK Insulators	54 800	6 940	0,0
Doosan Bobcat Rg	3 420	767	0,0	Nibe Industrier B	76 500	20 632	0,0
Doosan Fuel Cel Pref	690	75	0,0	Nihon M&A Center	16 500	9 056	0,0
Doosan Fuel Cell	3 530	1 428	0,0	Nippon Yusen	10 700	2 044	0,0
Dover	22 978	23 824	0,1	Norfolk Southern	29 500	57 566	0,1
DSV	25 243	34 759	0,1	NSK	45 600	3 250	0,0
East Japan Railway	35 599	19 496	0,0	Obayashi Corporation	113 000	8 000	0,0
EasyJet	30 185	2 813	0,0	Odakyu Electric Railway	59 700	15 386	0,0
Eaton	54 518	53 790	0,1	Old Dominion Freight Line Ord Shs	11 600	18 594	0,0
Ebara Ord Shs	11 400	3 056	0,0	Orkla	62 803	5 241	0,0
Emerson Electric	69 035	45 566	0,1	Otis Worldwide Ord Shs	48 100	26 684	0,1
Epiroc A	86 880	13 002	0,0	Otsuka Pharmaceutical	12 000	5 202	0,0
Epiroc B	31 380	4 362	0,0	Outotec	91 070	7 481	0,0
Equifax	14 364	22 748	0,0	Paccar	44 817	31 756	0,1
Evergreen Marine	301 959	3 592	0,0	Park24	18 900	2 693	0,0





Handelsbanken Global Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.		Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Intuit	29 701	92 653	0,2	Tata Consultancy Services	100 170	32 231	0,1
Inventec	334 000	2 343	0,0	Tatung	174 000	1 345	0,0
Itochu Techno-Science	10 800	3 166	0,0	TDK	14 200	17 553	0,0
Keyence	21 596	99 635	0,2	TE Connectivity	39 282	39 058	0,1
Keysight Technologies Ord Shs	20 900	22 672	0,0	Tech Mahindra	50 700	5 546	0,0
Kingdee International Software Group	298 000	9 974	0,0	Texas Instrument	106 500	143 554	0,3
Kingsoft	77 000	4 078	0,0	Tis Ord Shs	24 600	4 137	0,0
Kingsoft Sp ADR	30 600	10 944	0,0	Tokyo Electron	17 498	53 448	0,1
KLA-Tencor	18 535	39 411	0,1	Toshiba	50 700	11 635	0,0
KMW Ord Shs	2 540	1 550	0,0	Tower Semiconductor Ord Shs	12 360	2 636	0,0
Konami	9 500	4 383	0,0	Trade Desk Ord Shs Class A	4 600	30 260	0,1
Kyocera	36 964	18 600	0,0	TravelSky Technology	92 000	1 822	0,0
Lasertec Ord Shs	9 200	8 862	0,0	Trend Micro	14 800	6 993	0,0
Legend Holdings	62 500	674	0,0	Trimble Navigation	30 700	16 834	0,0
Lenovo Group HKD	759 589	5 889	0,0	Twilio A	15 200	42 256	0,1
LG Displays	19 741	2 768	0,0	United Microelectronics	1 248 000	17 199	0,0
LG Innotek	946	1 305	0,0	Walsin Tech	33 000	2 223	0,0
LG Uplus	13 560	1 205	0,0	Vanguard International	106 000	3 594	0,0
Lite-On Technology	323 925	4 715	0,0	Waters	6 887	13 994	0,0
Macronix International	170 000	2 102	0,0	Venture Ord Shs	38 700	4 670	0,0
Marvell Technology Group	77 081	30 094	0,1	VeriSign	13 163	23 393	0,1
Mastercard	101 150	296 510	0,6	Western Digital	33 572	15 272	0,0
Maxim Integrated Products	32 489	23 653	0,1	Western Union	68 058	12 263	0,0
Mediatek	165 809	36 202	0,1	Win Semiconductors	35 000	3 540	0,0
MercadoLibre	5 440	74 843	0,2	Winbond Electronics	325 000	2 760	0,0
Microchip Technology	28 927	32 810	0,1	Wipro	151 020	6 556	0,0
Micron Technology	127 987	79 022	0,2	Visa	192 796	346 325	0,7
Microsoft	860 293	1 571 442	3,4	Wisetechglobal Pty Ord Shs	12 970	2 527	0,0
Motorola Solutions	14 200	19 832	0,0	Wistron	425 192	3 853	0,0
MSI	75 000	2 905	0,0	Wiwynn Corporation Ord Shs	17 000	3 498	0,0
Murata Manufacturing	71 935	53 329	0,1	Wix.com	6 500	13 343	0,0
Nanya Technology	133 000	3 374	0,0	VMware	8 474	9 761	0,0
NCSoft	1 572	11 064	0,0	Workday	19 876	39 112	0,1
NEC	27 094	11 940	0,0	Worldline Ord Shs	16 160	12 845	0,0
NetApp	26 606	14 474	0,0	WPG Holdings	324 000	4 063	0,0
NetEase	56 115	44 135	0,1	Xero Ord Shs	13 620	12 672	0,0
Netmarble Games	2 290	2 277	0,0	Xiaomi Ord Shs	866 200	30 459	0,1
Nexi N	35 950	5 903	0,0	Xilinx	27 880	32 460	0,1
Nexon	55 009	13 915	0,0	Xinyi Solar Holdings	422 000	9 051	0,0
Nice Systems	10 180	23 434	0,1	Yageo	38 368	5 809	0,0
Nidec	57 100	58 955	0,1	Yaskawa Electric	34 900	14 241	0,0
Nintendo	13 300	69 644	0,1	Yokogawa Electric	37 000	6 045	0,0
Nokia	680 366	21 542	0,0	Zhen Ding Technology	142 300	4 741	0,0
Nomura Research Institute	39 267	11 541	0,0	Zoom Video Communications	20 900	57 898	0,1
NortonLifeLock Ord Shs	63 781	10 885	0,0	Zscaler Rg	7 900	12 957	0,0
Novatek Microelectronics	123 000	13 266	0,0	ZTE	132 800	2 743	0,0
NTT Data	69 760	7 830	0,0			<b>12 276 672</b>	<b>26,2</b>
Nvidia	68 374	293 228	0,6	<b>KRAFTFÖRSÖRJNING</b>			
NXP Semiconductors	34 916	45 596	0,1	American Water Works	20 900	26 342	0,1
Obic Co Ltd	7 400	12 202	0,0	Beijing Enterprises Water Group	730 000	2 412	0,0
Okta A	13 400	27 981	0,1	CGN Power	2 125 000	3 759	0,0
Omron	21 463	15 707	0,0	Edison International	43 200	22 287	0,0
OpenText	41 908	15 625	0,0	Elia Group Ord Sh	3 720	3 645	0,0
Oracle	219 775	116 760	0,2	Energisa Unit 2019	27 600	2 285	0,0
Oracle Japan	6 100	6 526	0,0	Energix Renewable Energies Ord Shs	36 480	1 368	0,0
PagSeguro-A Rg	20 100	9 389	0,0	Enerjisa Enerji Ord Shs	165 060	2 282	0,0
Palo Alto Networks	10 600	30 938	0,1	Equatorial Energia	122 500	4 486	0,0
Paychex	37 419	28 635	0,1	Hydro One	43 600	8 052	0,0
Paycom Software Ord Shs	5 800	21 542	0,0	Infratil	145 720	6 290	0,0
PayPal	134 992	259 641	0,6	Interconexión Eléctrica	87 790	5 417	0,0
Pearlabyss Ord Shs	300	590	0,0	Meridian Energy	164 390	7 213	0,0
Pegatron	208 748	4 106	0,0	Mighty River Power	94 500	3 649	0,0
Phison Electronics	75 917	7 378	0,0	Red Electrica	43 569	7 344	0,0
Powertech Technology	73 000	2 025	0,0	SABESP	44 400	3 120	0,0
Qualcomm	130 538	163 316	0,3	Scatec Solar	8 760	2 869	0,0
Quanta Computer	345 000	8 158	0,0	Severn Trent	23 089	5 933	0,0
Realtek Semiconductor	58 177	6 640	0,0	United Utilities Group	65 690	6 600	0,0
Renesas Electronics Ord Shs	87 000	7 467	0,0			<b>125 352</b>	<b>0,3</b>
Ricoh	86 400	4 653	0,0	<b>MATERIAL</b>			
RingCentral Ord Shs Class A	8 600	26 766	0,1	Agnico-Eagle Mines	27 379	15 812	0,0
Rohm	10 108	8 032	0,0	Air Liquide	54 106	72 989	0,2
Sage Group	119 980	7 839	0,0	Air Products & Chemicals	25 822	57 940	0,1
Salesforce.com	100 545	183 750	0,4	AkzoNobel	26 356	23 269	0,0
Samsung Electro-Mechanics	6 127	8 245	0,0	Albemarle	12 867	15 589	0,0
Samsung SDI	5 310	25 211	0,1	Alumina	309 910	3 604	0,0
Samsung SDS	3 420	4 615	0,0	Ambuja Cements	59 480	1 664	0,0
SAP	117 190	126 260	0,3	Amcorg Ord Shs	185 200	17 902	0,0
SCSK	4 600	2 159	0,0	Amorepacific	3 025	4 711	0,0
Seagate Technology	27 069	13 819	0,0	Angang New Steel	241 800	809	0,0
Seiko Epson	36 400	4 433	0,0	Anglo American Platinum	5 300	4 276	0,0
ServiceNow	22 200	100 354	0,2	AngloGold Ashanti	50 500	9 671	0,0
Shimadzu	30 600	9 761	0,0	Anhui Conch Cement HKD	196 300	10 094	0,0
Shopify A	12 700	117 670	0,3	Antofagasta	31 464	5 088	0,0
Silicon Mot Sp ADR	4 500	1 779	0,0	ArcelorMittal	89 670	17 012	0,0
Sinch	6 060	8 120	0,0	Asahi Kasei	167 284	14 032	0,0
Sino-American Silicon Products	50 000	2 594	0,0	Asian Paints	38 140	11 851	0,0
Skyworks Solutions	20 929	26 277	0,1	B2Gold Ord Shs	108 100	4 968	0,0
Splunk	17 693	24 686	0,1	Ball	38 500	29 462	0,1
Square Enix Holdings	9 000	4 482	0,0	Barrick Gold	199 200	37 239	0,1
Square Ord Shs Class A	42 400	75 785	0,2	Berger Paints India Ord Shs	34 980	2 986	0,0
SS&C Tech Hldgs	29 500	17 625	0,0	BlueScope Steel	52 760	5 844	0,0
STMicroelectronics	80 377	24 674	0,1	Boliden1	38 970	11 356	0,0
StoneCo Ord Shs Class A	21 300	14 680	0,0	Boral	130 550	4 095	0,0
Sumco	27 700	4 986	0,0	Buenaventura ADR	25 700	2 573	0,0
Sunny Optical Technology Group	77 000	13 840	0,0	Buzzi Unicem	4 720	925	0,0
Synnex Technology International	184 000	2 528	0,0	CCL Industries B	19 000	7 078	0,0
Synopsys	20 719	44 111	0,1	Cemex	1 552 149	6 570	0,0
Taiwan Semiconductor	2 792 898	432 647	0,9	China Hongqiao Group	258 500	1 944	0,0
Take Two Interactive Software Ord Shs	12 500	21 331	0,0	China Molybdenum Co LTD	546 000	2 926	0,0
Takeaway.com Ord Shs	14 980	13 909	0,0	China National Building Material	403 600	3 984	0,0
				China Resources Cement	222 000	2 036	0,0

Handelsbanken Global Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.		Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
China Steel	1 808 000	13 079	0,0	Polymetal International	41 700	7 886	0,0
Christian Hansen Holding	11 478	9 706	0,0	Polyus Gold	2 760	4 666	0,0
CMPC	174 810	3 779	0,0	PPG Industries	28 270	33 483	0,1
Corteva Ord Shs	88 733	28 216	0,1	Rio Tinto	43 340	31 264	0,1
Covestro	18 720	9 496	0,0	Rio Tinto GBP	122 570	75 267	0,2
CRH	83 925	28 690	0,1	Samsung Engineering	12 090	1 211	0,0
Croda International Ord Shs1	20 937	15 503	0,0	Saracen Mineral Holdings Ord Shs	141 230	4 251	0,0
D. R. Horton	38 338	21 700	0,0	SCA B	90 820	13 015	0,0
DIC	10 300	2 133	0,0	Semen Gresik	165 100	1 192	0,0
Dow Ord Shs	86 100	39 244	0,1	Shandong Gold Mining Ord Shs H	80 950	1 535	0,0
DS Smith Ord	166 440	6 999	0,0	Shin-Etsu Chemical	47 152	67 662	0,1
DuPont de Nemours Ord Shs	84 933	49 600	0,1	Showa Denko	13 600	2 377	0,0
Ecolab	29 059	51 634	0,1	Shree Cement Ord Shs	1 388	3 746	0,0
Erdemir	278 040	4 587	0,0	Siam Cement f/r	69 881	7 241	0,0
Evolution Mining Ord Shs	145 590	4 604	0,0	Sibanye Stillwater Ord Shs	225 030	7 549	0,0
Evonik Industries	19 519	5 233	0,0	Siderúrgica Nacional	95 700	4 819	0,0
Fletcher Building	84 801	2 958	0,0	Sika AG	19 510	43 829	0,1
FMC	18 891	17 831	0,0	SK Chemicals Ord Sh	670	1 988	0,0
Formosa Plastic	548 000	15 440	0,0	Smurfit Kappa	40 380	15 435	0,0
Fortescue Metals Group	197 936	29 390	0,1	Sociedad Quimica y Minera	9 740	3 895	0,0
Fosun International	332 500	4 289	0,0	Solvay	9 357	9 109	0,0
Freeport McMoRan	162 400	34 703	0,1	Southern Copper	12 600	6 738	0,0
Fresnillo	18 216	2 310	0,0	SSAB B	87 970	2 303	0,0
Ganfeng Lithium Ord Shs H	42 000	4 119	0,0	Stora Enso R	76 909	12 091	0,0
Gerdau pref	172 600	6 672	0,0	Sumitomo Metal Mining	29 882	10 884	0,0
Givaudan	976	33 823	0,1	Suzano	76 963	7 124	0,0
Gold Fields	81 750	6 288	0,0	Symrise	14 216	15 485	0,0
Grasim Indust	43 650	4 552	0,0	Taiheiyu Cement	9 900	2 031	0,0
Grupo Mexico	400 600	13 889	0,0	Taiwan Fertilizer	189 000	2 994	0,0
Gubre Fabrikalari	97 770	9 296	0,0	Teijin	28 000	4 321	0,0
Hanwha Chemical	21 278	7 705	0,0	Toray Industries	175 800	8 543	0,0
Harmony Gold Mining	32 250	1 291	0,0	Tosoh	54 700	6 997	0,0
HeidelbergCement	14 376	8 844	0,0	Toyo Suisan Kaisha	12 000	4 792	0,0
Hindalco Industries	149 970	4 055	0,0	UltraTech Cement	12 520	7 442	0,0
Hitachi Metals	32 000	3 986	0,0	Umicore Ord Shs	23 710	9 361	0,0
Holcim	59 850	27 035	0,1	United Phosphorus	77 130	4 043	0,0
Holmen B1	13 100	5 156	0,0	UPM-Kymmene	68 910	21 099	0,0
Honam Petrochemical	2 737	5 711	0,0	WestRock	31 229	11 164	0,0
Huhtamaki	14 260	6 055	0,0	Weyerhaeuser	82 375	22 683	0,0
Hyundai Steel	10 391	3 111	0,0	Wheaton Precious Metals	52 925	18 137	0,0
Impala Platinum	71 260	8 044	0,0	Wienerberger	10 840	2 841	0,0
Indah Kiat Pulp & Paper	250 700	1 553	0,0	Wilmar International	889 900	25 713	0,1
Indorama Ventures	343 400	3 483	0,0	Voestalpine	15 431	4 543	0,0
Industrias Peñoles	13 089	1 817	0,0	Vulcan Materials	15 400	18 757	0,0
International Flavors & Fragrances	12 425	11 106	0,0	Yara International	21 175	7 231	0,0
International Paper	46 621	19 037	0,0	Zijin Mining Group	808 000	7 514	0,0
Israel Chemicals	94 813	3 967	0,0			<b>2 226 258</b>	<b>4,8</b>
James Hardie Industries	37 500	9 083	0,0	SÄLLANKÖPSVAROR OCH -TJÄNSTER			
JFE Holdings	54 933	4 317	0,0	ABC-Mart	4 000	1 826	0,0
Jiangxi Copper HKD	133 000	1 716	0,0	Aadidas	20 173	60 387	0,1
Johnson Matthey	33 966	9 247	0,0	Advance Auto Parts	7 490	9 689	0,0
JSR	22 148	5 063	0,0	Aisin Seiki	14 856	3 657	0,0
JSW Steel Ord Shs	98 220	4 275	0,0	Airtice USA-A Rg	35 000	10 885	0,0
Kansai Nerolac Paints Ord Shs	12 300	840	0,0	Amazon.com	49 127	1 314 034	2,8
Kansai Paint	23 700	5 986	0,0	Anta Sports	131 000	17 052	0,0
KGHM Polska Miedz	12 090	4 877	0,0	ASOS	6 670	3 581	0,0
Kinross Gold	131 400	7 911	0,0	AutoZone	2 828	27 532	0,1
Kirkland Lake Gold Ord Shs	29 600	10 037	0,0	B2W	17 200	2 056	0,0
Klabin UNT	79 400	3 323	0,0	BAIC Motor -H-	185 000	562	0,0
Koninklijke DSM	19 036	26 933	0,1	Bajaj Auto	6 290	2 435	0,0
Korea Kumho Petrochemical	1 670	1 831	0,0	Bakkafrost	8 340	4 900	0,0
Korea Zinc	1 416	4 298	0,0	Barratt Developments	138 647	10 428	0,0
Kumba Iron Ore	7 340	2 556	0,0	Berkeley Group Holdings	13 770	7 330	0,0
Kuraray	96 217	8 396	0,0	Best Buy	30 034	24 614	0,1
LG Chemical	3 839	23 915	0,1	BIM Birlesik Magazalar	95 150	7 938	0,0
LG Chemical pref	3 380	9 749	0,0	BMW	32 507	23 594	0,1
LG Household & Health Care	931	11 402	0,0	BMW PR	6 310	3 500	0,0
Linde Ord Shs1	62 510	134 816	0,3	Booking Holding	4 626	84 617	0,2
Lundung Mining Corporation	59 800	4 356	0,0	Bosch Ord Shs	750	1 078	0,0
Martin Marietta Materials	7 074	16 497	0,0	Bridgestone	72 265	19 452	0,0
Mayr Melnhof Ord	2 600	4 311	0,0	Brilliance China Automotive Holdings HKD	310 000	2 318	0,0
Mesaieed Petrochemical Holding Ord Shs	268 460	1 240	0,0	Burberry	46 868	9 415	0,0
Mitsubishi Chemical Holdings	159 124	7 901	0,0	Canada Goose	5 400	1 317	0,0
Mitsubishi Gas Chemicals	21 700	4 089	0,0	CarMax	21 742	16 867	0,0
Mitsubishi Materials	12 400	2 140	0,0	Carnival	13 816	2 120	0,0
Mitsui Chemicals	22 200	5 342	0,0	Carnival Paired CTF	60 327	10 731	0,0
Mondi	61 921	11 953	0,0	Carvana Ord Shs Class A	7 700	15 148	0,0
Nan Ya Plastics	629 266	13 224	0,0	Casio Computer	24 117	3 618	0,0
Newcrest Mining	95 072	15 532	0,0	Central Retail Corporation Ord Shs F	195 900	1 651	0,0
Newmont Mining	94 200	46 332	0,1	Cheil Worldwide	17 081	2 660	0,0
NGK Spark Plugs	21 400	3 001	0,0	Cheng Shin Rubber Industry	274 000	3 528	0,0
Nippon Paint	20 700	18 656	0,0	Chewy Ord Shs Class A	6 200	4 577	0,0
Nippon Steel	126 900	13 405	0,0	China Literature	21 400	1 379	0,0
Nissan Chemical Industries	15 100	7 759	0,0	Chipotle Mexican Grill	3 303	37 616	0,1
Nitto Denko	17 392	12 769	0,0	Chow Tai Fook Jewellery Group	156 200	1 613	0,0
Norilsk Nickel	8 580	22 574	0,0	CJ ENM Co Ltd	870	918	0,0
Norsk Hydro	166 013	6 347	0,0	Cogna Educacao Ord Shs	135 900	995	0,0
Northam Platinum	24 830	2 909	0,0	Comcast A	519 362	223 501	0,5
Northern Star Resources Ord Shs	73 220	5 888	0,0	Continental	13 037	15 884	0,0
Novolipetskiy Metallurgicheskiy Komb	345 760	8 026	0,0	Controladora Nemark SAB de CV	544 400	588	0,0
Novozymes	24 460	11 541	0,0	CPG	194 128	29 704	0,1
Nucor	37 100	16 206	0,0	CyberAgent	9 500	5 373	0,0
Nutrien Ord Shs	65 400	25 818	0,1	Cyfrowy Polsat	36 470	2 434	0,0
Oji Paper	116 200	5 426	0,0	Dabur	66 020	3 963	0,0
Orbia Advance CV Ord Shs	89 200	1 719	0,0	Dada Nexus ADS	26 300	7 884	0,0
Orica	41 171	3 953	0,0	Daimler	92 199	53 540	0,1
Packaging	15 891	17 998	0,0	Delivery Hero	13 520	17 254	0,0
Pan American Silver Corporation	22 900	6 481	0,0	Delphi Automotive	31 336	33 530	0,1
Petronas Chemicals Group Berhad	341 100	5 174	0,0	Denso	48 559	23 693	0,1
Pidilite Inds DS	44 610	8 853	0,0	Dentsu	23 461	5 720	0,0
				Discovery Communications Inc A	28 142	6 954	0,0

Handelsbanken Global Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.		Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Discovery Communications Inc C	26 618	5 725	0,0	Metro	26 300	9 630	0,0
Dish Network	27 634	7 339	0,0	Michelin	18 184	19 177	0,0
Dollar General	28 000	48 359	0,1	Minor International	257 151	1 815	0,0
Dollar Tree	26 393	23 418	0,1	Mitsubishi Motors	58 500	1 010	0,0
Dollarama	42 348	14 163	0,0	Moncler	23 260	11 719	0,0
Domino's Pizza	4 381	13 797	0,0	MRF	90	766	0,0
Don Quijote	46 800	8 890	0,0	Namco Bandai Holdings	24 768	17 586	0,0
Dongfeng Motor	244 000	2 336	0,0	Naspers	46 227	78 037	0,2
Eclat Textile	19 823	2 448	0,0	Netflix	49 803	221 164	0,5
Eicher Motors Ord Shs	12 640	3 596	0,0	New Oriental	23 800	36 318	0,1
EI Puerto de Liverpool	8 600	248	0,0	Newell Rubbermaid	44 077	7 685	0,0
Electrolux B	22 170	4 242	0,0	Next	16 352	13 008	0,0
Expedia	15 143	16 466	0,0	Nien Made Enterprise	11 000	1 048	0,0
Farfetch-A Rg	23 200	12 158	0,0	Nike B	142 710	165 805	0,4
Fast Retailing	6 144	45 192	0,1	Nikon	32 060	1 660	0,0
Feng Tay Enterprises	60 060	3 502	0,0	NIO ADR	128 100	51 276	0,1
Ferrari	13 320	25 250	0,1	Nissan Motor	259 875	11 576	0,0
Fiat Chrysler Automobiles	139 984	20 621	0,0	Nitori Holdings	9 250	15 908	0,0
Fila Korea	4 690	1 549	0,0	Nos SGPS SA	43 220	1 241	0,0
Folli Follie Group	13 900	670	0,0	NVR	420	14 073	0,0
Ford	432 884	31 249	0,1	Ocado Group	55 530	14 257	0,0
Ford Otomotiv Sanayi	17 430	2 427	0,0	Omnicom Group	22 453	11 501	0,0
Fuji Heavy Industries	64 400	10 565	0,0	O'Reilly Auto Parts	8 327	30 949	0,1
Fuji Television	9 100	796	0,0	Oriental Land	21 000	28 464	0,1
Fuyao Glass Industry Group	91 600	4 133	0,0	Page Industries	450	1 396	0,0
Garmin	20 500	20 146	0,0	Panasonic	245 179	23 218	0,0
Geely Automobile Holdings	633 000	17 767	0,0	Pearson	65 119	4 974	0,0
General Motors	143 129	48 946	0,1	Peloton Intera Rg-A	25 600	31 898	0,1
Genuine Parts	19 722	16 266	0,0	Persimmon	33 765	10 488	0,0
Giant Manufacturing	27 000	2 170	0,0	Peugeot	61 878	13 909	0,0
Gildan Activewear	30 238	6 937	0,0	Pinduoduo Sp ADS-A	17 900	26 118	0,1
Great Wall Motor	833 000	23 469	0,1	Pirelli & C. S.p.A.	40 200	1 791	0,0
Grupo Televisa	247 036	3 334	0,0	Porsche Automobil Holding	15 020	8 512	0,0
GSX Techedu 3 ADR Representing	18 800	7 984	0,0	Pou Chen	284 803	2 614	0,0
Guangzhou Automobile Group	310 399	2 834	0,0	PPR	8 491	50 715	0,1
Haidilao International Holding	80 000	5 059	0,0	Prada Ord Shs	59 400	3 221	0,0
Haier Smart Home Class H Ord Shs H	273 609	8 143	0,0	Prosus Ord Shs	54 604	48 482	0,1
Hakuhodo DY Holdings	43 900	4 941	0,0	Pulte Homes	30 905	10 944	0,0
Hankook Tire	10 200	3 038	0,0	Quebecor Ord Shs Class B	16 800	3 548	0,0
Hasbro	15 773	12 117	0,0	Rakuten	113 024	8 936	0,0
Hennes & Mauritz B	90 587	15 581	0,0	REA Group	5 801	5 472	0,0
Hermes International	3 762	33 251	0,1	Reed Elsevier	216 799	43 626	0,1
Hero Honda Motors	11 600	4 055	0,0	Restaurant Brands International	45 500	22 828	0,0
Hikari Tsushin	3 706	7 128	0,0	Richemont	57 384	42 694	0,1
Hilton Worldwide Holdings	29 933	27 351	0,1	Rinnai Corp	3 500	3 335	0,0
HLB Ord Shs	5 347	3 739	0,0	Roku-A Rg	12 000	32 721	0,1
Home Depot	123 858	270 186	0,6	Roper Industries	12 463	44 123	0,1
Home Product Center	306 500	1 151	0,0	Ross Stores	40 262	40 608	0,1
Honda	179 120	40 999	0,1	Royal Caribbean Cruises	18 383	11 276	0,0
Hotai Motor	29 000	5 450	0,0	Ruentex Industries	118 200	2 408	0,0
Huazhu Group ADR Representing Ord Shs	29 100	10 762	0,0	Ryohin Keikaku	23 460	3 928	0,0
Husqvarna B	44 823	4 774	0,0	S.A.C.I. Falabella	104 840	3 187	0,0
Hyundai	15 680	22 760	0,0	Schibsted	3 070	1 079	0,0
Hyundai Mobis	6 803	13 141	0,0	Schibsted B	12 200	3 742	0,0
Hyundai pref	1 620	1 097	0,0	Sekisui Chemical	67 094	10 428	0,0
Iida Group Holdings	21 032	3 486	0,0	Sekisui House	99 450	16 612	0,0
Inditex	121 717	31 849	0,1	Sharp	17 099	2 127	0,0
Informa	156 510	9 646	0,0	Shaw Communication B	50 500	7 272	0,0
Intercontinental Hotels Group Ord Shs	17 071	8 988	0,0	Shenzhen International Group Holdings	85 834	13 819	0,0
Isetan Mitsukoshi Holdings	20 800	1 009	0,0	Sherwin-Williams	9 725	58 695	0,1
Isuzu Motors	80 967	6 312	0,0	Shimamura	2 100	1 811	0,0
ITV	340 936	4 088	0,0	Shimano	8 245	15 796	0,0
Izumi Ord Shs	4 200	1 248	0,0	Sinotruk Hong Kong	86 500	1 814	0,0
J. Front Retailing	17 000	1 102	0,0	Sirius XM Holdings	158 800	8 307	0,0
JD Sports Fashion Ord Shs	48 150	4 649	0,0	Sisecam	158 742	1 282	0,0
JD.com ADR	115 777	83 577	0,2	Sodexo	11 350	7 895	0,0
Jollibee Foods	38 600	1 289	0,0	Sony	140 470	114 920	0,2
Jumbo	17 940	2 562	0,0	Stanley Black & Decker	18 260	26 777	0,1
Kerry Group	16 563	19 722	0,0	Starbucks	132 235	116 179	0,2
Kia Motors	25 790	12 166	0,0	Start Today	13 900	2 818	0,0
Kingfisher	214 302	6 505	0,0	Sumitomo Rubber Industries	52 000	3 669	0,0
Largan Precision	11 679	10 906	0,0	Suzuki	44 097	16 774	0,0
Lennar	32 701	20 472	0,0	Swatch Group	2 607	5 849	0,0
Lennar-B	800	402	0,0	Swatch Group B	9 040	3 927	0,0
LG Electronics	10 993	11 220	0,0	TAL Education Group ADR	54 900	32 242	0,1
Li Ning	244 000	13 775	0,0	Target	56 939	82 548	0,2
Liberty Broadband A	3 300	4 271	0,0	Tata Motors	148 000	3 058	0,0
Liberty Broadband C	17 000	22 111	0,0	Taylor Wimpey	370 204	6 891	0,0
Liberty Global A	16 658	3 313	0,0	Techtronic Industries	161 000	18 860	0,0
Liberty Global C	53 154	10 324	0,0	Tiffany & Co	12 692	13 702	0,0
Liberty Media A	8 088	2 869	0,0	Titan Industries	35 920	6 327	0,0
Liberty Media C	18 200	6 503	0,0	TJX Companies	127 212	71 345	0,2
LKQ	41 319	11 958	0,0	Tofas	46 090	1 727	0,0
Lojas Americanas	113 700	4 726	0,0	Tōhō	12 700	4 394	0,0
Lojas Renner	94 220	6 486	0,0	Toyoda Gosei	6 300	1 501	0,0
Lotte Shopping	925	717	0,0	Toyota Industries	18 946	12 343	0,0
Lowe's	87 565	115 428	0,2	Toyota Motor	255 400	162 891	0,3
Lululemon Athletica	13 703	39 166	0,1	Tractor Supply	12 460	14 385	0,0
Magazine Luiza N Rg	361 600	14 265	0,0	Trip.com Group ADR	84 800	23 490	0,1
Mahindra & Mahindra	67 450	5 463	0,0	Ulta Salon, Cosmetics & Fragrance	6 138	14 475	0,0
Makita	25 696	10 567	0,0	USS	36 700	6 090	0,0
Marriott International	26 600	28 818	0,1	Vail Resorts	4 500	10 309	0,0
Marui Group	18 100	2 609	0,0	Walt Disney	207 981	309 465	0,7
Maruti Suzuki India	13 310	11 444	0,0	Wayfair	6 800	12 610	0,0
Mazda	55 884	3 076	0,0	VF	35 923	25 198	0,1
McDonald's	84 537	148 975	0,3	Whirlpool	6 580	9 753	0,0
McDonalds Japan	1 900	756	0,0	Whitbread	18 600	6 473	0,0
Meituan Dianpi-B Rg	282 900	88 273	0,2	Via Varejo Ord Shs	144 400	3 690	0,0
Mercari Rg	9 000	3 275	0,0	Vipshop ADR	86 800	20 038	0,0
Merida Industry	17 000	1 173	0,0	Vivendi	108 093	28 653	0,1



Handelsbanken Global Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Volkswagen	2 700	4 615	0,0
Volkswagen pref	21 350	32 699	0,1
Wolters Kluwer	31 310	21 727	0,0
Woolworths Holdings	105 563	2 334	0,0
Workman Ord Shs	1 700	1 190	0,0
WPP	141 721	12 728	0,0
Yamada Denki	68 510	2 986	0,0
Yamaha	19 551	9 440	0,0
Yamaha Motor	31 643	5 296	0,0
Yokohama Rubber Ord Shs	12 700	1 550	0,0
Yum Brands	32 642	29 102	0,1
Yum China Holdings	65 200	30 569	0,1
Zalando	17 020	15 574	0,0
Zhongsheng Group Holdings	49 000	2 867	0,0
		<b>6 732 265</b>	<b>14,4</b>
<b>TELEKOMOPERATÖRER</b>			
Adevinta B	22 200	3 066	0,0
Advanced Info Service	92 121	4 444	0,0
Alibaba Health Information Technology	450 000	10 915	0,0
Alphabet A	34 223	492 594	1,1
Alphabet C	33 253	478 424	1,0
América Móvil	3 800 405	22 697	0,0
American Tower	50 036	92 236	0,2
AT&T	822 180	194 193	0,4
Auto Trader Group	92 572	6 194	0,0
Baidu ADR	39 200	69 615	0,1
BCE	100 000	35 087	0,1
Belgacom	37 615	6 127	0,0
Bharti Airtel	294 310	16 847	0,0
Bilibili Sp ADR-Z	36 600	25 766	0,1
BT Group	913 438	13 561	0,0
Cellnex Telecom	39 605	19 548	0,0
CenturyLink	112 526	9 010	0,0
Charter Communications	17 307	94 029	0,2
China Communications Services	565 528	2 049	0,0
China Mobile HKD	655 558	30 690	0,1
China Telecom	2 064 907	4 702	0,0
China Tower Ord Shs H	3 806 000	4 596	0,0
China Unicom Hong Kong	763 641	3 599	0,0
Chunghwa Telecom	419 248	13 357	0,0
Daum Kakao	5 200	15 312	0,0
Deutsche Telekom	349 240	52 482	0,1
Digi.com Berhad	218 700	1 849	0,0
Elisa	28 846	13 006	0,0
Emirates Telecommunications	60 930	2 302	0,0
Entel	19 940	1 016	0,0
Facebook	275 316	617 627	1,3
Far Eastone Telecommunications	171 000	3 059	0,0
Fenerbahce Futbol	21 300	696	0,0
Fox Ord Shs Class A	41 300	9 877	0,0
Fox Ord Shs Class B	11 600	2 751	0,0
France Télécom	229 751	22 472	0,0
Globe Telecom	8 800	3 055	0,0
Hellenic Telecom	42 940	5 687	0,0
Hkt Trust	1 073 000	11 433	0,0
Huya Sp ADR-A	25 200	4 125	0,0
IAC/InterActiveCorp	8 600	13 373	0,0
Intouch Hldgs -F-	228 100	3 517	0,0
Inwit	29 380	2 932	0,0
iQIYI Sp ADR-A	34 200	4 910	0,0
Joyy	8 000	5 255	0,0
Kakaku.com	27 544	6 200	0,0
Kddi Corp	202 510	49 389	0,1
Koninklijke KPN	370 435	9 257	0,0
Korea Telecom	12 080	2 192	0,0
Match Group	17 051	21 171	0,0
Maxis Berhad	139 700	1 440	0,0
Millicom	16 496	5 341	0,0
Mobile TeleSystems	107 750	3 956	0,0
Momo	37 400	4 288	0,0
MTN Group	172 160	5 794	0,0
MultiChoice Group	33 430	2 505	0,0
Naver	13 575	30 019	0,1
Nippon Telegraph and Telephone	268 256	56 450	0,1
Nippon Television Holdings	8 600	769	0,0
Ooredoo	62 320	1 057	0,0
Pinterest Ord Shs Class A	51 400	27 818	0,1
PLDT Inc Ord Shs	8 470	1 941	0,0
Rightmove Ord Shs	93 980	6 866	0,0
Rogers Communications	39 034	14 911	0,0
SBAC	11 981	27 760	0,1
Sea ADR Representing Ord Shs Class A	9 000	14 712	0,0
Singapore Telecommunications	787 138	11 299	0,0
SK Telecom	4 490	8 079	0,0
Snap Ord Shs Class A	118 500	48 727	0,1
SoftBank	160 328	102 765	0,2
SoftBank Ord Shs	313 100	32 203	0,1
Spotify Technology	14 100	36 437	0,1
Swisscom	3 553	15 749	0,0
Taiwan Mobile	215 935	6 242	0,0
Tele2 B	47 420	5 150	0,0
Telecom Italia	702 430	2 664	0,0
Telecom Italia R	1 358 525	5 785	0,0
Telecom New Zealand	252 508	7 018	0,0
Telefónica	590 805	19 265	0,0
Telefonica Brasil Ord Shs	45 000	3 308	0,0
Telefonica Germany	39 040	885	0,0
Telefonica Rights	590 805	1 081	0,0
Telekom Malaysia	69 900	772	0,0
Telenet Group Holding	4 200	1 481	0,0
Telenor	120 640	16 883	0,0
TeliaSonera	354 729	12 047	0,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Telkom Indonesia	5 069 300	9 838	0,0
Telstra	1 311 830	24 774	0,1
Telus non-Canadian	50 010	8 127	0,0
Tencent	607 408	362 844	0,8
Tencent Music ADR	121 200	19 151	0,0
T-Mobile US	60 200	66 669	0,1
Tokyo Broadcasting NPV	3 700	533	0,0
True	1 217 900	1 148	0,0
Turkcell	172 285	3 065	0,0
Twitter	88 186	39 217	0,1
Weibo Sp ADS-A	11 460	3 858	0,0
Verizon Communications	475 593	229 468	0,5
ViacomCBS Ord Shs Class B	65 679	20 098	0,0
Vodafone Group	65 333	4 544	0,0
Vodafone Group	2 964 837	40 253	0,1
Yahoo Japan	337 900	16 783	0,0
Zillow Group A	4 600	5 136	0,0
Zillow Group C	15 800	16 843	0,0
		<b>3 954 104</b>	<b>8,5</b>

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
<b>ÖVRIGT</b>			
Airosa	610 990	6 671	0,0
Credit Suisse Group	272 430	28 854	0,1
First Quantum Minerals	68 000	10 016	0,0
Koito Manufacturing	16 814	9 389	0,0
M3	49 618	38 454	0,1
Prysman	24 943	7 289	0,0
Swire Properties	145 386	3 472	0,0
Tisico Financial Group f/r	74 200	1 800	0,0
		<b>105 945</b>	<b>0,2</b>
<b>Summa noterade aktier</b>		<b>46 562 956</b>	<b>99,5</b>

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
<b>ONOTERADE AKTIER***</b>			
<b>HÄLSOVÄRD</b>			
NMC Health Ord Shs	29 800	0	0,0
		<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>INDUSTRIVAROR OCH -TJÄNSTER</b>			
CS Wind TR	19	8	0,0
		<b>8</b>	<b>0,0</b>
<b>INFORMATIONSTEKNIK</b>			
Topicus.com Inc	4 147	129	0,0
		<b>129</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa onoterade aktier</b>		<b>136</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa överlåtbara värdepapper</b>		<b>46 563 092</b>	<b>99,5</b>

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
<b>BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT**</b>			
<b>AKTIEINDEXTERMINER</b>			
S&P500 Emini Future Mar 2021 <sup>1)</sup>	92	0	0,0
Stoxx Europe 600 ESG-X Future Mar 2021 <sup>2)</sup>	395	0	0,0
Topix Index Future Mar 2021 <sup>3)</sup>	16	0	0,0
<b>Summa aktieindexterminer</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa börshandlade derivatinstrument</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa innehav av finansiella instrument</b>		<b>46 563 092</b>	<b>99,5</b>
<b>Netto, övriga tillgångar och skulder</b>		<b>223 224</b>	<b>0,5</b>
<b>Total summa fondförmögenhet</b>		<b>46 786 316</b>	<b>100,0</b>

1) Aktieindextermin med underliggande exponering på 141 621 tSEK, vilket motsvarar 0,3% av fondförmögenheten.

2) Aktieindextermin med underliggande exponering på 58 942 tSEK, vilket motsvarar 0,1% av fondförmögenheten.

3) Aktieindextermin med underliggande exponering på 22 966 tSEK, vilket motsvarar 0,0% av fondförmögenheten.

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.

\* Avser överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. 99,5

\*\* Avser övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten och såvitt avser penningmarknadsinstrument, alternativt sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

\*\*\* Avser övriga finansiella instrument.

**Sammanställning, företags- och koncernexponeringar\***

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Alphabet	2,1	Bank of China	0,1
Alibaba Group	0,9	BMW	0,1
Merck	0,5	China Merchants Group	0,1
Roche Holding	0,5	Henkel	0,1
Toyota Group	0,5	Hewlett-Packard	0,1
Coca Cola Company	0,4	Hitachi	0,1
Unilever	0,4	Hyundai Group	0,1
Walmart	0,4	Investor	0,1
Oracle	0,3	Itaúsa	0,1
SoftBank	0,3	Kimberly-Clark	0,1
Colgate-Palmolive	0,2	Koninklijke	0,1
Mitsubishi Group	0,2	LG	0,1
Prudential	0,2	Mitsui Group	0,1
Siemens	0,2	Samsung	0,1
Aeon	0,1	Santander Group	0,1
Atlas Copco	0,1	Sberbank	0,1

Handelsbanken Global Index Criteria, forts.

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Tata	0,1	Volvo	0,1
Volkswagen	0,1		

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

-HSBC Bank Plc  
 -J.P. Morgan Securities Plc  
 -Merrill Lynch Intl  
 -Morgan Stanley & Co Intl Plc  
 -Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)  
 -Svenska Handelsbanken AB (publ)  
 -UBS AG, London Branch

### Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

Volym utlånade värdepapper, tSEK ..... 2 790 580

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar ..... 6,31

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

Brittiska staten	685 486
Franska staten	156 446
Amerikanska staten	107 207
Österrikiska staten	106 384
American Tower Corp Reit	92 665
Tyska staten	87 794
Microsoft Corp	75 312
MasterCard Inc	54 841
Cigna Corp	50 277
Wells Fargo & Co	48 464

#### De största motparterna för värdepapperslån, tSEK

Credit Suisse AG, Dublin Branch	2 024 528
UBS AG, London Branch	308 348
Goldman Sachs Intl	219 379
J.P. Morgan Securities Plc	144 462
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)	91 637
Citigroup Global Markets Ltd	87 667
Merrill Lynch Intl	64 614
Morgan Stanley & Co Intl Plc	52 515
Svenska Handelsbanken AB (publ)	39 072
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	11 813
	<b>3 044 035</b>

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

Aktier	1 861 585
Obligationer och andra räntebärande instrument	1 192 738
	<b>3 054 323</b>

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

Obestämmd löptid	-
Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	5 588
En vecka till en månad	5 408
En till tre månader	8 888
Tre månader till ett år	1 172 854
Mer än ett år	1 861 585
	<b>3 054 323</b>

#### Motparternas hemvist, tSEK

Svenska staten	130 709
Brittiska staten	899 085
Irlandska staten	2 024 528
	<b>3 054 323</b>

#### Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	22 102
CAD	43 034
CHF	21 123
DKK	2 315
EUR	485 162
GBP	856 240
HKD	22 121
JPY	134 541
SEK	2 123
SGD	7
USD	1 465 471
NZD	42
MXN	42
	<b>3 054 323</b>

#### Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	3 054 323
	<b>3 054 323</b>

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

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

#### Uppgifter om avkastning och kostnad:

Värdepappersutlåningen har under året totalt genererat intäkter på 6 685 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Motparter för värdepappersutlåning under året:

-Citigroup Global Markets Ltd  
 -Credit Suisse AG, Dublin Branch  
 -Credit Suisse Securities (Europe) Ltd  
 -Goldman Sachs Intl

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



# Handelsbanken Global Index Criteria

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

Fonden är en indexfond och följer ett index som tar hänsyn till hållbarhetskriterier. Dessa kriterier inkluderar såväl miljö-, sociala- som bolagsstyrningsaspekter.

Indexet och fonden väljer bort bolag vilka agerar i strid med internationella normer och konventioner samt bolag vilka är verksamma inom kontroversiella branscher enligt kriterierna specificerade nedan.

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

## Metoder för hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

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

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

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

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

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

## Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

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

### Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

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

### Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

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

### Samarbeten och branschinitiativ

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

## Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

### Bolagsstämmor och valberedningar

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

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

### Twister och förlikning

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

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

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

## Uppföljning av hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

Vid utgången av 2020 var 542 bolag motsvarande 14,42% av marknadsvärdet uteslutna ur index och således även ur fonden, baserat på ovanstående exkluderingskriterier.

## Fondbolagets påverkansarbete – Dialoger

### Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Under 2020 deltog fondbolaget i totalt 125 bolagsdialoger tillsammans med andra investerare. Fonden har investerat i 41 av dessa bolag.

Ett av bolagen är Cameco där dialog förts med anledning av påstådd underlåtenhet att betala en skälig andel skatt i Kanada.

### Samarbeten och branschinitiativ

2020 deltog fondbolaget i initiativ och samarbeten som omfattar totalt över 380 bolag.

## Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

### Bolagsstämmor och valberedningar

För fondens räkning har fondbolaget under året röstat på 180 bolagsstämmor.

För fondens räkning har fondbolaget röstat för 24 aktieägarmotioner i hållbarhetsfrågor. Exempel på en aktieägarmotion fondbolaget givit stöd åt är för bolaget Procter & Gamble där bolaget uppmanas att rapportera på de åtgärder som görs för att förhindra och eliminera risk för avskogning i bolagets leverantörskedjor.

Fondbolaget har genom sin ägarandel fått plats i 41 valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald.

### Twister och förlikning

För fondens räkning har fondbolaget under året gått in som så kallad lead plaintiff, det vill säga leder en grupptalan, tillsammans med tre amerikanska pensionsstiftelser mot den amerikanska banken Wells Fargo. Wells Fargo har under ett antal år haft stora brister i sin interna styrning och kontroll och vid upprepade tillfällen vilselett marknaden genom att påstå att de följt sanktioner från amerikanska tillsynsmyndigheter och rättat till sina kontrollsystem – trots att så inte varit fallet. Målsättningen med processen är att aktieägarna ska kompenseras och att bolaget ska få ordning på sin interna styrning och kontroll.

# Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria

## Förvaltningsberättelse

### Placeringsinriktning

Fonden är en indexfond och har som mål att följa utvecklingen i Solactive ISS ESG Screened Developed Markets Small Cap så nära som möjligt. Fonden placerar i aktier enligt detta index. Indexet syftar till att återspegla utvecklingen för småbolag globalt på de utvecklade aktiemarknaderna exklusive de bolag som inte uppfyller indexets hållbarhetskrav. Fonden är passivt förvaltd. Det index som fonden följer innefattar hållbarhetskrav. Bolag som inte uppfyller definierade krav avseende hållbarhet får inte ingå i index. Hållbarhetskraven innefattar internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och ägarstyrning. Kraven innefattar även att fonden väljer bort företag involverade i produktion eller distribution av fossila bränslen, krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, pornografi och cannabis. Fonden kan placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Fonden eftersträvar att ha så låga avvikelser mot index som möjligt. Indexet efterbildas genom optimerad (sample based) fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i flertalet aktier som ingår i indexet. Förvaltningsavgift, kundflöden, indexrebalansering och företagsändelser ger samtliga upphov till avgifter och transaktionskostnader för fonden. Index belastas emellertid inte av dessa kostnader. Ovanstående faktorer ger upphov till mindre avvikelser från index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och fondens index hänvisas till informationsbroschüren.

### Portföljen

Fonden steg med 4,9% under 2020\*. De tre största aktieinnehaven i fonden var vid årsskiftet Teladoc Health, Etsy och MarketAxess Holdings. De största sektorerna i fonden var informationsteknik, verkstadsbolag och hälsovård.

\* 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. Fondens likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan påverka fondens möjligheter att genomföra

köp- och försäljningar av värdepapper under stressade marknadsförhållanden. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

### Handel med derivatinstrument m.m.

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2020 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2020 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

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

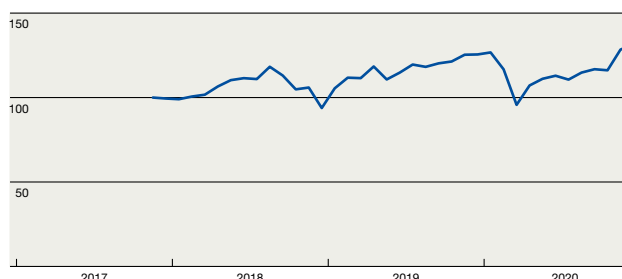
### Information

Per den 1 april 2020 har Xact Kapitalförvaltning AB's fonder överlåtits till Handelsbanken Fonder AB. Överlåtelsen påverkar inte förvaltningen av fonden.

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 den samlade fondrapporten.

Information om ersättning till anställda återfinns i bilaga Ersättningspolicy, se fondbolagets hemsida i anslutning till fonden samt även i slutet av den samlade fondrapporten.

### Fondens utveckling\*



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

### Fondfakta - historik

	2020	2019	2018	8/11-31/12 2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Andelsvärde										
Global Småbolag Index Criteria A1 - SEK	133,86	127,66	95,39	101,12	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - EUR	13,32	12,15	9,41	10,29	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - NOK	139,55	119,84	93,17	101,02	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A4 - SEK	135,12	128,49	95,72	101,17	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - SEK	134,99	128,36	95,63	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - EUR	13,43	12,22	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - NOK	117,63	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria B1 - SEK	121,98	120,95	92,71	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	627	663	3 427	4 019	-	-	-	-	-	-

Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria, forts.

	2020	2019	2018	8/11-31/12 2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	11 336	10 075	6 999	4 069	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - SEK	9 948	8 934	6 316	1 829	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - EUR	2	2	3	0	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - NOK	24	15	4	7	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A4 - SEK	533	694	467	2 232	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - SEK	227	126	34	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - EUR	3	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - NOK	270	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria B1 - SEK	292	284	148	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	85 209	79 006	73 397	40 230	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - SEK	74 319	69 979	66 204	18 083	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - EUR	186	164	316	22	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - NOK	173	122	43	66	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A4 - SEK	3 948	5 405	4 877	22 059	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - SEK	1 679	981	360	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - EUR	216	3	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - NOK	2 293	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria B1 - SEK	2 395	2 352	1 596	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Global Småbolag Index Criteria A1 - SEK	+4,9	+33,8	-5,7	+1,1	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - EUR	+9,6	+29,1	-8,5	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - NOK	+16,5	+28,6	-7,8	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A4 - SEK	+5,2	+34,2	-5,4	+1,2	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - SEK	+5,2	+34,2	-5,4	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - EUR	+10,0	+7,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - NOK	+16,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria B1 - SEK	+5,0	+33,8	-5,7	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inkl utdelning i %										
Global Småbolag Index Criteria A1 - SEK	+5,6	+34,3	-5,5	+1,4	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - EUR	+10,5	+29,6	-8,3	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - NOK	+17,3	+29,1	-7,6	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A4 - SEK	+5,6	+34,3	-5,5	+1,4	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - SEK	+5,6	+34,3	-5,5	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - EUR	+10,5	+8,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - NOK	+17,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria B1 - SEK	+5,6	+34,3	-5,5	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error) <sup>1)</sup>										
Global Småbolag Index Criteria A1 - SEK	0,4	0,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - EUR	0,4	0,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - NOK	0,4	0,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A4 - SEK	0,4	0,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - SEK	0,4	0,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - EUR	0,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - NOK	0,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria B1 - SEK	0,4	0,3	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Global Småbolag Index Criteria A1 - SEK	+18,5	+12,4	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - EUR	+19,0	+8,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A1 - NOK	+22,4	+8,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A4 - SEK	+18,8	+12,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - SEK	+18,8	+12,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - EUR	+19,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria A9 - NOK	+22,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Småbolag Index Criteria B1 - SEK	+18,5	+12,4	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	+19,1	+12,7	-	-	-	-	-	-	-	-
EUR	+19,6	+9,0	-	-	-	-	-	-	-	-
NOK	+23,1	+9,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, kr	4,23	2,78	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,05	10,51	10,13	9,83	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	0,96	1,07	1,02	1,00	-	-	-	-	-	-

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

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Developed Markets Small Cap

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

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

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

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

## Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Global 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	6 283
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,09
Förvaltningskostnad i SEK vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Global Småbolag Index Criteria A1	55,57
Global Småbolag Index Criteria A4	27,83
Global Småbolag Index Criteria A9	27,83
Global Småbolag Index Criteria B1	55,64
Förvaltningskostnad i SEK vid månadssparande 100 SEK	
Global Småbolag Index Criteria A1	4,06
Global Småbolag Index Criteria A4	2,03
Global Småbolag Index Criteria A9	2,03
Global Småbolag Index Criteria B1	4,17

## Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,2
Andel av oms. som skett genom närstående värdepappersinstitut, %	0,0
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria, forts.

### Risk- och avkastningsmått\*

Total risk % - A1 SEK	22,7	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A1 EUR	23,8	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A1 NOK	16,2	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A4 SEK	22,7	Informationskvot - A4 SEK	Negativ
Total risk % - A9 SEK	22,7	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - A9 EUR	23,8	Informationskvot - A9 EUR	Negativ
Total risk % - A9 NOK	16,2	Informationskvot - A9 NOK	Negativ
Total risk % - B1 SEK	22,6	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	22,7	Sharpekvot - A1 SEK	0,8
Total risk i index % - A1 EUR	23,8	Sharpekvot - A1 EUR	0,8
Total risk i index % - A1 NOK	16,2	Sharpekvot - A1 NOK	1,3
Total risk i index % - A4 SEK	22,7	Sharpekvot - A4 SEK	0,8
Total risk i index % - A9 SEK	22,7	Sharpekvot - A9 SEK	0,8
Total risk i index % - A9 EUR	23,8	Sharpekvot - A9 EUR	0,8
Total risk i index % - A9 NOK	16,2	Sharpekvot - A9 NOK	1,3
Total risk i index % - B1 SEK	22,7	Sharpekvot - B1 SEK	0,8
Jämförelseindex		Sharpekvot i index - A1 SEK	0,9
	Solactive ISS ESG	Sharpekvot i index - A1 EUR	0,8
	Screened Developed	Sharpekvot i index - A1 NOK	1,4
	Markets Small Cap	Sharpekvot i index - A4 SEK	0,9
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,7	Sharpekvot i index - A9 SEK	0,9
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-0,7	Sharpekvot i index - A9 EUR	0,8
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-0,7	Sharpekvot i index - A9 NOK	1,4
Aktiv avkastning % - A4 SEK	-0,3	Sharpekvot i index - B1 SEK	0,9
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-0,3		
Aktiv avkastning % - A9 EUR	-0,3		
Aktiv avkastning % - A9 NOK	-0,3		
Aktiv avkastning % - B1 SEK	-0,6		

\* Riskstifroma 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

	2020	2019
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	546 780	2 280 034
Värdeförändring på övriga derivatinstrument**	6 263	16 407
Räntetäckningar	96	495
Utdelningar	144 449	158 954
Valutakursvinster och -förluster netto	-8 501	6 030
Övriga finansiella intäkter <sup>1)</sup>	7 146	6 260
Övriga intäkter	2 095	287
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>698 329</b>	<b>2 468 467</b>
<b>KOSTNADER</b>		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	56 002	51 322
Räntekostnader	183	79
Övriga finansiella kostnader <sup>2)</sup>	1 429	1 254
Övriga kostnader	6 358	2 870
<b>Summa kostnader</b>	<b>63 973</b>	<b>55 525</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>634 356</b>	<b>2 412 942</b>
<b>* Specifikation av värdeförändring</b>		
Realisationsvinster	783 658	456 429
Realisationsförluster	-318 117	-338 035
Orealiserade vinster/förluster	81 239	2 161 639
<b>Summa</b>	<b>546 780</b>	<b>2 280 034</b>
<b>** Specifikation av värdeförändring</b>		
Realisationsvinster	37 405	75 054
Realisationsförluster	-31 174	-58 768
Orealiserade vinster/förluster	32	121
<b>Summa</b>	<b>6 263</b>	<b>16 407</b>

1) Posten består huvudsakligen av premier för utlånade värdepapper.

2) Posten består huvudsakligen av kostnader för utlånade värdepapper.

### Balansräkning, tSEK

	31 dec 2020	% av fondförm.	31 dec 2019	% av fondförm.
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Överlåtbara värdepapper	11 241 647	99,2	9 979 067	99,0
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> <sup>Not 2)</sup>	<b>11 241 647</b>	<b>99,2</b>	<b>9 979 067</b>	<b>99,0</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	89 198	0,8	87 760	0,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10 929	0,1	11 583	0,1
Övriga tillgångar	18	0,0	1 925	0,1
<b>Summa tillgångar</b>	<b>11 341 792</b>	<b>100,1</b>	<b>10 080 335</b>	<b>100,1</b>
<b>SKULDER</b>				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 606	0,1	4 917	0,1
<b>Summa skulder</b>	<b>5 606</b>	<b>0,1</b>	<b>4 917</b>	<b>0,1</b>
<b>Fondförmögenhet</b> <sup>Not 1)</sup>	<b>11 336 186</b>	<b>100,0</b>	<b>10 075 418</b>	<b>100,0</b>
Utlånade finansiella instrument	1 138 423	10,0	1 108 324	11,0
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	1 242 579	11,0	1 270 338	12,6
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument <sup>1)</sup>	704	0,0	320	0,0

1) Likvida medel 704 tSEK.

Not 1) till balansräkning

### Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2020	2019
Fondförmögenhet vid periodens början	10 075 418	6 999 075
Andelsutgivning <sup>1)</sup>	2 309 278	1 661 573
Andelsinlösen <sup>1)</sup>	-1 672 887	-992 299
Resultat enligt resultaträkning	634 356	2 412 942
Utdelning till andelsägarna	-9 979	-5 873
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>11 336 186</b>	<b>10 075 418</b>

1) Varav 8 318 tSEK avser interna flyttar mellan andelsklasser

Not 2) till balansräkning

### Fondens innehav av finansiella instrument

#### ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER\*

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>NOTERADE AKTIER</b>			
<b>AUSTRALIEN (AUD)</b>			
Abacus Property Group Units	64 418	1 172	0,0
Adelaide Brighton Ord Shs	115 824	2 459	0,0
ALS	157 900	9 616	0,1
Altium Ord Shs	25 512	5 495	0,0
Ansell Ord Shs	31 756	6 999	0,1
Appen Rg	28 108	4 398	0,0
ARB Corporation Ord Shs	23 321	4 552	0,0
Atlas Arteria Ord Shs	217 612	8 964	0,1
Bank of Queensland	34 158	1 675	0,0
Bega Cheese Ord Shs	41 705	1 351	0,0
Bendigo Bank	241 666	14 273	0,1
Blackmores Ord Shs	2 841	1 360	0,0
Breville Group Ord Shs	24 696	4 002	0,0
Bunnings Warehouse Property Trust	149 359	4 184	0,0
Burscon Group Ord Shs	133 539	6 584	0,1
carsales.com Ord Shs	66 907	8 484	0,1
Challenger	98 682	4 027	0,0
Charter Hall Retail Units	115 054	2 676	0,0
Charter Hall Units	135 469	12 628	0,1
Cleanaway Waste Management Ord Shs	413 643	6 160	0,1
Corporate Travel Management Ord Shs	42 194	4 679	0,0
Costa Group Holdings Ord Shs	113 391	2 932	0,0
Cromwell Property Units	384 909	2 122	0,0
CSR	183 154	6 070	0,1
Downer EDI	273 102	9 225	0,1
Elders Ord Shs	29 405	1 837	0,0
Flight Centre	39 886	4 006	0,0
G8 Education Ltd	212 499	1 589	0,0
Gold Road Res	257 908	2 166	0,0
Harvey Norman	143 571	4 267	0,0
Healius Ord Shs	180 973	4 278	0,0
Idp Education Pty Ordinary Shs	55 326	6 960	0,1
Iuka Resources	97 500	4 010	0,0
Independence Group	117 518	4 751	0,0
InvoCare Ord Shs	30 730	2 230	0,0
IOOF Holdings Ord Shs	185 798	4 145	0,0
Iress Ord Shs	32 596	2 192	0,0
Jb Hi-Fi Ord Shs	41 548	12 802	0,1
Kogan.Com Ord Shs	22 599	2 721	0,0
Link Administration Hldg Pty Ord Shs	174 250	6 129	0,1
Mayne Pharma Group Ord Shs	427 835	935	0,0
McMillan Shakespeare Ord Shs	28 473	2 236	0,0
Megaport Ord Shs	19 898	1 797	0,0
Mesoblast Ord Shs	139 901	1 995	0,0
Mineral Resources Ord Shs	45 880	10 889	0,1
Nextdc Ord Shs	99 675	7 725	0,1
NIB Hldgs	156 520	5 922	0,1
Nine Entertainment Ord Shs	496 875	7 305	0,1
Nufarm Ltd	71 105	1 947	0,0
OceanaGold Corporation Ord Shs	125 526	1 891	0,0
Orocobre	51 291	1 453	0,0

Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.		Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Orora	259 993	4 449	0,0	FRANKRIKE (EUR)			
OZ Minerals Ltd	56 021	6 703	0,1	Accor	11 279	3 355	0,0
Pendal Group Ord Shs	66 402	2 748	0,0	Alstom	46 689	21 867	0,2
Perpetual Ord Shs	12 291	2 707	0,0	Alten	1 801	1 677	0,0
Platinum Asset Management	61 959	1 602	0,0	Arkema	16 824	15 807	0,1
Premier Investments Ord Shs	27 315	4 070	0,0	Atos Origin	24 860	18 680	0,2
Qube Holdings Ord Shs	404 651	7 539	0,1	BIC	5 562	2 585	0,0
Ramelius Resources Ord Shs	191 101	2 041	0,0	Bureau Veritas	68 088	14 888	0,1
Regis Resources Ord Shs	82 633	1 958	0,0	Constellium	29 500	3 389	0,0
Reliance Worldwide Corporation Ord Shs	205 631	5 278	0,0	Edenred	50 466	23 535	0,2
SCA Property Group	277 893	4 438	0,0	Eiffage	14 806	11 759	0,1
Silver Lake Resources Ord Shs	255 249	2 895	0,0	Elior Ord Shs	27 070	1 502	0,0
Sims Metal Management	29 544	2 518	0,0	Elis Ord Shs	35 880	4 914	0,0
Spark Infra Grp	391 427	5 234	0,0	Eurazeo	8 735	4 871	0,0
St Barbara Ord Shs	126 237	1 888	0,0	Eurotunnel	80 722	11 502	0,1
Steadfast Group Ord Shs	247 510	6 258	0,1	Eutelsat Communications	30 977	2 882	0,0
Technology One Ord Shs	54 042	2 808	0,0	Faurecia	19 840	8 355	0,1
Webjet Ord Shs	89 986	2 891	0,0	Foncière des Régions	11 499	8 706	0,1
Vocus Communications Ord Shs	138 400	3 543	0,0	Gecina	11 350	14 405	0,1
Zip Co Ord Shs	82 400	2 762	0,0	Groupe FNAC Ord Shs	3 769	1 996	0,0
		<b>318 596</b>	<b>2,8</b>	Groupe SEB	4 970	7 441	0,1
BELGIEN (EUR)				Icade	4 038	2 552	0,0
Aedifica Reit	7 201	7 113	0,1	Iliad	3 611	6 100	0,1
Barco	18 788	3 364	0,0	Imerys	6 279	2 439	0,0
Befimmo S.C.A.	6 273	2 288	0,0	Ipsen	7 766	5 299	0,0
Belgian Post Group	11 162	952	0,0	JCDecaux	8 535	1 598	0,0
CFE	1 232	1 035	0,0	Klépierre	54 573	10 085	0,1
Cofinimmo	4 779	5 849	0,1	Korian-Medica Ord Shs	13 473	4 243	0,0
D'Ieteren	7 768	5 292	0,0	Lagardère	31 906	6 566	0,1
KBC Ancora	9 458	3 324	0,0	Natixis	93 612	2 623	0,0
Melexis	3 841	3 084	0,0	Nexans	5 938	3 535	0,0
Mithra Pharmaceuticals Ord Shs	3 758	744	0,0	Nexity SA	7 920	2 822	0,0
NV Bekaert Sa	9 047	2 469	0,0	Orpea	12 534	13 546	0,1
Ontex Group Ord Shs	13 589	1 502	0,0	Plastic Omnium	16 255	4 609	0,0
		<b>37 017</b>	<b>0,3</b>	Publicis Group	32 835	13 448	0,1
BERMUDA (BMD)				Renault	30 971	11 129	0,1
Argo Group International Holdings Ord S	8 659	3 108	0,0	Rexel	49 073	6 359	0,1
Assured Guaranty Ord Shs	20 204	5 225	0,0	Scor	37 739	10 019	0,1
Athene Holding-A	13 400	4 747	0,0	Soitec Ord Shs	5 085	8 140	0,1
Axis Capital Holdings	15 700	6 497	0,1	Sopra Steria Group	3 259	4 329	0,0
Bank of NT Butterfield & Son Ord Shs	5 700	1 459	0,0	Spie	21 989	3 935	0,0
Enstar Group Ord Shs	2 686	4 520	0,0	Suez Environnement	83 626	13 630	0,1
Essent Group Ord Shs	24 981	8 863	0,1	Talend ADR Representing Ord Shs	6 200	1 952	0,0
Genpact Ord Shs	33 000	11 209	0,1	Television Francais	13 938	923	0,0
Helen Of Troy Ord Shs	4 951	9 034	0,1	Trigano	1 746	2 540	0,0
Hiscox	53 442	5 963	0,1	Ubisoft Ord	17 792	14 095	0,1
James River Group Holdings Ord Shs	6 637	2 679	0,0	Valero	40 794	13 232	0,1
Lancashire Holdings	40 488	3 288	0,0	Wendel	4 044	3 980	0,0
Lazard	22 100	7 677	0,1	Veolia Environnement	89 560	18 008	0,2
Liberty Latin America A	27 200	2 486	0,0	Vicat Ord Shs	4 334	1 496	0,0
Liberty Latin America C	7 316	666	0,0			<b>377 350</b>	<b>3,3</b>
Norwegian Cruise Line	46 100	9 628	0,1	GUERNSEY (GBP)			
RenaissanceRe Holdings	9 600	13 073	0,1	Burford Capital	36 665	2 927	0,0
Third Point Reinsurance Ord Shs	22 588	1 766	0,0			<b>2 927</b>	<b>0,0</b>
Triton International Ord Shs	12 802	5 100	0,0	HONGKONG (HKD)			
		<b>106 990</b>	<b>0,9</b>	Alibaba Pictures Group	2 310 000	2 349	0,0
BRITTISKA JUNGFRUÖARNA (USD)				Bosideng International Holdings	650 000	2 719	0,0
Capri Holdings	25 900	8 934	0,1	Cafe de Coral Holdings Ord Shs	146 000	2 582	0,0
Nomad Foods Ord Shs	32 100	6 701	0,1	Champion Real Estate Investment Trust	329 000	1 579	0,0
		<b>15 635</b>	<b>0,1</b>	China Education Group Holdings Ord Shs	127 000	2 010	0,0
CAYMANÖARNA (KYD)				CN Innovation	2 780 000	6 802	0,1
Ambarella Ord Shs	6 444	4 859	0,0	Comba Telecom Systems Holdings	548 000	1 312	0,0
Ausnutria Dairy Ord Shs	142 000	1 958	0,0	GCL-Poly Energy Holdings	2 747 000	3 579	0,0
Herbalife	21 918	8 649	0,1	Haitong Int'l Securities Group Ord Shs	932 000	1 846	0,0
Razer Ord Shs	1 072 000	2 702	0,0	Hang Lung Group	74 000	1 511	0,0
Theravance Biopharma Ord Shs	8 716	1 272	0,0	Health and Happiness H&H Intl Hld Ord	42 500	1 292	0,0
		<b>19 441</b>	<b>0,2</b>	HKBN Ord Shs	263 500	3 349	0,0
DANMARK (DKK)				Hutchison China Meditech	12 100	3 182	0,0
ALK-Abelló	1 411	4 762	0,0	Hysan Development	147 000	4 430	0,0
Ambu B Ord	33 088	11 757	0,1	Johnson Electric Holdings Ord Shs	83 000	1 688	0,0
Ascendis Sp ADS	10 300	14 108	0,1	Kerry Logistics	176 500	3 178	0,0
Bavarian Nordic	20 164	5 090	0,0	Kingboard Chemical	56 000	1 940	0,0
DFDS	7 677	2 852	0,0	Kingboard Laminates Holdings	171 500	2 300	0,0
FLSmidth	10 755	3 380	0,0	Lee & Man Paper Manufacturing	119 000	800	0,0
ISS	39 945	5 684	0,1	Luk Fook	77 000	1 525	0,0
Jyske Bank	17 209	5 415	0,0	Man Wah Holdings Ord Shs	359 600	6 406	0,1
Netcompany Group A/S	7 967	6 695	0,1	Nine Dragons Paper Holdings	377 000	4 392	0,0
Pandora	19 765	18 171	0,2	PCCW	633 000	3 131	0,0
Rockwool International B	1 914	5 886	0,1	SITC International	287 000	5 089	0,0
Schouw	3 237	2 692	0,0	SSY Group	304 000	1 417	0,0
SimCorp	10 263	12 545	0,1	The United Laboratories International Hold.	238 000	1 386	0,0
Sydbank	16 830	3 056	0,0	Value Partners Group	365 000	1 581	0,0
Topdanmark	13 207	4 710	0,0	Vitasoy International Holdings	150 000	4 798	0,0
Zealand Pharma	2 509	747	0,0	VTech Holdings	50 400	3 211	0,0
		<b>107 550</b>	<b>1,0</b>	Xinyi Glass Holdings	472 000	10 823	0,1
FINLAND (EUR)				Yue Yuen Industrial Holdings	293 000	5 009	0,0
Cargotec	6 966	2 367	0,0	Yuexiu Real Estate Investment Trust	149 000	597	0,0
Kemira	18 627	2 422	0,0			<b>97 811</b>	<b>0,9</b>
Kojamo Plc	15 904	2 893	0,0	IRLAND (EUR)			
Konecranes	14 004	4 050	0,0	Adient plc	17 560	5 014	0,0
Metsä Board	36 366	3 150	0,0	Alkermes	30 400	4 981	0,0
Neles	24 127	2 632	0,0	Allegion	17 200	16 439	0,1
Nokian Tyres	27 248	7 891	0,1	Amarin Sp ADR	63 300	2 542	0,0
Outokumpu	76 132	2 463	0,0	Cairn Homes Ord Shs1	167 903	1 653	0,0
Valmet	29 636	6 957	0,1	Cimpress Ord Shs	3 900	2 810	0,0
YIT	34 731	1 721	0,0	Endo International	35 715	2 106	0,0
		<b>36 545</b>	<b>0,3</b>	Glanbia Plc	44 367	4 628	0,0
				Greencore Group Ord Shs	112 519	1 472	0,0
				Hibernia REIT Ord Shs	149 438	1 733	0,0
				Horizon Pharma Ord Shs	40 620	24 402	0,2
				Keywords Rg	9 169	2 944	0,0
				Perrigo	17 400	6 390	0,1



Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.		Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Steris Ord Shs	14 700	22 882	0,2	Horiba Ord Shs	11 400	5 486	0,0
UDG Healthcare	56 608	4 957	0,0	Hosiden	24 400	1 927	0,0
		<b>104 954</b>	<b>0,9</b>	House Foods Group Ord Shs	15 800	4 927	0,0
<b>ISRAEL (ILS)</b>				Hulic Reit	104	1 273	0,0
Nova Measuring I Rg	8 274	4 798	0,0	Hyakugo Bank Ord Shs	105 100	2 491	0,0
Radware Ord Shs	15 800	3 601	0,0	Inaba Denkisangyo Ord Shs	31 100	6 249	0,1
Reit 1 Reit	82 438	3 393	0,0	Industrial & Infrastructure Fund Invest	473	7 167	0,1
Solaredge Technologies	8 758	22 953	0,2	Infomart Ord Shs	67 400	5 276	0,0
		<b>34 744</b>	<b>0,3</b>	Internet Initiative Japan Ord Shs	17 800	2 877	0,0
<b>ITALIEN (EUR)</b>				Invincible Investment REIT Ord Shs	1 861	4 907	0,0
Anima Holding Ord Shs	68 671	2 679	0,0	IR Japan Holdings Ord Shs	2 300	3 015	0,0
Autostrada	18 784	3 888	0,0	Iriso Electronics Ord Shs	6 400	2 271	0,0
Azimut Holding	39 518	7 056	0,1	Itoham Yonekyu Holdings Ord Shs	38 600	2 066	0,0
Banca Generali	16 270	4 453	0,0	Iyo Bank	60 200	3 098	0,0
Banca IFIS Ord Shs	4 165	384	0,0	Jafoo	9 300	3 810	0,0
Banca Popolare	70 323	1 049	0,0	Japan Airport Terminal Ord Shs	13 900	6 910	0,1
Banco BPM Ord Shs	244 590	4 444	0,0	Japan Aviation Electronics	16 900	2 123	0,0
Brunello Cucinelli Ord Shs	7 693	2 760	0,0	Japan Excellent Reit	87	885	0,0
Cattolica Ass Ord Shs	51 769	2 386	0,0	Japan Hotel Investment Reit	1 426	6 012	0,1
Cerved Information Solution	39 335	2 945	0,0	Japan Lifeline Ord Shs	16 900	2 187	0,0
Enav SpA Ord Shs	103 961	3 759	0,0	Japan Material Ord Shs	19 900	2 238	0,0
Freni Brembo Ord Shs	35 690	3 873	0,0	Japan Rental Housing Investments Reit	133	1 012	0,0
IMA	4 285	2 924	0,0	Japan Steel Works	12 800	3 131	0,0
Interpump Group SpA	20 070	8 135	0,1	JCR Pharmaceuticals Ord Shs	18 400	3 567	0,0
Reply Ord Shs1	4 210	4 032	0,0	Jeol Ord Shs	16 300	6 308	0,1
Sfer Im	10 993	1 752	0,0	Jins Ord Shs	5 200	2 804	0,0
Technogym Ord Shs	22 065	2 049	0,0	Jmdc Ord Shs	4 400	2 044	0,0
Unipol	146 596	5 760	0,1	Juroku Bank Ord Shs	14 800	2 210	0,0
		<b>64 327</b>	<b>0,6</b>	Justsystems Ord Shs	10 600	6 046	0,1
<b>JAPAN (JPY)</b>				Kagome Ord Shs	22 100	6 399	0,1
Adeka Ord Shs	32 200	4 613	0,0	Kaken Pharmaceutical Ord Shs	11 700	3 709	0,0
Aeon Reit	614	6 447	0,1	Kandenko Ord Shs	42 800	2 972	0,0
Ai Holdings Ord Shs	13 200	2 179	0,0	Katitas	15 300	4 047	0,0
Ai Inside Ord Shs	200	1 168	0,0	Kawasaki Kisen	20 100	3 377	0,0
Aica Kogyo Ord Shs	12 500	3 545	0,0	Kenedix Ord Shs	126 700	7 539	0,1
Aiful Ord Shs	48 700	961	0,0	Kinden Corp NPV	22 500	3 005	0,0
Ain Holdings Ord Shs	6 100	3 091	0,0	Kohnan Shoji Ord Shs	3 400	869	0,0
Amano Ord Shs	15 600	3 063	0,0	Kokuyo Ord Shs	21 900	2 434	0,0
Anges MG	30 200	2 991	0,0	Konica Minolta Holdings	76 800	2 407	0,0
Anicom Holdings Ord Shs	22 800	1 953	0,0	Koshidaka Holdings	21 600	763	0,0
Anritsu Ord Shs	36 300	6 653	0,1	K'S Holdings Ord Shs	46 500	5 311	0,0
Aozora Bank	12 600	1 907	0,0	Kumagai Ord Shs	11 600	2 397	0,0
Arata Ord Shs	5 200	2 027	0,0	Kurita Water Industries	21 700	6 810	0,1
Ariake Japan Ord Shs	6 500	3 836	0,0	Kusuri No Aoki Holdings Ord Shs	4 300	3 075	0,0
Autobacs Seven Ord Shs	31 200	3 542	0,0	KYB Ord Shs	14 600	2 747	0,0
Awa Bank Ord Shs	11 500	2 139	0,0	Kyorin Holdings Ord Shs	5 200	803	0,0
Baycurrent Consulting Inc	2 600	3 741	0,0	Kyoritsu Maintenance	11 200	3 421	0,0
Benefit One Ord Shs	27 900	6 769	0,1	Kyowa Exe Ord Shs	27 700	6 412	0,1
Bengo4.com Ord Shs	1 400	1 140	0,0	Kyudenko Ord Shs	9 800	2 596	0,0
BIC Camera Ord Shs	26 800	2 441	0,0	Lasalle Logiport REIT Ord Shs	515	6 817	0,1
Canon Marketing	10 900	2 041	0,0	Leopalace 21	53 800	522	0,0
CEC	9 300	1 121	0,0	LinTec	18 000	3 262	0,0
Change Ord Shs	6 400	1 795	0,0	M&A Cap Partners	2 400	1 130	0,0
Chugoku Bank	44 200	2 908	0,0	Maeda Ord Shs	34 200	2 495	0,0
Citizen Holdings	60 100	1 405	0,0	Maeda Road Construction Ord Shs	25 500	3 509	0,0
CKD Ord Shs	23 900	4 198	0,0	Makino Milling Machine Ord Shs	8 100	2 400	0,0
Cocokara Fine Ord Shs	5 200	3 156	0,0	Mandom	17 300	2 337	0,0
Comsys Holdings	27 900	7 113	0,1	Maruha Nichiro	10 000	1 766	0,0
Cyberdyne Ord Shs	28 900	1 669	0,0	Matsui Securities Ord Shs	38 700	2 493	0,0
Cybozu	6 500	1 333	0,0	MCJ Ord Shs	32 100	2 829	0,0
Daido Steel	7 400	2 534	0,0	Media Do Holdings Ord Shs	1 700	1 002	0,0
Daihen Ord Shs	6 800	2 715	0,0	Medical Data Vision Ord Shs	6 300	1 421	0,0
Daiichikoshio Ord Shs	8 300	2 354	0,0	Medley Ord Shs	3 000	1 083	0,0
Daiseki Ord Shs	14 600	3 513	0,0	Megmilk Snow Brand Ord Shs	17 000	2 984	0,0
DCM Holdings Ord Shs	11 300	1 060	0,0	Meitec Ord Shs	9 300	3 965	0,0
deNA	7 700	1 126	0,0	Milbon Ord Shs	7 800	4 076	0,0
Denki Kagaku Kogyo	22 900	7 341	0,1	Miraca Holdings	24 900	5 504	0,0
Descente Ord Shs	9 900	1 403	0,0	Mirai Reit Ord Shs	238	728	0,0
Digital Arts	5 100	3 854	0,0	Mitsubishi Logistics	22 300	5 481	0,0
Digital Garage Ord Shs	13 200	4 468	0,0	Mitsui Mining & Smelting	15 400	4 637	0,0
Dowa Holdings Co Ltd	18 000	5 348	0,0	Mixi	10 500	2 139	0,0
Duskin Ord Shs	17 000	3 885	0,0	Mochida Pharmaceutical Ord Shs	13 000	4 059	0,0
En-Japan	16 300	4 006	0,0	Monex Group Ord Shs	44 200	1 357	0,0
Euglena Ord Shs	38 100	2 346	0,0	Money Forward Ord Shs	12 700	4 965	0,0
Fancl Ord Shs	19 200	6 285	0,1	Mori Hills Investment REIT Ord Shs	114	1 290	0,0
FP Ord Shs	14 600	5 034	0,0	Mori Seiki	36 500	4 555	0,0
Freee KK	2 900	2 330	0,0	Morinaga Milk Industry Ord Shs	10 700	4 324	0,0
Fuji Machine Mfg Ord Shs	26 900	5 805	0,1	Morinaga Ord Shs	10 100	3 117	0,0
Fuji Oil Holdings Ord Shs	22 300	5 227	0,0	Nachi-Fujikoshi Ord Shs	8 000	2 724	0,0
Fuji Seal International Ord Shs	10 000	1 603	0,0	Nagase Ord Shs	32 600	3 905	0,0
Fujikura Ord Shs	80 500	3 042	0,0	Nakanishi Ord Shs	18 000	3 243	0,0
Fujitsu General Ord Shs	20 700	4 602	0,0	Nankai Electric Railway Ord Shs	22 300	4 644	0,0
Fukuyama Transporting Ord Shs	7 600	2 627	0,0	NEC Networks & System Integration	17 300	2 455	0,0
Furukawa Electric Co Ltd	17 100	3 784	0,0	Net One Systems	23 000	6 659	0,1
Fuyo General Lease Ord Shs	5 800	3 146	0,0	Nextage	14 000	1 472	0,0
Glory Ord Shs	11 500	1 904	0,0	NHK Spring	38 600	2 174	0,0
GMO Cloud Ord Sh	1 200	845	0,0	Nichias	19 500	3 803	0,0
GMO Internet	17 800	4 192	0,0	Nichiha Ord Shs	11 600	2 999	0,0
GNI Group Ord Shs	9 300	1 337	0,0	Nichi-iko Pharmaceutical Ord Shs	12 900	999	0,0
Goldwin Ord Shs	7 100	3 846	0,0	Nifco	24 500	7 883	0,1
Grace Technology	2 700	1 486	0,0	Nihon Kohden	21 000	6 414	0,1
GS Yuasa Corp	24 400	5 753	0,1	Nihon Parkerizing Ord Shs	22 600	1 922	0,0
GungHo Online Entertainment	16 500	3 029	0,0	Nihon Unisys Ord Shs	30 200	9 705	0,1
Gunma Bank	67 300	1 702	0,0	Nikkon Holdings Ord Shs	15 900	2 614	0,0
Hazama Ando Ord Shs	52 500	3 007	0,0	Nippon Light Mtl	23 180	3 525	0,0
Heiwa Real Estate Ord Shs	2 000	593	0,0	Nippo Ord Shs	21 600	4 854	0,0
Hirata Ord Shs	3 700	2 272	0,0	Nippon Electric Glass	12 800	2 297	0,0
HIS Ord Shs	11 500	1 462	0,0	Nippon Kayaku	69 000	5 247	0,0
Hitachi Capital Ord Shs	36 000	7 133	0,1	Nippon Shokubai Ord Shs	7 100	3 264	0,0
Hitachi Transport System Ord Shs	9 600	2 344	0,0	Nippon Suisan Ord Shs	53 400	1 810	0,0
Hokkoku Bank Ord Shs	11 500	2 396	0,0	Nipro Ord Shs	37 500	3 621	0,0
Hokuhoku Financial Group	29 500	2 297	0,0	Nishi Nippon Railroad Ord Shs	15 100	3 657	0,0
				Nishimatsu Construction	17 800	2 993	0,0



Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.		Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Nishimatsuya Chain Ord Shs	12 200	1 437	0,0	Yoshinoya Holdings Ord Shs	26 600	4 035	0,0
Nishi-Nippon Financial Holdings Ord Shs	28 500	1 494	0,0	Yume No Machi Souzou linkai Ord Shs	5 800	1 449	0,0
Nissha Ord Shs	15 400	1 835	0,0	Zenkoku Hoshio Ord Shs	18 600	6 991	0,1
Nisshinbo Industries	39 800	2 381	0,0	Zensho Holdings Ord Shs	26 600	5 690	0,1
Noevir Holdings Ord Shs	4 700	1 709	0,0	Zeon Japan Ord Shs	32 800	3 859	0,0
Nomura Ord Shs	27 600	1 870	0,0			<b>939 206</b>	<b>8,3</b>
North Pacific Bank Ord Shs	107 900	1 871	0,0	<b>JERSEY (GBP)</b>			
NTN	127 600	2 690	0,0	Centamin Plc	313 910	4 359	0,0
Ogaki Kyoritsu Bank Ord Shs	21 400	3 568	0,0	Man Group Ord Shs	251 987	3 904	0,0
Okasan Securities Group	79 000	2 356	0,0	Novocure Ord Shs	15 923	22 628	0,2
Oki Electric Industry Ord Shs	29 700	2 152	0,0	Sanne Group Ord Shs	21 819	1 509	0,0
Okuma Ord Shs	6 600	3 029	0,0			<b>32 400</b>	<b>0,3</b>
Okumura Ord Shs	9 600	1 948	0,0	<b>KANADA (CAD)</b>			
Onward Holdings Ord Shs	29 500	486	0,0	Aecon Group Ord Shs	21 874	2 307	0,0
Open Door Ord Shs	4 600	509	0,0	Alamos Gold Ord Shs Class A	115 147	8 254	0,1
OSG Ord Shs	21 100	3 308	0,0	Allied Properties Real Estate Investmen	37 523	9 150	0,1
Outsourcing Ord Shs	41 700	4 581	0,0	Altus Group Ord Shs	14 230	4 508	0,0
Paltac Ord Shs	7 300	3 258	0,0	Artis Real Estate Investment Trust Unit	29 690	2 040	0,0
Penta-Ocean Construction Ord Shs	76 500	5 398	0,0	Ballard Power Systems Ord Shs	41 700	8 005	0,1
Pilot	8 300	1 912	0,0	Bausch Health Companies Ord Shs1	69 000	11 787	0,1
Prima Meat Packers Ord Shs	9 400	2 445	0,0	BlackBerry	91 500	4 978	0,0
Rakusul Ord Shs	3 000	1 061	0,0	Bombardier B	309 500	958	0,0
Rakus Ord Shs	16 000	3 044	0,0	Boralax A	13 100	3 989	0,0
Relo Group Ord Shs	35 100	6 974	0,1	Calloway Reit	8 800	1 309	0,0
Rengo Ord Shs	74 000	5 086	0,0	Canada Solar	9 100	3 829	0,0
Renova Ord Shs	8 400	2 646	0,0	Canadian Western Bank Ord Shs	32 239	5 948	0,1
Resorttrust	38 300	4 491	0,0	Canfor Ord Shs	17 653	2 615	0,0
Rohto Pharmaceutical Ord Shs	21 100	5 127	0,0	Cargojet Ord Shs	2 300	3 185	0,0
Round One	41 900	3 090	0,0	Cascades Ord Shs	17 400	1 632	0,0
Sakata Seed Ord Shs	10 400	2 957	0,0	Celestica Ord Shs	32 127	2 127	0,0
San In Godo Bank Ord Shs	55 900	2 188	0,0	Centerra Gold Inc	69 700	6 623	0,1
SanBio Ord Shs	16 000	1 702	0,0	CI Financial	27 300	2 777	0,0
Sangetsu Ord Shs	25 400	3 134	0,0	Gogeco Communications Subordinate Votin	7 058	4 452	0,0
Sankyu	13 300	4 121	0,0	Colliers International Group Subordinat	7 744	5 655	0,0
Sansan Ord Shs	2 500	1 352	0,0	Cominar Real Estate Investment Trust Un	65 376	3 418	0,0
Sanwa Holdings Ord Shs	77 100	7 372	0,1	Corus Entertainment Ord Shs Class B	25 271	697	0,0
Sawai Pharmaceutical Ord Shs	13 400	4 988	0,0	Descartes Systems Group Ord Shs	18 639	8 945	0,1
Seino Holdings Ord Shs	28 400	3 287	0,0	DOO	9 923	5 379	0,0
Sekisui House REIT Ord Shs	1 412	8 424	0,1	ECN Capital Ord Shs	73 562	3 068	0,0
Senshu Ikeda Holdings Ord Shs	103 400	1 217	0,0	Eldorado Gold Ord Shs1	46 800	5 089	0,0
Seria Ord Shs	11 400	3 437	0,0	Element Financial Ord Shs	87 600	7 556	0,1
Shift Ord Shs	1 700	1 935	0,0	Enghouse Systems Ord Shs	4 400	1 749	0,0
Shiga Bank Ord Shs	17 499	2 937	0,0	Equinox Gold Ord Shs	10 800	917	0,0
Shima Seiki	3 100	431	0,0	Ero Copper Ord Shs	10 000	1 316	0,0
Shimachu Ord Shs	8 200	3 574	0,0	Finning International	37 200	6 482	0,1
Shinko Electric Industries	19 200	3 604	0,0	First Capital Real Estate Investment Trust	12 800	1 118	0,0
Shinmaywa Industries Ord Shs	23 500	1 652	0,0	First Majestic Silver Ord Shs	53 336	5 872	0,1
Ship Healthcare Holdings Ord Shs	13 800	6 301	0,1	FirstService Ord Shs	8 037	9 026	0,1
Sho-Bond Holdings	12 900	5 141	0,0	Genworth MI Canada Ord Shs	17 330	4 849	0,0
Shochiku Ord Shs	3 900	4 387	0,0	Granite Real Estate Investment Stapled	19 316	9 700	0,1
Skylark	42 900	5 450	0,0	HandR Real Estate Investment Trust Uni1	57 700	4 943	0,0
SMS	21 000	6 598	0,1	Hudbay Minerals Ord Shs	84 900	4 876	0,0
Sosei Group Ord Shs	25 600	3 665	0,0	Iamgold Corp	94 688	2 850	0,0
Sotetsu Holdings Ord Shs	19 600	3 857	0,0	Imax Corp	12 595	1 864	0,0
Sourcenext	55 100	1 227	0,0	Innervex Renewable Energy Ord Shs	50 771	8 958	0,1
Strike Ord Shs	2 400	977	0,0	Interfor Ord Shs	16 246	2 489	0,0
Sumitomo Bakelite	9 700	2 739	0,0	Intertape Polymer Group Ord Shs	20 018	3 115	0,0
Sumitomo Forestry Ord Shs	40 200	6 888	0,1	Ivanhoe Mines Ord Shs Class A	109 871	4 859	0,0
Sumitomo Mitsui Construction Ord Shs	60 200	2 050	0,0	Kinaxis Ord Shs	5 658	6 578	0,1
Sumitomo Osaka Cement Ord Shs	10 100	2 422	0,0	Knight Therapeutics Ord Shs	13 000	448	0,0
Sushiro Global Holdings Ord Shs	23 000	7 227	0,1	Labrador Iron Ore Royalty Ord Shs	17 646	3 709	0,0
Systema Ord Shs	29 500	5 076	0,0	Laurentian Bank of Canada Ord Shs	15 016	3 020	0,0
Tadano Ord Shs	38 700	2 718	0,0	Lightspeed POS Ord	15 000	8 687	0,1
Taiko Pharmaceutical	7 600	975	0,0	Linamar	10 300	4 476	0,0
Taiyo Yuden	23 800	9 153	0,1	Maple Leaf Foods Ord Shs	17 539	3 191	0,0
Takara Bio Ord Shs	12 600	2 774	0,0	Martinrea International Ord Shs	24 027	2 302	0,0
Takuma Ord Shs	23 300	3 416	0,0	Methanex	19 789	7 461	0,1
TechnoPro	10 600	7 209	0,1	Morneau Shepell Ord Shs	26 878	5 376	0,0
The 77 Bank	19 200	2 144	0,0	NFI Group Ord Shs	9 102	1 413	0,0
The Kiyo Bank Ord Shs	30 000	3 520	0,0	Norbord Ord Shs	12 116	4 293	0,0
Toagosei Ord Shs	37 800	3 641	0,0	North West Company Ord Shs	23 960	5 010	0,0
Toda Ord Shs	69 000	3 749	0,0	NovaGold Resources Ord Shs	64 212	5 100	0,0
Tokai Carbon Ord Shs	34 600	3 550	0,0	Osisko Gold Royalties Ord Shs	43 362	4 509	0,0
Tokai Rika	25 200	3 498	0,0	Premium Brands Holdings Ord Shs	6 458	4 193	0,0
Tokai Tokyo Financial Holdings Ord Shs	64 600	1 567	0,0	Pretium Resources	48 927	4 602	0,0
Tokuyama	24 100	4 442	0,0	Primo Water Ord Sh	33 341	4 290	0,0
Tokyo Ohka Kogyo Ord Shs	10 600	6 113	0,1	Real Matters Ord Shs	14 100	1 746	0,0
Tokyo Seimitsu Ord Shs	13 800	5 324	0,0	Russel Metals Ord Shs	20 253	2 968	0,0
Tokyo Tatemono	43 700	4 919	0,0	Sandstorm Gold Ord Shs	14 700	864	0,0
Tomy Ord Shs	40 500	2 932	0,0	Sienna Senior Living Ord Shs	14 400	1 313	0,0
Topcon Ord Shs	21 300	2 172	0,0	Sleep Country Canada Holdings Ord Shs	13 909	2 373	0,0
Topre Ord Shs	12 800	1 610	0,0	SNC-Lavalin Group	37 600	5 267	0,0
Toyo Ink Sc Holdings Ord Shs	12 400	1 946	0,0	Spin Master Subordinate Voting Ord Shs	7 644	1 429	0,0
Toyo Tire & Rubber	31 200	3 891	0,0	SSR Mining Ord Shs	62 366	10 276	0,1
Toyobo Ord Shs	27 700	3 041	0,0	Stantec	33 111	8 811	0,1
Trusco Nakayama Ord Shs	14 700	3 387	0,0	Stella Jones Ord Shs	11 016	3 286	0,0
TS Tech	15 700	3 984	0,0	TFI International Ord Shs	25 053	10 583	0,1
Tsubakimoto Chain Ord Shs	14 400	3 101	0,0	TMX Group Inc	12 823	10 509	0,1
Tsumura	19 600	4 833	0,0	Torex Gold Resources	18 097	2 227	0,0
Ulvac Ord Shs	15 100	5 303	0,0	Torontor Industries Ord Shs	17 674	10 163	0,1
Unipres Ord Shs	19 300	1 489	0,0	Transcontinental Sub Voting Ord Shs Cla	15 167	2 005	0,0
Ushio	41 800	4 462	0,0	Tricon Capital Group Ord Shs	43 822	3 229	0,0
UT Group Ord Shs	21 900	5 574	0,0	Wesdome Gold Mines Ord Shs	15 000	1 027	0,0
Uzabase Ord Shs	10 100	2 876	0,0	West Fraser Timber	8 394	4 425	0,0
V Technology Ord Shs	5 900	2 760	0,0	Winpak	6 430	1 775	0,0
Wacoal Holdings Ord Shs	14 300	2 361	0,0	Yamana Gold	287 000	13 450	0,1
Vector Inc Ord Shs	17 600	1 397	0,0	Zymeworks Rg	6 700	2 600	0,0
YA-MAN	8 200	1 219	0,0			<b>384 251</b>	<b>3,4</b>
Yamato Kogyo	12 500	2 739	0,0				
Yaoko Ord Shs	1 400	801	0,0				

Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.		Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
<b>KINA (CNY)</b>				<b>SWISS LIFE HOLDING</b>			
Ever Sunshine Lifestyle Services Group	174 000	3 137	0,0	Swiss Prime Site	5 370	20 575	0,2
Sino-Ocean Land Holdings	400 000	657	0,0	Tecan Group Ord Shs	17 038	13 756	0,1
		<b>3 793</b>	<b>0,0</b>	Temenos Group	3 491	14 070	0,1
<b>LUXEMBURG (EUR)</b>				<b>TEMENOS GROUP</b>			
ADO Properties Ord Shs	8 404	2 449	0,0	Valiant Holding	12 090	13 889	0,1
Aperam	10 084	3 459	0,0	VAT Group N	3 805	3 058	0,0
Aroundtown Property Holdings Ord Shs	283 585	17 440	0,2	Vifor Pharma AG	5 475	11 231	0,1
B&M European Value Retail Ord Shs	284 336	16 477	0,1	Wizz Air Holdings	10 588	13 673	0,1
Grand City Properties	22 595	4 759	0,0	Vontobel Holding Ord Shs	16 210	8 305	0,1
Samsonite International	412 800	6 007	0,1	Zur Rose Group Ord Shs	6 456	4 211	0,0
SES	66 982	5 193	0,0		1 990	5 232	0,0
Stabilus SA	1 962	1 138	0,0			<b>426 083</b>	<b>3,8</b>
		<b>56 922</b>	<b>0,5</b>	<b>SINGAPORE (SGD)</b>			
<b>MALAYSIA (MYR)</b>				CDL Hospitality REIT Units			
Lynas Corp Ltd	231 909	5 849	0,1	Flextronic International	364 800	2 879	0,0
		<b>5 849</b>	<b>0,1</b>	Frasers Centrepoint Trust	92 800	13 703	0,1
<b>NETERLÄNDERNA (EUR)</b>				Hutchison Port Holdings			
Aalberts Industries	16 081	5 892	0,1	Keppel REIT	200 632	3 067	0,0
Aegon	392 542	12 760	0,1	Kulicke and Soffa Industries Ord Shs	1 297 800	2 110	0,0
ArcaDIS NV	12 727	3 458	0,0	Maptree GreatCn Com	623 200	4 337	0,0
argenx SE - ADR	9 900	23 911	0,2	Singapore Post Ord Shs	12 074	3 154	0,0
ASM Intl NV	9 640	17 431	0,2	Yanlord Land Group Ord Shs	765 800	4 616	0,0
ASR Nederland Ord	32 706	10 796	0,1		265 500	1 163	0,0
Basic-Fit Ord Shs	8 052	2 427	0,0		188 200	1 310	0,0
BE Semiconduct1	17 117	8 528	0,1			<b>36 339</b>	<b>0,3</b>
Elastic Br Rg	11 600	13 921	0,1	<b>SPANIEN (EUR)</b>			
Euronext Ord Shs	12 646	11 456	0,1	Acciona	4 772	5 596	0,0
Flow Traders Ord Shs	5 902	1 605	0,0	Acerinox	41 306	3 750	0,0
IMCD Group	11 193	11 725	0,1	Almirall Ord Shs	13 070	1 434	0,0
OCI	23 091	3 647	0,0	Applus Services Ord Shs	42 443	3 847	0,0
Philips Lighting Ord Shs	28 957	10 047	0,1	Banco Sabadell	1 041 401	3 704	0,0
PostNL	41 985	1 177	0,0	Bankinter	175 491	7 801	0,1
Qiagen Rg	41 200	17 882	0,2	CIE Automotive Ord Shs	18 494	4 100	0,0
Royal Boskalis Westminster	17 127	3 879	0,0	Ebro Foods	16 109	3 066	0,0
Shop Apotheke Europe NV	2 887	4 299	0,0	Faes Farma Ord Shs	117 679	4 127	0,0
TomTom Ord Shs	15 518	1 316	0,0	Grupo Catalana Occidente Ord Shs	8 177	2 395	0,0
Twentsche Kabel CVA GDR	7 603	3 021	0,0	Inmobiliaria Colonial Ord Shs	74 724	6 026	0,1
Unibail-Rodamco-Westfield	19 849	12 881	0,1	Merlin Properties Ord Shs	101 236	7 914	0,1
Uniqure	6 300	1 869	0,0	Pharma Mar	3 730	2 661	0,0
Veon	360 900	4 476	0,0	Prosegur	20 389	499	0,0
Vopak	19 863	8 580	0,1	Sacyr Valleramoso	109 529	2 223	0,0
		<b>196 985</b>	<b>1,7</b>	Solaria Energia Y Medio Ambiente Ord Shs	19 329	4 592	0,0
<b>NORGE (NOK)</b>				Telecinko			
Norwegian Finans Holding	49 243	3 455	0,0	Viscofan	33 152	1 419	0,0
SpareBank 1 Midt-Norge	44 062	4 125	0,0	Zardoya Otis	5 569	3 248	0,0
		<b>7 580</b>	<b>0,1</b>		39 112	2 252	0,0
<b>NYA ZEELAND (NZD)</b>				<b>STORBRITANNIEN (GBP)</b>			
Kiwi Property Group Ord Shs	371 578	2 681	0,0	Abcam Ord Shs	42 740	7 437	0,1
Precinct Properties New Zealand Ord Shs	239 306	2 490	0,0	Aggreko	55 168	3 877	0,0
		<b>5 171</b>	<b>0,1</b>	AJ Bell Ord Shs	65 259	3 176	0,0
<b>PANAMA (PAB)</b>				Al Noor Hospitals			
Copa Holdings-A	5 300	3 362	0,0	Ascential Ord Shs	60 994	1 931	0,0
		<b>3 362</b>	<b>0,0</b>	Ashmore Group	71 701	3 091	0,0
<b>PORTUGAL (EUR)</b>				Assura REIT Ord Shs			
Sonae	104 609	695	0,0	Aston Martin Lagonda Global Holding	71 229	3 448	0,0
		<b>695</b>	<b>0,0</b>	Balfour Beatty	463 853	3 999	0,0
<b>PUERTO RICO (USD)</b>				Beazley Ord Shs			
Evertec Ord Shs	14 400	4 650	0,0	Bellway	8 482	1 913	0,0
First Bancorp Ord Shs1	27 031	2 047	0,0	Big Yellow Group	126 201	3 828	0,0
Popular Ord Shs	17 039	7 881	0,1	Blue Prism Group Ord Shs	116 670	4 775	0,0
		<b>14 578</b>	<b>0,1</b>	Bodycote	35 726	11 851	0,1
<b>SCHWEIZ (CHF)</b>				Boohoo.Com Ord Shs			
Adecco	34 295	18 850	0,2	Bovis Homes Group	29 415	3 622	0,0
Allreal Holding	3 253	6 150	0,1	Brewin Dolphin	15 356	2 965	0,0
Bachem Holding AG	251	922	0,0	Britvic	35 128	2 940	0,0
Baloise Holding	10 455	15 299	0,1	Capita Group	241 289	9 291	0,1
Barry Callebaut	636	12 432	0,1	Capital & Counties Properties	39 787	4 196	0,0
Bucher Industries	1 538	5 796	0,1	Cardtronics Ord Shs Class A	75 241	2 576	0,0
Cembra Money Bank Ord Shs	8 742	8 707	0,1	Clinigen Group	51 027	4 651	0,0
Clariant N Ord Shs	47 084	8 233	0,1	Close Brothers	254 353	1 120	0,0
Coca-Cola HBC	45 520	12 147	0,1	Coats Group	151 321	2 463	0,0
CRISPR Therap N	8 900	11 191	0,1	Countryside Prop Ord Shs	8 100	2 348	0,0
Daetwyler Holding Ord Shs	1 688	4 030	0,0	Crest Nicholson Holdings Ord Shs	24 235	1 836	0,0
DKSH Holding Ord Shs	2 550	1 577	0,0	Cushman and Wakefield Ord Shs	28 539	4 428	0,0
Emmi Ord Shs	488	4 133	0,0	Cybg Ord Shs	133 756	1 011	0,0
Ems Chemie	2 005	15 890	0,1	Daily Mail And General Trust Non Voting	76 074	3 992	0,0
Ferrexpo	59 725	1 895	0,0	Dart Group	43 205	1 580	0,0
Flughafen Zuerich N	4 694	6 808	0,1	Dechra Pharma	25 300	3 081	0,0
Galenica AG	9 856	5 403	0,0	Derwent London Plc	242 555	3 662	0,0
Georg Fischer AG Nam	838	8 876	0,1	Dialog Semicon	31 208	2 610	0,0
Helvetia Holding Ord Shs	10 912	9 469	0,1	Diploma Ord Shs	32 688	5 248	0,0
Idorsia	29 895	7 088	0,1	Dixons Carphone	23 154	8 968	0,1
Iwg Ord Shs	169 575	6 533	0,1	Domino'S Pizza Group Ord Shs	33 038	11 483	0,1
Julius Baer Group	43 072	20 409	0,2	Dunelm Group	16 350	7 342	0,1
Kaba Holding Ord Shs	699	3 263	0,0	Electrocomponent	22 453	5 525	0,0
Logitech International	33 252	26 544	0,2	Endeavour Mining Ord Shs	201 662	2 622	0,0
Mobimo Holding	1 914	5 086	0,0	Eurooney	82 166	2 915	0,0
OC Oerlikon Corp	50 210	4 268	0,0	Fevertree Drinks	32 863	4 475	0,0
PSP Swiss Property	10 418	11 450	0,1	FirstGroup	90 889	8 882	0,1
SFS Group Ord Shs	3 571	3 484	0,0	Future Ord Shs	22 325	4 263	0,0
Siegfried Hold	1 206	7 300	0,1	G4S	11 607	1 389	0,0
SIG Combibloc Group Ord Shs	61 000	11 641	0,1	Games Workshop Group Ord Shs	24 625	6 986	0,1
SoftONE Hldg Ord Sh	6 131	1 492	0,0	Genus	255 701	2 124	0,0
Sonova Holding	10 509	22 456	0,2	Great Portland Estates REIT Ord Shs	21 898	4 273	0,0
Straumann	2 023	19 387	0,2	Hammer REIT Ord Shs	206 783	5 892	0,1
Sulzer	2 777	2 402	0,0	Hays	7 488	9 415	0,1
Sunrise Communications Group Ord Shs	7 298	7 472	0,1	Hochschild	28 925	3 046	0,0
				Homeserve Ord Shs	14 345	6 757	0,1
				Howden Joinery Group	182 865	5 822	0,1
				Ibstock Ord Shs	59 420	4 456	0,0
				IG Group	21 354	4 291	0,0
				IMI	17 510	49	0,0
					310 375	4 983	0,0
					78 569	1 833	0,0
					56 555	6 508	0,1
					164 717	12 752	0,1
					76 129	1 766	0,0
					75 183	7 275	0,1
					50 751	6 637	0,1

Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.		Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Inchcape	84 303	6 090	0,1	Fuchs Petrolub	11 676	5 449	0,0
Intermediate Capital Group Ord Shs	70 881	13 734	0,1	GEA Group	28 518	8 391	0,1
Janus Henderson Group Ord Shs	30 613	8 173	0,1	Gerresheimer	5 875	5 180	0,0
John Laing Group Ord Shs	109 056	4 065	0,0	Grenke N Ord Shs	5 787	2 257	0,0
Jupiter Fund Management	86 404	2 739	0,0	Hella Ord	5 943	3 159	0,0
Kazakhmys	99 009	7 336	0,1	HelloFresh	27 472	17 446	0,2
LivaNova Ord Shs	7 937	4 316	0,0	Hochtief	1 873	1 497	0,0
LondonMetric	155 388	3 995	0,0	Hugo Boss	9 079	2 490	0,0
Marshalls Ord Shs	41 852	3 512	0,0	Hypoport N Ord Shs	613	3 172	0,0
Michael Page International	67 228	3 377	0,0	Jungheinrich Pref Shs	14 313	5 264	0,0
Mimecast	8 900	4 155	0,0	K&S	27 289	2 136	0,0
Moneysupermarket	121 772	3 562	0,0	Kion Group Ord Shs	17 048	12 190	0,1
Myovant Sciences Ord Shs	11 200	2 541	0,0	Krones AG	2 810	1 865	0,0
National Express	106 262	2 832	0,0	Lanxess	18 653	11 763	0,1
nVent Electric Ord Shs	27 700	5 298	0,0	LEG Immobilien N Ord Shs	16 957	21 650	0,2
Paragon Group	50 414	2 765	0,0	Lufthansa	49 286	5 356	0,0
Pennon Group	102 622	10 944	0,1	Metro	31 626	1 800	0,0
Pentair	27 700	12 077	0,1	Metro Wholesale & Food Specialist Ord S	24 075	2 225	0,0
Pets at Home Group	136 589	6 382	0,1	MorphoSys AG	6 074	5 726	0,1
Polypipe Group	46 907	3 144	0,0	Nemetschek Ord Shs	14 161	8 595	0,1
Provident Financial	45 438	1 566	0,0	Nordex	13 287	2 959	0,0
PZ Cussons ORD	57 817	1 493	0,0	Norma Group	5 503	2 316	0,0
Quilter Ord Shs	343 599	5 925	0,1	Osram Licht	12 391	6 480	0,1
Redrow Ord Shs	85 298	5 472	0,0	Patrizia Immobilien AG	9 429	2 487	0,0
Renishaw Ord	7 298	4 719	0,0	Pfeiffer Vacuum Technology AG	1 425	2 445	0,0
Royal Mail	195 995	7 430	0,1	ProSiebenSat.1 Media	43 101	5 957	0,1
Safestore Holdings Ord Shs	49 535	4 337	0,0	Puma	18 139	16 820	0,1
Savills	25 298	2 711	0,0	Rational	1 108	8 478	0,1
Sensata Tech UK	26 800	11 608	0,1	Salzgitter	8 642	1 884	0,0
Shaftesbury	25 378	1 621	0,0	Schaeffler	23 297	1 600	0,0
Signature Aviation Ord Shs	173 478	7 537	0,1	Scout24 N	25 992	17 512	0,2
Softcat Ord Shs	21 076	3 251	0,0	Silttronic N Ord Shs	3 327	4 283	0,0
Spectris	23 266	7 360	0,1	Sixt Ord Shs	4 999	4 933	0,0
SSP Group1	112 063	4 174	0,0	Software Ord Shs	10 409	3 487	0,0
St Modwen	49 499	2 223	0,0	Stroeer Media Ord Shs	5 027	4 092	0,0
Synthomer	56 887	2 871	0,0	Südzucker	19 718	2 312	0,0
Talktalk Telecom Group PLC	160 867	1 770	0,0	Tag Immobilien	33 111	8 617	0,1
Travis Perkins	60 061	9 082	0,1	TeamViewer I	29 184	12 853	0,1
Tritax Big Box REIT Ord Shs	417 786	7 875	0,1	ThyssenKrupp	64 875	5 296	0,0
Tullet Prebon	91 769	2 454	0,0	Traton	9 002	2 045	0,0
Unite Group Plc	78 934	9 260	0,1	TUI	85 311	4 446	0,0
Vesuvius	54 731	3 296	0,0	United Internet	20 087	6 949	0,1
WH Smith Ord	23 700	4 018	0,0	Wacker Chemie	4 189	4 914	0,0
Victrex Ord	19 274	5 076	0,0	Wacker Neuson N Ord Shs	5 723	1 007	0,0
Wood Group Plc	44 936	1 565	0,0	Varta AG	3 636	4 319	0,0
Workspace Group REIT Ord Shs	24 129	2 083	0,0			374 318	3,3
		497 488	4,4	USA (USD)			
SVERIGE (SEK)				10x Genomics Ord Sh A	13 700	15 932	0,1
Annehem Fastigheter	9 237	292	0,0	1Life Healthcare Ord Shs	15 200	5 449	0,0
Attendo	33 034	1 466	0,0	1st Source Ord Shs	7 751	2 565	0,0
Avanza Bank	25 420	5 923	0,1	2U Ord Shs	9 916	3 258	0,0
BillerudKorsnäs	48 656	7 082	0,1	3D Systems Ord Shs	21 869	1 882	0,0
Bonava	20 703	1 629	0,0	8x8 Ord Shs	24 425	6 914	0,1
Bravida Holding	44 155	4 835	0,0	Aaon Ord Shs	9 716	5 317	0,0
Cloetta B	65 025	1 594	0,0	Aaron's Co	5 994	933	0,0
Domestic Group	75 858	8 265	0,1	Abercrombie & Fitch	12 400	2 073	0,0
Gränges	21 035	2 108	0,0	ABM Industries Ord Shs	12 909	4 012	0,0
Hansa Medical	7 616	1 831	0,0	Acacia Communicatns	6 900	4 134	0,0
Hexpol B	54 667	4 811	0,0	Acadia Healthcare	18 474	7 625	0,1
Hufvudstaden A	32 517	4 429	0,0	Acadia Pharmaceuticals	23 333	10 244	0,1
Intrum Justitia	15 685	3 401	0,0	Acadia Realty Trust REIT Ord Shs	15 632	1 822	0,0
JM	18 501	5 376	0,0	Accelerate Diagnostics Ord Shs	8 400	523	0,0
Kungsleden	72 123	6 498	0,1	Acceleron Pharma Ord Shs	11 823	12 423	0,1
Loomis	23 572	5 332	0,0	Acco Brands	12 976	900	0,0
Micronic Mydata	5 353	1 314	0,0	ACI Worldwide Ord Shs	21 297	6 722	0,1
Modern Times Group B	10 302	1 511	0,0	Acm Research Class A Ord Shs	2 300	1 535	0,0
NCC B	18 113	2 717	0,0	Acuty Brands	8 300	8 254	0,1
Nobia	27 391	1 804	0,0	Adaptive Biotech Rg	17 400	8 450	0,1
Nolato B	4 047	3 367	0,0	Addus HomeCare Ord Shs	3 683	3 542	0,0
Oncopeptides	3 529	599	0,0	ADT Ord Shs	35 600	2 295	0,0
Pandox B	48 373	7 024	0,1	Adtalem Global Education Ord Shs	10 595	2 954	0,0
Peab B	46 187	4 141	0,0	Advanced Drainage Systems Ord Shs	4 000	2 746	0,0
Powercell SWE	12 808	4 165	0,0	Advanced Energy Industries Ord Shs	7 037	5 604	0,0
Ratos B	61 043	2 349	0,0	Aerie Pharmaceuticals	7 551	838	0,0
Scandic Hotels Group	92 836	3 231	0,0	Affiliated Managers Group	8 500	7 099	0,1
Stillfront Group AB	76 390	7 639	0,1	Agco	9 900	8 382	0,1
Thule Group	24 204	7 445	0,1	Agios Pharmaceuticals Ord Shs	9 323	3 318	0,0
Wihlborgs	34 535	6 403	0,1	Agnc	103 600	13 273	0,1
Vitrolife1	15 230	3 287	0,0	Agree Realty REIT	9 637	5 269	0,0
ÅF B	19 909	5 001	0,0	Air Lease Ord Shs Class A	21 753	7 936	0,1
		126 867	1,1	Air Transport Services Group Ord Shs	5 100	1 313	0,0
TYSKLAND (EUR)				Alamo Group Ord Shs	2 779	3 148	0,0
Aareal Bank ORD	8 679	1 705	0,0	Alarm.com Holdings Ord Shs	8 200	6 967	0,1
Aixtron	20 866	2 991	0,0	Alaska Air Group Ord Shs	11 400	4 868	0,0
Austria Office Ord	42 199	6 276	0,1	Albany Intl	5 744	3 463	0,0
Aurubis	8 522	5 451	0,0	Alector Ord Shs	8 700	1 081	0,0
Bechtle AG	7 328	13 137	0,1	Alexander & Baldwin Ord Shs	17 003	2 399	0,0
Bilfinger	7 967	2 070	0,0	Alexander's REIT Ord Shs	693	1 578	0,0
Brenntag	30 764	19 580	0,2	Allakos Rg	4 700	5 404	0,0
Cancom	7 937	3 618	0,0	Allegheny Technologies	23 000	3 168	0,0
Carl Zeiss Meditec AG	8 861	9 696	0,1	Allegiant Travel Ord Shs	2 500	3 885	0,0
Commerzbank	162 998	8 625	0,1	Alliance Data Systems	10 800	6 572	0,1
Compugroup Medical N Ord Shs	6 388	5 045	0,0	Allogene Therapeutics Ord Shs	11 700	2 425	0,0
CTS Eventim	13 335	7 289	0,1	Aliscripts Healthcare Solutions Ord Shs	39 371	4 669	0,0
Deutsche Euroshop	14 369	2 664	0,0	Alnylam Pharmaceuticals	21 700	23 162	0,2
Deutsche Pfandbrief	22 213	1 963	0,0	Alteryx-A Rg	9 400	9 402	0,1
Drillisch	6 848	1 407	0,0	Altra Industrial Motion Ord Shs	14 900	6 783	0,1
Duerr Ord Shs	12 407	4 164	0,0	AMC Network	8 002	2 351	0,0
Evotec AG	23 035	7 009	0,1	Amedisys Ord Shs	5 551	13 372	0,1
Fielmann AG	3 464	2 313	0,0	Amerco	600	2 237	0,0
Fraport	6 879	3 412	0,0	Ameresco Ord Shs Class A	3 000	1 287	0,0
				American Airlines	70 600	9 144	0,1
				American Assets Trust REIT Ord Shs	12 002	2 847	0,0

Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.		Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
American Axle and Manufacturing Holding	19 946	1 366	0,0	Blackline Ord Shs	9 200	10 078	0,1
American Campus Communities REIT	27 304	9 591	0,1	Blackstone Mortgage Trust REIT Class A	34 851	7 880	0,1
American Equity Investment Life Holding	18 767	4 263	0,0	Bloom Energy Class A Ord Shs	17 100	4 025	0,0
American Fin Ord Shs Class A	17 652	1 077	0,0	Bluebird Bio	12 530	4 453	0,0
American Fincl Grp	9 600	6 908	0,1	Blueprint Medicines Ord Shs	9 051	8 336	0,1
American Homes 4 Rent REIT Ord Shs Clas	45 092	11 110	0,1	Boise Cascade Ord Shs	9 830	3 859	0,0
American Sts Water	1 900	1 241	0,0	BOK Financial Ord Shs	6 772	3 809	0,0
American Woodmark Ord Shs	2 472	1 905	0,0	BorgWarner	40 631	12 894	0,1
Americold Realty Ord Shs	33 800	10 362	0,1	Bottomline Technologies Ord Shs	9 023	3 908	0,0
Ameris Bancorp Ord Shs	12 230	3 824	0,0	Box Ord Shs Class A	26 553	3 936	0,0
Amerisafe Ord shs	5 358	2 527	0,0	Brady Ord Shs Class A	9 709	4 212	0,0
Amern Eagle Outfitters Inc New Com	27 892	4 597	0,0	Brandywine Realty REIT	36 869	3 606	0,0
Amicus Therapeutics Ord Shs	49 241	9 337	0,1	BridgeBio Pharma Rg	13 600	7 942	0,1
Amkor Technology Ord Shs	17 376	2 152	0,0	Bright Horizons Family Solutions	11 544	16 400	0,1
AMN Healthcare Ord Shs	8 816	4 941	0,0	Brighthouse Financial Ord Shs	20 300	6 036	0,1
Amneal Pharmaceuticals	18 874	708	0,0	Brink's Ord Shs	9 337	5 521	0,0
Anaplan Ord Shs	25 300	14 929	0,1	Brixmor Property Group	64 500	8 767	0,1
Andersson Ord Shs	5 523	1 112	0,0	Brookline Bancorp Ord Shs	8 183	809	0,0
ANGI Homeservices Ord Shs	14 500	1 571	0,0	Brooks Automation Ord Shs	13 581	7 568	0,1
Apartment Income REIT Ord Shs	31 448	9 920	0,1	Brown & Brown Ord Shs	46 534	18 118	0,2
Apellis Pharmaceuticals Ord Shs	12 800	6 013	0,1	Brucker	24 800	11 025	0,1
API Group Ord Shs	18 100	2 698	0,0	Brunswick	15 400	9 642	0,1
Apogee Enterprises Ord Shs	6 744	1 755	0,0	Builders FirstSource Ord Shs	20 804	6 973	0,1
Apollo Commercial Real Estate Finance R	39 602	3 633	0,0	Bunge	26 300	14 165	0,1
AppFolio-A	2 900	4 288	0,0	Burlington Stores Ord Shs	12 100	25 991	0,2
Appian Ord Shs Class A	5 800	7 721	0,1	Cable One Ord Shs	1 093	19 997	0,2
Apple Hospitality REIT Ord Shs	72 618	7 699	0,1	Cabot Ord Shs	11 109	4 095	0,0
Applied Industrial Technologies Ord Shs	8 723	5 587	0,0	Cadence Bancrp-A Rg	19 584	2 641	0,0
APT Invst & Mgmt Co A	31 448	1 364	0,0	Cal Maine Foods Ord Shs	6 637	2 046	0,0
AptarGroup Ord Shs	11 530	12 962	0,1	Calavo Growers	3 058	1 744	0,0
Aramark	46 900	14 821	0,1	California Water Service Group Ord Shs	11 316	5 021	0,0
Arbor Realty Trust REIT Ord Shs	15 200	1 770	0,0	Callaway Golf Ord Shs	18 697	3 687	0,0
Arconic Inc	26 800	5 073	0,0	Camden Property Trust	20 800	17 068	0,2
Arconic Ord Shs	20 700	5 066	0,0	Camping World Holdings Ord Shs Class A	6 100	1 305	0,0
Arcosa Ord Shs	7 500	3 383	0,0	Cantel Medical Ord Shs	6 337	4 104	0,0
Arcturus Therapeutics Holdings Ord Shs	4 500	1 603	0,0	Capitol Federal Financial Ord Shs	32 948	3 382	0,0
Arena Pharmaceuticals Ord Shs	11 830	7 464	0,1	Cardiovascular Systems Ord Shs	7 700	2 767	0,0
Ares Management Ord Shs Class A	21 300	8 230	0,1	Cardlytics Rg	5 200	6 097	0,1
Armour Residential Reit	11 702	1 037	0,0	Carex Ord Shs	10 100	6 009	0,1
Armstrong World Ind	7 830	4 784	0,0	CareTrust Reit Ord Shs	21 146	3 852	0,0
Arrow Electronics	15 400	12 306	0,1	CarGurus Ord Shs Class A	17 300	4 508	0,0
Arrowhead Pharmaceuticals Ord Shs	18 500	11 658	0,1	Carlisle Companies Ord Shs	10 209	13 094	0,1
Artisan Partners Asset Management Ord S	8 823	3 648	0,0	Carlyle Group Ord Shs	30 500	7 875	0,1
Arvinas Ord Shs	3 600	2 511	0,0	Carpenter Technology Ord Shs	8 216	1 965	0,0
Asbury Automotive Group Ord Shs	4 051	4 849	0,0	Carters Ord Shs	7 330	5 663	0,0
Asgn	9 423	6 464	0,1	Casella Waste Systems Ord Shs Class A	8 700	4 426	0,0
Ashland Global Ord Shs	8 600	5 594	0,0	Catalent Ord Shs	30 490	26 059	0,2
Aspen Technology Ord Shs	12 295	13 152	0,1	Cathay General Bancorp Ord Shs	13 588	3 592	0,0
Associated Bancorp Ord Shs	20 962	2 935	0,0	Cavco Industries Ord Shs	1 986	2 862	0,0
Assurant	12 100	13 536	0,1	CDK Global	19 814	8 434	0,1
Astec Industries Ord Shs	2 651	1 260	0,0	Celsius Holdings Ord Shs	8 200	3 388	0,0
Atara Biotherapeutics Ord Shs	8 100	1 306	0,0	Central Garden and Pet Ord Shs	8 916	2 827	0,0
Atlantic Union Bankshares Ord	15 716	4 252	0,0	Century Communities Ord Shs	3 300	1 186	0,0
Atlas Air Worldwide Holdings Ord Shs	4 600	2 060	0,0	Cerence	6 100	5 034	0,0
Atricle Ord Shs	3 500	1 600	0,0	Ceridian HCM Holding Ord Shs	22 400	19 603	0,2
Atrion Ord Shs	193	1 018	0,0	CF Industries Holdings	31 700	10 078	0,1
Autoliv SDB	15 800	11 951	0,1	Change Healthcare Ord Shs	46 300	7 091	0,1
AutoNation	15 000	8 597	0,1	Charles River Laboratories Internationa	9 637	19 775	0,2
Avalara Rg	14 000	18 958	0,2	Chart Industries	5 644	5 460	0,0
Avanos Medical Ord Shs	8 116	3 058	0,0	Chase Ord Shs	2 086	1 730	0,0
Avantor Rg	85 800	19 836	0,2	Chegg Ord Shs	24 032	17 828	0,2
Avaya Holdings Ord Shs	19 900	3 130	0,0	Chemed Ord Shs	2 872	12 562	0,1
Avery Dennison	15 000	19 108	0,2	ChemoCentryx Ord Shs	11 600	5 899	0,1
Avient Ord Shs	19 281	6 378	0,1	Chemours Ord Shs WhenIssued	32 900	6 698	0,1
Avis Budget Group Ord Shs	11 288	3 458	0,0	Chimera Investment Ord Shs	33 762	2 842	0,0
Avnet	18 400	5 306	0,0	Choice Hotels International Ord Shs	4 051	3 551	0,0
Axalta Coating Systems	33 100	7 761	0,1	Ciena Ord Shs	30 962	13 439	0,1
Axon Enterprise Ord Shs	11 402	11 474	0,1	Cinemark	17 632	2 521	0,0
Axonics Modulation Technologies Ord Shs	5 100	2 091	0,0	Cirrus Logic Ord Shs	11 995	8 097	0,1
Axos Financial Ord Shs	8 995	2 772	0,0	CIT Group	18 500	5 454	0,0
Axsome Therapeutics	6 000	4 014	0,0	City Holding Ord Shs	5 351	3 056	0,0
Azek Co	13 500	4 263	0,0	Clean Harbors Ord Shs	9 509	5 943	0,1
AZZ Ord Shs	6 837	2 664	0,0	Cleveland Cliffs Ord Shs	65 589	7 843	0,1
B&G Foods	11 388	2 593	0,0	Cloudera Inc	32 738	3 740	0,0
Badger Meter	5 944	4 592	0,0	Cloudflare Rg-A	26 900	16 788	0,1
Balchem Ord Shs	6 751	6 388	0,1	CMC Materials	5 858	7 279	0,1
Banc of California Ord Shs	3 895	471	0,0	CNO Fincl Group	35 555	6 491	0,1
BancFirst Ord Shs	5 358	2 583	0,0	Coca Cola Bottling Ord Shs	1 493	3 265	0,0
BancorpSouth Ord Shs1	13 860	3 123	0,0	Codexis Ord Shs	5 800	1 040	0,0
Bandwidth Ord Shs Class A	3 400	4 291	0,0	Coeur Mining Ord Shs	46 629	3 963	0,0
Bank of Hawaii Corp	10 037	6 316	0,1	Cogent Comm Hldg	7 330	3 604	0,0
Bank OZK	26 325	6 760	0,1	Cognex	31 700	20 901	0,2
BankUnited Ord Shs	19 232	5 493	0,0	Cohen & Steers Ord Shs	4 851	2 960	0,0
Banner Ord Shs	6 944	2 657	0,0	Coherent Ord Shs	4 100	5 051	0,0
Beacon Roofing Supply	13 395	4 421	0,0	Coherus BioSciences	10 200	1 456	0,0
Beam Therapeutics Ord Shs	6 700	4 492	0,0	Colfax	15 453	4 853	0,0
Bed Bath & Beyond	24 700	3 603	0,0	Colony Capital Ord Shs Class A	99 100	3 915	0,0
Belden Ord Shs	7 330	2 522	0,0	Columbia Banking System Ord Shs	13 888	4 095	0,0
Berry Global Group Ord Shs	24 060	11 103	0,1	Columbia Property REIT	25 218	2 970	0,0
Beyond Meat Ord Shs	8 100	8 315	0,1	Columbia Sportswear Ord Shs	5 758	4 132	0,0
BGC Partners Ord Shs Class A	37 978	1 248	0,0	Comerica	27 800	12 753	0,1
Big Lots Ord Shs	7 802	2 751	0,0	Comfort Systems USA Ord Shs	8 337	3 606	0,0
BigComm Hldg Ord Sh Ser 1	2 200	1 159	0,0	Commerce Bancshares Ord Shs	20 485	11 053	0,1
Bill.com Hldg Ord Sh	13 200	14 797	0,1	Commercial Metals Ord Shs	21 397	3 609	0,0
Bio Rad Laboratories Ord Shs Class A	3 772	18 058	0,2	CommScope	32 900	3 621	0,0
Bio Techne Ord Shs	7 137	18 613	0,2	Community Bank System Ord Shs	10 516	5 381	0,0
Biohaven Pharmaceutical	10 600	7 461	0,1	CommVault Systems Ord Shs	7 730	3 515	0,0
BioTelemetry Ord Shs	6 600	3 907	0,0	Compass Minerals	5 737	2 908	0,0
Black Knight Inc	24 632	17 872	0,2	Concentrix Ord Shs	8 142	6 600	0,1
Blackbaud Ord Shs	10 130	4 789	0,0	Conduent	36 399	1 435	0,0



Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.		Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Conmed	5 723	5 264	0,0	Factset Research Systems Ord Shs	7 851	21 439	0,2
Constellation Ph Rg	3 800	899	0,0	Fair Isaac Corp	5 251	22 038	0,2
Cooper Tire And Rubber Ord Shs	9 995	3 324	0,0	Fastly Rg-A	13 200	9 471	0,1
Corcept Therapeutics Ord Shs	17 360	3 730	0,0	Fate Therapeutics Ord Shs	13 400	10 007	0,1
CoreCivic Ord Shs	22 400	1 205	0,0	Fed Investors-B	15 253	3 619	0,0
CoreLogic Inc	14 088	8 946	0,1	Federal Realty Investment Trust	13 300	9 297	0,1
CoreSite Realty REIT Ord Shs	7 251	7 460	0,1	Federal Signal Ord Shs	12 560	3 421	0,0
Cornerstone OnDemand	10 709	3 873	0,0	Ferro Ord Shs	21 260	2 554	0,0
Corporate Office Properties Trust REIT	20 881	4 472	0,0	FibroGen	15 588	4 748	0,0
Coty A	71 100	4 099	0,0	FireEye	40 534	7 676	0,1
Cousins Properties REIT Ord Shs1	30 020	8 259	0,1	First American Financial	20 360	8 633	0,1
Covanta Holdings	21 090	2 274	0,0	First Bancorp Ord Shs	6 444	1 790	0,0
Covetrus Ord Shs	17 600	4 154	0,0	First Busey Ord Shs	9 995	1 769	0,0
Cracker Barrel Old Country Store Ord Sh	4 672	5 062	0,0	First Citizens Bancshares Ord Shs Class	686	3 235	0,0
Credit Acceptance Ord Shs	1 986	5 646	0,0	First Financial Bancorp Ord Shs	14 684	2 114	0,0
Cree	19 053	16 571	0,1	First Financial Bankshares	21 418	6 363	0,1
Crocs Ord Shs	11 000	5 661	0,0	First Hawaiian Ord Shs	27 809	5 385	0,0
Crown Holdings	23 700	19 503	0,2	First Horizon National Ord Shs	104 019	10 900	0,1
CryoPort Rg	6 500	2 342	0,0	First Industrial Realty Trust Ord Shs	21 874	7 568	0,1
CSG Systems International Ord Shs	6 930	2 565	0,0	First Interstate BancSystem Ord Shs Cla	7 630	2 555	0,0
CubeSmart REIT Ord Shs	39 834	10 995	0,1	First Merchants Ord Shs	10 316	3 169	0,0
Cullen/Frost Bankers	12 316	8 823	0,1	First Midwest Bancorp Ord Shs	18 432	2 410	0,0
CVB Financial Ord Shs	22 011	3 525	0,0	First Solar	14 981	12 170	0,1
CyrusOne REIT Ord Shs	20 981	12 604	0,1	FirstCash Ord Shs	8 016	4 625	0,0
Cytokinetics Ord Shs	15 400	2 628	0,0	Fitbit Ord Shs Class A	43 078	2 406	0,0
Dana Inc	26 590	4 263	0,0	Five Below Ord Shs	9 809	14 096	0,1
Darling Ingredients Ord Shs	31 934	15 127	0,1	Five9 Ordinary Shs	11 095	15 891	0,1
Deciphera Pharmaceuticals Ord Shs	9 604	4 501	0,0	Flagstar Bancorp Ord Shs	4 400	1 473	0,0
Deckers Outdoor	5 044	11 880	0,1	Floor Decor Holdings Ord Shs Class A	17 800	13 573	0,1
Deluxe Ord Shs	7 823	1 876	0,0	Flowers Foods Ord Shs	36 306	6 747	0,1
Denali Therapeutics Ord Shs	14 100	9 699	0,1	Flowserve	21 800	6 597	0,1
Dennys Ord Shs	13 200	1 591	0,0	FNB Ord Shs	61 531	4 801	0,0
Dicerna Pharmaceuticals Ord Shs	11 300	2 044	0,0	Focus Financial Partners Ord Shs Class	4 300	1 536	0,0
Dick's Sporting Goods	13 400	6 186	0,1	Foot Locker	18 000	5 978	0,1
Digital Turbine Ord Shs	14 400	6 689	0,1	FormFactor Ord Shs	13 860	4 897	0,0
DineEquity Ord Shs	3 400	1 620	0,0	Forward Air Ord Shs	6 137	3 873	0,0
Diodes Ord Shs	8 109	4 695	0,0	Four Corners Property Ord Shs	14 895	3 642	0,0
Diversified Healthcare Ord Shs	41 978	1 420	0,0	Fox Factory Holding Ord Shs	7 230	6 277	0,1
Dolby Laboratories	12 916	10 303	0,1	Franklin Electric Ord Shs	8 523	4 844	0,0
Domtar Ord Shs	11 402	2 964	0,0	Fresh Del Monte Produce Inc	7 637	1 510	0,0
Donaldson Ord Shs	27 532	12 635	0,1	Freshpet Ord Shs	7 600	8 862	0,1
Dorman Products Ord Shs	5 144	3 668	0,0	frontdoor Ord Shs	16 100	6 639	0,1
Douglas Emmett REIT Ord Shs	34 960	8 378	0,1	FTI Consulting Inc New York	8 223	7 545	0,1
Dun Bradst Hldg Ord Shs	8 200	1 677	0,0	Fulton Financial Ord Shs	22 513	2 352	0,0
DXS Technology	45 000	9 516	0,1	G III Apparel Group Ord Shs	7 816	1 524	0,0
Dycom Industries Ord Shs	5 851	3 629	0,0	GAP	60 100	9 965	0,1
Dynatrace Rg	29 800	10 590	0,1	GATX Ord Shs	7 230	4 939	0,0
Eagle Bancorp	3 751	1 272	0,0	GCP Applied Technologies Ord Shs	13 960	2 711	0,0
Eagle Materials	7 530	6 268	0,1	Generac Holdings Ord Shs	10 988	20 521	0,2
East West Bancorp	25 700	10 703	0,1	Gentex Ord Shs	41 366	11 527	0,1
Easterly Government Properties Ord Shs	12 700	2 362	0,0	Gentherm	6 116	3 276	0,0
EastGroup Properties REIT Ord Shs	5 458	6 188	0,1	Genworth Financial	110 090	3 418	0,0
Eaton Vance	21 500	11 994	0,1	GEO Group REIT	27 300	1 986	0,0
Ebix Ord Shs	3 965	1 236	0,0	Getty Realty REIT Ord Shs	12 116	2 740	0,0
EchoStar Ord Shs Class A	6 916	1 204	0,0	GHC	1 193	5 226	0,0
Edgewell Personal Care	10 802	3 068	0,0	Gibraltar Industries Ord Shs	6 809	4 023	0,0
Editas Medicine Ord Shs	9 400	5 412	0,0	Glacier Bancorp Ord Shs	16 274	6 149	0,1
EHC	20 053	13 618	0,1	Glaukos	9 100	5 624	0,0
eHealth ord	4 500	2 609	0,0	Gibl Blood Therps	12 644	4 497	0,0
Eidos Therapeutics Rg	3 000	3 242	0,0	Global Net Lease Ord Shs	18 546	2 611	0,0
Element Solutions Ord Shs	36 915	5 375	0,0	Globus Medical Ord Shs Class A	11 760	6 299	0,1
elf Beauty	7 400	1 531	0,0	Glu Mobile Ord Shs	27 800	2 057	0,0
Emcor Group	11 716	8 800	0,1	GMS Ord Shs	7 637	1 912	0,0
Emergent BioSolutions Ord Shs	7 709	5 673	0,1	Godaddy Ord Shs Class A	31 900	21 731	0,2
Empire State Realty REIT Ord Shs Class	30 818	2 359	0,0	Goodyear Tire & Rubber	44 200	3 960	0,0
Employers Holdings Ord Shs	8 537	2 257	0,0	Goosehead Ins Ord Shs Class A	2 500	2 561	0,0
Enanta Pharmaceuticals Ord Shs	2 200	761	0,0	Graco Ord Shs	32 290	19 186	0,2
Encore Capital Group Ord Shs	5 344	1 709	0,0	Grand Canyon Education	8 530	6 523	0,1
Encore Wire Ord Shs	5 537	2 754	0,0	Granite Construction Co	8 737	1 917	0,0
Energizer Holdings Ord	12 788	4 430	0,0	Graphic Packaging Holding	47 052	6 546	0,1
Enerpac Tool Group Ord Shs Class A	13 774	2 558	0,0	Gray Television Ord Shs	16 060	2 360	0,0
EnerSys	6 730	4 591	0,0	Great Western Bancorp Ord Shs	6 795	1 166	0,0
Enphase Energy	20 558	29 625	0,3	Green Dot Ord Shs Class A	7 537	3 454	0,0
Ensign Group Ord Shs	10 967	6 568	0,1	Greenbrier Ord Shs	6 444	1 925	0,0
Entegris Ord Shs	23 983	18 928	0,2	Greif A	6 151	2 368	0,0
Enterprise Financial Services Ord Shs	8 837	2 536	0,0	Group 1 Automotive Ord Shs	3 658	3 940	0,0
Envestnet	8 623	5 828	0,1	Groupon Ord Shs	4 417	1 378	0,0
Envista Holdings Ord Shs	31 600	8 753	0,1	GrubHub Ord Shs	16 800	10 247	0,1
Epam Systems Ord Shs	9 630	28 341	0,3	Guardant Health Rg	15 500	16 406	0,1
Epizyme Ord Shs	18 200	1 623	0,0	Guess Ord Shs	8 674	1 611	0,0
ePlus Ord Shs	1 772	1 280	0,0	Guidewire Software Ord Shs	15 595	16 487	0,1
EPR Properties REIT Ord Shs	20 500	5 472	0,0	H & R Block	38 400	5 002	0,0
Equitable Holdings Ord Shs	77 700	16 329	0,1	H&E Equipment Services	4 137	1 013	0,0
Equity Commonwealth REIT Ord Shs	15 223	3 411	0,0	Haemonetics	8 895	8 675	0,1
Equity Lifestyle Properties REIT Ord Sh	29 718	15 464	0,1	Hain Celestial Group	17 939	5 915	0,1
Erie Indemnity Ord Shs Class A	4 665	9 409	0,1	Halozyme Therapeutics Ord Shs	30 569	10 722	0,1
Esperion Therapeutics	4 358	931	0,0	Hamilton Lane-A Rg	2 100	1 346	0,0
Essential Properties Realty Ord Shs	10 100	1 758	0,0	Hancock Holding Ord Shs	17 574	4 910	0,0
Essential Utilities Ord Shs	49 567	19 250	0,2	Hanesbrands	58 053	6 951	0,1
Etsy Ord Shs	21 453	31 345	0,3	Hannon Armstrong	16 488	8 589	0,1
Euronet Worldwide Ord Shs	9 030	10 747	0,1	Hanover Insurance Group Ord Shs	6 037	5 797	0,1
Everbridge Ord Shs	6 500	7 958	0,1	Harley-Davidson	26 323	7 934	0,1
Evercore Ord Shs Class A	5 937	5 346	0,0	Harsco Corporation	14 146	2 089	0,0
Evolent Health Ord Shs Class A	12 900	1 698	0,0	HB Fuller Ord Shs	8 316	3 543	0,0
Evoqua Water Technologies Ord Shs	12 300	2 725	0,0	Health Catalyst Ord Shs	3 900	1 394	0,0
Exact Sciences	27 232	29 631	0,3	Healthcare Realty Trust REIT Ord Shs	18 853	4 583	0,0
Exelixis	52 166	8 598	0,1	Healthcare Services Ord Shs	12 295	2 837	0,0
ExlService Holdings Ord Shs	6 758	4 725	0,0	Healthcare Trust Of America REIT Ord Sh	51 983	11 757	0,1
eXp World Holdings Ord Shs	6 500	3 369	0,0	Healthequity Ord Shs	15 216	8 711	0,1
Exponent	8 200	6 063	0,1	Heartland Express Ord Shs	7 416	1 102	0,0



Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.		Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Heartland Financial USA Ord Shs	8 037	2 665	0,0	Kohl's	30 594	10 224	0,1
Hecla Mining Ord Shs	82 716	4 402	0,0	Kontoor Brands Ord Shs	9 292	3 095	0,0
Helios Technologies Ord Shs	5 358	2 345	0,0	Korn Ferry International Ord Shs	13 602	4 859	0,0
Herc Holdings Ord Shs	3 058	1 668	0,0	Kura Oncology Ord Shs	5 800	1 556	0,0
Heritage Financial Ord Shs	6 423	1 234	0,0	L Brands	38 449	11 743	0,1
Herman Miller Ord Shs	14 088	3 911	0,0	Lakeland Financial Ord Shs	10 530	4 633	0,0
Heron Therapeutics Ord Shs	13 000	2 260	0,0	Lamar Advertising Company Ord Shs Class	16 781	11 469	0,1
Hexcel Ord Shs	14 774	5 883	0,1	Lamb Weston Holdings	27 300	17 654	0,2
Highwoods Properties REIT Ord Shs	14 623	4 759	0,0	Lancaster Colony	4 572	6 899	0,1
Hillenbrand Ord Shs	12 297	4 019	0,0	Landstar System Ord Shs	6 644	7 348	0,1
Hill-Rom Hold	13 902	11 185	0,1	Lattice Semiconductor Ord Shs	23 100	8 693	0,1
Hilltop Holdings Ord Shs	10 246	2 315	0,0	La-Z-Boy Ord Shs	9 302	3 044	0,0
Hilton Grand Vacations	19 209	4 946	0,0	LCI Industries	4 358	4 641	0,0
HMS Holdings Ord Shs	15 004	4 528	0,0	Lear	10 800	14 105	0,1
HNI Ord Shs	6 916	1 957	0,0	Leggett & Platt	26 000	9 459	0,1
Home BancShares Ord Shs	39 455	6 312	0,1	Lendingtree Ord Shs	1 386	3 116	0,0
Hope Bancorp Ord Shs	22 569	2 022	0,0	Lennox Intl	6 500	14 625	0,1
Horace Mann Educators Ord Shs	12 930	4 464	0,0	Lexington REIT	36 815	3 211	0,0
Hostess Brands Ord Shs Class A	30 400	3 655	0,0	LGI Homes Ord Shs	4 965	4 316	0,0
Houlihan Lokey Ord Shs Class A	7 358	4 063	0,0	LHC Group Ord Shs	5 765	10 100	0,1
Howard Hughes	9 158	5 936	0,1	Liberty Braves Ord Shs Series C	15 160	3 098	0,0
Howmet Aerospace Ord Shs	77 300	18 118	0,2	Liberty Broadband C	9 616	12 507	0,1
Hub Group Ord Shs Class A	7 144	3 344	0,0	Liberty Media Ord Shs Class C	39 700	13 889	0,1
Hubbell Ord Shs	10 423	13 421	0,1	Life Storage Ord Shs	7 830	7 677	0,1
HubSpot Ord Shs	7 744	25 213	0,2	Ligand Pharmaceuticals Ord Shs	3 858	3 151	0,0
Hudson Pacific Properties REIT Ord Shs	29 918	5 902	0,1	Lincoln Electric Holdings Ord Shs	10 216	9 753	0,1
Huntsman	36 113	7 456	0,1	Lincoln National	37 500	15 494	0,1
Hyatt Hotels-A	3 600	2 195	0,0	Lindsay Ord Shs	2 172	2 291	0,0
IAA Ord Shs	23 725	12 661	0,1	Lions Gate Entertainment Voting Ord Shs	24 418	2 280	0,0
ICF International Ord Shs	4 744	2 896	0,0	Lithia Motors Ord Shs Class A	4 558	10 955	0,1
ICU Medical Ord Shs	3 672	6 468	0,1	Littelfuse Ord Shs	4 365	9 129	0,1
Idex Corp	13 900	22 740	0,2	Live Nation	24 000	14 483	0,1
Immunovant Ord Shs	7 100	2 693	0,0	Live Oak Bancshares Ord Shs	3 100	1 208	0,0
Inari Medical Ord Shs	2 500	1 792	0,0	Livent	50 900	7 875	0,1
Independence Realty Ord Shs	15 161	1 672	0,0	LivePerson Ord Shs	12 400	6 337	0,1
Independent Bank Group Ord Shs	2 500	1 284	0,0	LiveRamp Ord	11 767	7 073	0,1
Independent Bank Ord Shs	4 251	2 550	0,0	Louisiana Pacific Corp	22 876	6 983	0,1
Industrial Logistics Properties Ord Shs	11 293	2 160	0,0	LPL Financial Holdings Ord Shs	14 481	12 394	0,1
Infinera Ord Shs	29 206	2 514	0,0	LTC Properties REIT Ord Shs	7 130	2 278	0,0
Ingevity Ord Shs	8 537	5 309	0,0	Lumentum Holdings Ord Shs	14 347	11 170	0,1
Ingredion	12 130	7 837	0,1	Luminex Ord Shs	9 646	1 832	0,0
Innoviva Ord Shs	17 076	1 738	0,0	M I Homes Ord Shs	2 900	1 055	0,0
Inogen Ord Shs	6 165	2 262	0,0	Macerich	23 456	2 055	0,0
Inovalon Holdings Ord Shs Class A	15 453	2 306	0,0	Mack Cali Realty REIT	18 739	1 918	0,0
Inovio Pharmaceuticals Ord Shs	32 500	2 362	0,0	Macy's	70 265	6 492	0,1
Inphi	8 830	11 637	0,1	Madison Sq Grd-A	2 072	3 133	0,0
Insight Enterprises Ord Shs	5 830	3 643	0,0	Madrigal Pharmaceuticals Ord Shs	2 400	2 191	0,0
Insmed Ord Shs	19 381	5 299	0,0	Magellan Health Ord Shs	4 251	2 892	0,0
Insperty Ord Shs	8 044	5 379	0,0	Manhattan Assoc	9 788	8 455	0,1
Inspire Medical Systems	5 700	8 805	0,1	ManpowerGroup	11 700	8 665	0,1
Installed Building Products Ord Shs	4 665	3 905	0,0	MarketAxess Holdings Ord Shs	6 644	31 132	0,3
Insulet Ord Shs	12 516	26 276	0,2	Marriott Vacation Worldwide	7 577	8 539	0,1
Integer Holdings Ord Shs	5 737	3 825	0,0	Masimo	9 430	20 785	0,2
Integra LifeSciences Holdings Ord Shs	13 202	7 039	0,1	Masonite Intl	5 244	4 235	0,0
Intellia Therapeutics Ord Shs	9 800	4 378	0,0	MasTec	9 000	5 039	0,0
Intercept Pharmaceuticals Ord Shs	4 765	967	0,0	Mattel	61 300	8 785	0,1
InterDigital Ord Shs	5 830	2 905	0,0	Mathews International Ord Shs Class A	4 330	1 045	0,0
International Bancshares	10 802	3 321	0,0	Maxar Technologies Ord Shs	10 900	3 458	0,0
Interpublic Group	88 300	17 056	0,2	Maximus	10 616	6 381	0,1
Intra Cellular Therapies Ord Shs	11 400	2 977	0,0	MaxLinear Ord Shs	13 581	4 260	0,0
Invesco	87 300	12 497	0,1	McGrath Rent Ord Shs	5 058	2 787	0,0
Investors Bancorp Ord Shs	51 992	4 509	0,0	MDC Holdings Ord Shs	10 874	4 340	0,0
Invitae Ord Shs	23 300	8 000	0,1	Medallia Rg	15 700	4 283	0,0
Iovance Biotherapeutics Ord Shs	24 900	9 488	0,1	Medical Prop REIT	88 352	15 811	0,1
IPG Photonics	5 700	10 476	0,1	Medifast Ord Shs	1 800	2 902	0,0
iRhythm Technologies Ord Shs	5 700	11 104	0,1	Mednax	16 500	3 325	0,0
iRobot Ord Shs	4 658	3 071	0,0	Medpace Holdings Ord Shs	6 200	7 088	0,1
Ironwood Pharma Ord Shs Class A	27 055	2 531	0,0	Mercury General Ord Shs	5 258	2 255	0,0
ISIS Pharmaceuticals	26 611	12 356	0,1	Meredith Ord Shs	7 223	1 139	0,0
Itron	6 144	4 839	0,0	Meridian Bancorp Ord Shs	6 367	780	0,0
J&J Snack Foods	3 179	4 056	0,0	Merit Medical Systems Ord Shs	11 209	5 110	0,0
j2 Global Ord Shs	7 416	5 950	0,1	Meritage Homes	7 523	5 117	0,0
Jabil Circuit Ord Shs	24 048	8 399	0,1	Meritor Ord Shs	13 000	2 980	0,0
Jack Henry and Associates Ord Shs	11 900	15 831	0,1	Mersana Therap Ord Sh	7 600	1 661	0,0
Jack In The Box Ord Shs	5 151	3 926	0,0	Methode Electronics Ord Shs	8 237	2 590	0,0
JBG SMITH Properties Ord Shs	25 600	6 574	0,1	MFA Financial REIT Ord Shs	105 291	3 364	0,0
Jefferies Financial Group Ord Shs	38 103	7 698	0,1	Mgic Investment	59 082	6 089	0,1
JELD WEN Holding Ord Shs	14 600	3 041	0,0	Michaels Companies Ord Shs	18 400	1 966	0,0
JetBlue Airways Ord Shs	17 700	2 114	0,0	MicroStrategy Ord Shs Class A	2 086	6 656	0,1
John Bean Technologies Ord Shs	5 651	5 285	0,0	Middleby	9 700	10 270	0,1
John Wiley and Sons Ord Shs Class A	8 837	3 314	0,0	Minerals Technologies Ord Shs	8 137	4 151	0,0
Jones Lang LaSalle	9 318	11 354	0,1	Mirati Ther	7 400	13 348	0,1
Juniper Networks	69 300	12 811	0,1	Moelis Ord Shs Class A	10 551	4 052	0,0
Kadant	2 479	2 870	0,0	Molina Healthcare Ord Shs	12 237	21 374	0,2
KAR Auction Services Ord Shs	23 725	3 626	0,0	MongoDB Ord Shs	9 700	28 602	0,3
Karuna Therap Rg	3 700	3 087	0,0	Monmouth Real Estate Investment REIT CI	23 660	3 365	0,0
Karyopharm Therapeutics Ord Shs	13 400	1 704	0,0	Monolithic Power Systems Ord Shs	7 444	22 389	0,2
KB Home Ord Shs	14 074	3 874	0,0	Monro Ord Shs	6 337	2 774	0,0
Kemper Ord Shs	11 473	7 239	0,1	Morningstar Ord Shs	4 672	8 885	0,1
Kennametal Ord Shs	14 274	4 248	0,0	Mosaic	54 900	10 374	0,1
Kennedy Wilson Holdings Ord Shs	21 076	3 097	0,0	Mr Cooper Group Ord Shs	17 600	4 485	0,0
Kilroy Realty REIT Ord Shs	26 674	12 574	0,1	MSA Safety Ord Shs	7 644	9 378	0,1
Kimco Realty	78 600	9 689	0,1	MSC Industrial Ord Shs Class A	7 330	5 080	0,0
Kinsale Capital Group Ord Shs	4 400	7 232	0,1	Mueller Industries Ord Shs	10 774	3 107	0,0
Kirby Ord Shs	7 200	3 065	0,0	Mueller Water Products Ord Shs Series A	27 536	2 800	0,0
Kite Realty Group Trust REIT Ord Shs	19 125	2 350	0,0	Myriad Genetics Inc	11 988	1 947	0,0
Knight-Swift Transportation Holdings Ord Shs	23 900	8 208	0,1	NanoString Tech	8 100	4 449	0,0
Knoll Ord Shs	9 381	1 131	0,0	Natera Ord Shs	15 700	12 832	0,1
Knowles Ord Shs	20 190	3 056	0,0	National Beverage	2 379	1 659	0,0
Kodiak Sciences Ord Shs	5 200	6 274	0,1	National Health Investors REIT Ord Shs	8 251	4 687	0,0

Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.		Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
National Instruments Ord Shs	21 560	7 780	0,1	Prestige Brands Holdings Ord Shs	10 781	3 087	0,0
National Retail Properties REIT	44 900	15 089	0,1	PriceSmart Ord Shs	4 458	3 335	0,0
National Storage Affiliates Ord Shs	15 516	4 591	0,0	Primerica	6 737	7 410	0,1
National Vision Holdings Ord Shs	13 800	5 133	0,0	Primoris Services Ord Shs	10 109	2 292	0,0
Natus Medical Ord Shs	7 230	1 190	0,0	ProAssurance Ord Shs	9 623	1 406	0,0
Navent	37 600	3 032	0,0	PROG Holdings Inc	11 988	5 304	0,0
Navistar International Ord Shs	6 900	2 491	0,0	Progress Software Ord Shs	7 016	2 604	0,0
NBT Bancorp Ord Shs	9 795	2 582	0,0	Progyny Rg	7 600	2 646	0,0
nCino Inc Ord Shs	2 100	1 249	0,0	Proofpoint	10 130	11 348	0,1
NCR Ord Shs	22 204	6 851	0,1	PROS Holdings Ord Shs	8 700	3 627	0,0
Neenah paper Ord Shs	3 865	1 756	0,0	Prosperity Bancshares	17 531	9 986	0,1
Nektar Therapeutics	34 534	4 821	0,0	Proto Labs Ord Shs	4 258	5 364	0,0
Nelnet Ord Shs Class A	4 851	2 838	0,0	Providence Service Ord Shs	1 000	1 139	0,0
Neogen Ord Shs	11 582	7 543	0,1	Provident Financial Services Ord Shs	9 374	1 383	0,0
NeoGenomics Ord Shs	22 000	9 728	0,1	PS Business Parks REIT Series A	3 779	4 124	0,0
Netgear Ord Shs	6 530	2 179	0,0	PTC	20 800	20 432	0,2
NetScout Systems	13 332	3 002	0,0	PTC Therapeutics	13 800	6 917	0,1
Neurocrine Biosciences	18 067	14 222	0,1	Pure Storage Ord Shs Class A	51 453	9 554	0,1
New Relic Ord Shs	7 937	4 263	0,0	Purple Innovation Ord Shs	9 500	2 570	0,0
New Residential Investment REIT Ord Shs	96 594	7 885	0,1	PVH	11 700	9 022	0,1
New York Community Bancorp	91 800	7 954	0,1	Q2 Holdings Ord Shs	7 916	8 226	0,1
New York Times Ord Shs Class A	29 204	12 416	0,1	QTS Realty REIT Ord Shs Class A	9 323	4 738	0,0
Newmark Group Ord Shs Class A	28 317	1 695	0,0	Quaker Chemical Ord Shs	2 679	5 575	0,0
Newmarket Corp	1 500	4 906	0,0	Qualys Ord Shs	6 151	6 156	0,1
Nevro Ord Shs	7 558	10 744	0,1	Quidel Ord Shs	6 251	9 223	0,1
News Corporation	104 100	15 363	0,1	Quotient Technology Ord Shs	19 346	1 497	0,0
Nexstar Media Group Ord Shs Class A	10 230	9 174	0,1	Qurata Retail Ord Shs Series A	71 531	6 444	0,1
NIC Ord Shs	15 325	3 251	0,0	R1 RCM Ord Shs	18 200	3 590	0,0
Nielsen Holding	69 200	11 861	0,1	Rackspace Technology Ord Shs	9 500	1 487	0,0
Nikola Ord Shs	29 800	3 735	0,0	Radian Group Ord Shs	38 385	6 384	0,1
NMI Holdings Ord Shs Class A	13 000	2 418	0,0	Radius Health Ord Shs	9 223	1 353	0,0
Nordson Ord Shs	10 030	16 553	0,1	Ralph Lauren	7 200	6 134	0,1
Nordstrom	18 330	4 698	0,0	Rambus Ord Shs	16 397	2 351	0,0
Northwest Bancshares Ord Shs	4	0	0,0	Rapid7 Ord Shs	9 600	7 108	0,1
Novanta Ord Shs	6 151	5 972	0,1	Raven Industries Ord Shs	6 823	1 854	0,0
Novavax Ord Shs	11 300	10 348	0,1	Rayonier	27 639	6 669	0,1
Nu Skin Enterprises	9 916	4 449	0,0	Re/Max Holdings Class A	3 965	1 183	0,0
Nuance Communication	53 300	19 299	0,2	Realogy Holdings	17 500	1 886	0,0
Nutanix A	33 600	8 794	0,1	RealPage Ord Shs	13 309	9 535	0,1
NuVasive Ord Shs	8 716	4 032	0,0	Reata Pharmaceuticals Ord Shs Class A	5 100	5 178	0,0
Office Properties Income Trust Common S	10 879	2 030	0,0	Redfin Ord Shs	19 100	10 765	0,1
Old National Bancorp Ord Shs	26 776	3 642	0,0	Regal Beloit Ord Shs	8 323	8 394	0,1
Old Rep Intl. Corp. Com.	64 071	10 371	0,1	Regency Centers	22 100	8 274	0,1
Ollie's Bargain Outlet Holdings Ord Shs	9 902	6 650	0,1	Regenxbio Ord Shs	7 100	2 645	0,0
Omega Healthcare Investors REIT	45 513	13 576	0,1	Reinsurce Gr Amer	9 600	9 138	0,1
Omeros Ord Shs	7 700	903	0,0	Reliance Steel & Aluminum Ord Shs	12 781	12 570	0,1
Omicell Ord Shs	8 423	8 302	0,1	Renasant Ord Shs	6 623	1 832	0,0
ON Semiconductor	78 300	21 047	0,2	Renasant Ord Shs	7 300	4 246	0,0
OneMain Holdings Ord Shs	23 681	9 366	0,1	Renewable Energy Ord Shs	8 252	2 595	0,0
Opko Health Ord Shs	55 821	1 811	0,0	Rent-A-Center Ord Shs	8 252	2 595	0,0
Ormat Technologies	6 944	5 148	0,0	Repay Holdings Ord Shs Class A	6 400	1 432	0,0
Orthofix Medical Ord Shs	3 158	1 115	0,0	Repligen Ord Shs	9 223	14 515	0,1
OSI Systems Ord Shs	2 465	1 887	0,0	Resideo Technologies Ord Shs	17 000	2 968	0,0
Outfront Media	35 083	5 636	0,0	Retail Opportunity Investments REIT Ord	20 697	2 276	0,0
Owens & Minor Ord Shs	13 200	2 932	0,0	Retail Properties of America REIT Ord C	34 994	2 460	0,0
Owens Corning Ord Shs	21 400	13 315	0,1	Revance Therapeutics Ord Shs	5 800	1 350	0,0
Overstock Com Ord Shs	7 500	2 955	0,0	Revolution Medic Rg	8 000	2 601	0,0
Oxford Industries Ord Shs	1 958	1 053	0,0	Rexford Industrial Realty REIT Ord Shs	21 402	8 632	0,1
Pacific Premier Bancorp Ord Shs	13 923	3 582	0,0	Rexnord Ord Shs	19 918	6 460	0,1
Pacific Biosciences of California Ord Shs	35 500	7 563	0,1	Reynolds Consumer Products Ord Shs	4 100	1 011	0,0
Pacira Pharmaceuticals Ord Shs	6 823	3 353	0,0	RH Ord Shs	2 951	10 846	0,1
PacWest Bancorp Ord Shs	27 311	5 697	0,1	RLI Ord Shs	8 630	7 382	0,1
PagerDuty Ord Sh	9 200	3 151	0,0	RLJ Lodging Trust REIT Ord Shs	36 241	4 211	0,0
Palomar Holdings Ord Shs	4 400	3 210	0,0	Robert Half International	18 300	9 390	0,1
Papa Johns International Ord Shs	6 351	4 426	0,0	Rogers Ord Shs	3 472	4 428	0,0
Paramount Group REIT Ord Shs	35 420	2 630	0,0	Royal Gold Ord Shs	11 202	9 785	0,1
Park National Ord Shs	3 865	3 333	0,0	RPM International Ord Shs	21 232	15 829	0,1
Patrick Industries Ord Shs	3 808	2 138	0,0	Rush Enterprises Ord Shs Class A	6 526	2 220	0,0
Patterson	15 100	3 674	0,0	S and T Bancorp Ord Shs	16	3	0,0
Paylocity Holding Ord Shs	7 451	12 600	0,1	Sabra Health Care REIT	52 206	7 447	0,1
Pegasystems Ord Shs	9 344	10 226	0,1	Sabre	62 800	6 199	0,1
PennyMac Financial Services Ord Shs	7 300	3 934	0,0	Safety Insurance Group Ord Shs	4 858	3 108	0,0
PennyMac Mortgage Investment Trust REIT	26 011	3 758	0,0	Sage Therapeutics	9 944	7 065	0,1
Penske Auto Group	8 116	3 959	0,0	Saia Ord Shs	4 458	6 619	0,1
Penumbra Ord Shs	6 358	9 138	0,1	SailPnt Tch Hldg Rg	15 900	6 952	0,1
People's United Financial	45 600	4 842	0,0	Sallie Mae	69 579	7 080	0,1
Perficient Ord Shs	11 512	4 505	0,0	Sally Beauty Holdings Ord Shs	21 634	2 317	0,0
Performance Food Group Ord Shs	25 846	10 106	0,1	Sanderson Farms Inc	3 800	4 126	0,0
PerkinElmer	20 760	24 466	0,2	Sangamo Therapeutics Ord Shs	17 446	2 236	0,0
Perspecta Ord Shs	25 300	5 003	0,0	Santander USA	7 700	1 392	0,0
Physicians Realty Trust REIT Ord Shs	37 462	5 476	0,0	Sarepta Therapeutics	14 702	20 585	0,2
Piedmont Office Realty Trust REIT Ord S	23 918	3 188	0,0	Schneider National Ord Shs Class B	5 700	969	0,0
Pilgrims Pride	9 500	1 530	0,0	Scholastic Ord Shs	8 623	1 770	0,0
Ping Identity HI Rg	5 500	1 294	0,0	Schrodinger Ord Shs	7 700	5 007	0,0
Pinnacle Financial Partners Ord Shs	15 195	8 036	0,1	Seacoast Banking of Florida Ord Shs	5 709	1 381	0,0
Piper Jaffray Ord Shs	3 872	3 209	0,0	Sealed Air	30 500	11 470	0,1
Planet Fitness Ord Shs Class A	14 281	9 105	0,1	SeaWorld Entertainment Ord Shs	10 900	2 828	0,0
Plexus Ord Shs	5 737	3 685	0,0	Select Medical Holdings Ord Shs	25 911	5 886	0,1
Plug Power Ord Shs	73 400	20 441	0,2	Selective Insurance Group Ord Shs	12 216	6 720	0,1
Pluralsight-A Rg	17 000	2 926	0,0	SelectQuote Ord Shs	7 900	1 346	0,0
Polaris Industries	11 400	8 920	0,1	Semtech Ord Shs	11 788	6 979	0,1
Pool	7 044	21 549	0,2	Sensient Technologies	8 137	4 930	0,0
Post Holdings	13 609	11 289	0,1	Seres Therapeutics Ord Shs	5 600	1 127	0,0
Potlatch REIT Ord Shs	13 743	5 646	0,0	Service Corporation International	32 648	13 165	0,1
Power Integrations Ord Shs	11 902	8 001	0,1	ServisFirst Bancshares Ord Shs	8 823	2 919	0,0
PPD Rg	15 200	4 272	0,0	Shake Shack Ord Shs Class A	7 500	5 222	0,0
PRA Group	8 895	2 897	0,0	Shenandoah Telecommunications Ord Shs	9 923	3 525	0,0
PRA Health Sciences Ord Shs	13 030	13 423	0,1	ShockWave Medical Ord Shs	6 000	5 111	0,0
Preigen Ord Shs	14 804	1 240	0,0	Shutterstock Ord Shs	3 400	2 002	0,0
Premier Ord Shs Class A	16 595	4 784	0,0	Signature Bank	11 400	12 666	0,1
				Silgan Holdings Ord Shs	16 188	4 930	0,0

Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.		Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Silicon Laboratories Ord Shs	7 037	7 359	0,1	Trinity Industries Ord Shs	21 690	4 701	0,0
Silk Road Medical Ord Shs	5 500	2 845	0,0	Trinseo Ord Shs	7 730	3 251	0,0
Simmons First National Ord Shs Class A	22 760	4 036	0,0	TripAdvisor	16 200	3 829	0,0
Simpson Manufacturing Ord Shs	7 737	5 938	0,1	TruBlue Ord Shs	5 916	908	0,0
Simulations Plus Ord Shs	2 200	1 299	0,0	Trupanion Ord Shs	6 500	6 390	0,1
Sinclair Broadcast Group	12 667	3 313	0,0	Trustmark	8 360	1 875	0,0
Site Centers Ord Shs	34 580	2 874	0,0	Turning Pnt Trp Ord Sh	5 400	5 404	0,0
SiteOne Landscape	8 437	10 991	0,1	Twist Bioscience Ord Shs	7 000	8 122	0,1
Six Flags Entertainment Ord Shs	11 495	3 219	0,0	Two Harbors Investment REIT Ord Shs	90 596	4 739	0,0
SJW Group Ord Shs	5 565	3 170	0,0	Tyler Technologies Ord Shs	6 351	22 768	0,2
Skechers USA-A	25 390	7 494	0,1	U.S. Steel	41 600	5 729	0,1
Skyline Champion Rg	10 500	2 668	0,0	Ubiquiti Ord Shs	1 158	2 649	0,0
Skywest Inc	13 700	4 535	0,0	UFP Industries Ord Shs	11 795	5 381	0,0
SL Green Realty	14 600	7 144	0,1	Ultragenyx Pharmaceutical	10 023	11 395	0,1
Slack Tech Rg-A	87 400	30 319	0,3	UMB Financial Ord Shs	9 230	5 230	0,0
Sleep Number Ord Shs	5 416	3 641	0,0	Umpqua Holdings Ord Shs	53 892	6 701	0,1
Smartsheet-A Rg	19 000	10 812	0,1	Under Armour	54 900	7 741	0,1
Sonic Automotive Ord Shs Class A	3 700	1 172	0,0	Under Armour C	11 900	1 454	0,0
Sonoco Products Ord Shs	17 367	8 451	0,1	Unifirst Ord Shs	3 379	5 874	0,1
Sonos Ord Shs	26 200	5 033	0,0	United Bankshares Ord Shs	24 246	6 452	0,1
Sorrento Therapeutics Ord Shs	44 500	2 494	0,0	United Community Banks Ord Shs	21 739	5 077	0,0
South State Ord Shs	13 758	8 169	0,1	United Therapeutics	8 300	10 347	0,1
Southside Bancshares	8 809	2 245	0,0	Uniti Group Ord Shs	40 340	3 886	0,0
Spectrum Brands Holdings Ord Shs	8 143	5 282	0,0	Univar Ord Shs	36 639	5 720	0,1
Spirit Aerosystems Ord Shs Class A	20 900	6 709	0,1	Universal Display	7 300	13 777	0,1
Spirit Airlines Ord Shs	8 500	1 707	0,0	Universal Health Realty Income Trust RE	4 665	2 462	0,0
Spirit Realty Capital REIT Ord Shs1	16 755	5 527	0,0	Unum Group	43 407	8 178	0,1
SpringWks Therap Rg	3 300	1 965	0,0	Upwork Ord Shs	17 700	5 018	0,0
Sprout Social Ord Shs Class A	4 400	1 641	0,0	Urban Edge Properties	23 790	2 528	0,0
Sprouts Farmers Mkt	19 600	3 235	0,0	Urban Outfitters	12 453	2 618	0,0
SPS Commerce Ord Shs	1 700	1 516	0,0	US Foods Holding Ord Shs	37 641	10 297	0,1
SPX	11 009	4 931	0,0	Usana Health Sciences Ord Shs	1 300	823	0,0
SPX Flow Ord Shs	8 309	3 955	0,0	W. R. Grace and Company	9 100	4 097	0,0
St Joe Ord Shs	11 874	4 140	0,0	Waddell and Reed Financial Ord Shs Clas	6 432	1 345	0,0
Staar Surgical Rg	7 600	4 945	0,0	Walker & Dunlop Ord Shs	5 751	4 346	0,0
STAG Industrial REIT	21 602	5 556	0,0	Valley National Ord Shs	78 087	6 259	0,1
Stamps.com Ord Shs	3 372	5 433	0,0	Valmont Inds Ord Shs	4 765	6 846	0,1
Starwood Property Trust REIT	57 397	9 098	0,1	Valvoline Rg	35 200	6 689	0,1
Steel Dynamics	42 300	12 808	0,1	Vanda Pharmaceuticals Ord Shs	12 600	1 360	0,0
Steelcase Ord Shs Class A	19 218	2 139	0,0	Varonis Systems Ord Shs	5 800	7 793	0,1
Stepan Ord Shs	4 165	4 081	0,0	Washington Federal Ord Shs	16 574	3 504	0,0
Stericycle	17 900	10 192	0,1	Washington Real Estate Investment Trust	18 588	3 202	0,0
Sterling Ban Ord Shs	48 399	7 147	0,1	Watsco Inc	6 658	12 388	0,1
Steven Madden Ord Shs	15 103	4 381	0,0	Watts Water Technologies Ord Shs Class	8 444	8 440	0,1
Stifel Financial Ord Shs	17 532	7 265	0,1	WD-40 Ord Shs	2 265	4 942	0,0
Stitch Fix-A Rg	12 900	6 221	0,1	Webster Financial Ord Shs	18 267	6 323	0,1
Store Capital Ord Shs	41 169	11 489	0,1	Weingarten Realty Investors REIT	24 097	4 288	0,0
Stratasys Ord Shs	9 100	1 548	0,0	Welbilt Rg	23 069	2 501	0,0
Strategic Education Ord Shs	3 660	2 865	0,0	Wendys Ord Shs	40 957	7 373	0,1
Stride Inc Ord Sh	7 700	1 343	0,0	Veoneer Inc	17 300	3 026	0,0
Summit Hotel Properties REIT	22 318	1 651	0,0	VeracYTE Rg	11 775	4 733	0,0
Summit Materials Ord Shs Class A	21 364	3 523	0,0	Verit	40 460	12 557	0,1
Sun Communities REIT Ord Shs	18 216	22 732	0,2	Verint Systems Ord Shs	13 588	7 497	0,1
Sunnova Energy International	11 900	4 411	0,0	Werner Enterprises Ord Shs	1 730	557	0,0
SunPower	15 000	3 159	0,0	Vartiv Holdings Ord Shs Class A	55 000	8 433	0,1
Sunrun	23 900	13 618	0,1	WesBanco Ord Shs	9	2	0,0
Supernus Pharmaceuticals Ord Shs	10 016	2 070	0,0	Wesco International Ord Shs	14 193	9 150	0,1
SVMK Ord Shs	19 500	4 092	0,0	Westamerica Bancorporation Ord Shs	3 630	1 648	0,0
Sykes Enterprises Ord Shs	10 930	3 381	0,0	Western Alliance Ord Shs	17 860	8 793	0,1
Synaptics Ord Shs	6 937	5 492	0,0	Westlake Chemical	6 200	4 155	0,0
Syneos Health Ord Shs Class A	15 909	8 901	0,1	WEX Ord Shs	8 044	13 446	0,1
Synnex Ord Shs	8 142	5 446	0,0	White Mountains Insurance Corp	593	4 873	0,0
Synovus Financial Ord Shs	32 872	8 739	0,1	Viavi Solutions Ord Shs	49 810	6 126	0,1
Tabula Rasa Hlth Rg	3 300	1 161	0,0	Vici Pptys Ord Shs	100 200	20 984	0,2
Tandem Diabetes Care Ord Shs	10 400	8 172	0,1	Williams Sonoma Ord Shs	13 260	11 090	0,1
Tanger Factory Outlet Centers REIT	15 211	1 244	0,0	WillScot Mobile Mini Holdings A	35 473	6 750	0,1
Taylor Morrison Home Ord Shs Class A	29 260	6 164	0,1	Wingstop Ord Shs	5 044	5 491	0,0
TCF Financial Corp Ord Shs	24 700	7 510	0,1	Winnebago Industries Ord Shs	5 944	2 926	0,0
Tegna	40 608	4 652	0,0	Wintrust Financial Ord Shs	13 623	6 835	0,1
Teladoc Ord Shs	27 864	45 758	0,4	Vir Biotechnology Ord Shs	12 300	2 705	0,0
Telephone & Data Systems Inc	17 025	2 596	0,0	Virgin Galactic Holdings Ord Shs Class A	20 500	3 995	0,0
Tempur Sealy International Ord Shs	39 320	8 719	0,1	Virtu Financial Ord Shs Class A	19 000	3 927	0,0
Tenable Holdings Ord Shs	13 100	5 622	0,0	Virtusa	5 651	2 373	0,0
Tenet Healthcare	19 018	6 237	0,1	Vishay Intertechnology Ord Shs	22 397	3 809	0,0
Tennant Ord Shs	3 665	2 112	0,0	Visteon	5 151	5 310	0,0
Teradata	20 204	3 728	0,0	Wolverine World Wide	16 732	4 294	0,0
Teradyne Ord Shs	29 520	29 065	0,3	Vonage Holdings Ord Shs	44 964	4 758	0,0
Terex Ord Shs	15 053	4 313	0,0	Workhorse Group Ord Shs	17 400	2 827	0,0
Terminix Global Holdings Ord Shs	25 311	10 603	0,1	Workiva Ord Shs Class A	5 600	4 214	0,0
Terreno Realty REIT Ord Shs	11 730	5 636	0,0	World Wrestling Entertainment Ord Shs C	6 437	2 540	0,0
Tetra Tech	10 309	9 802	0,1	Vornado Realty Trust	42 100	12 910	0,1
Texas Capital Bancshares Ord Shs	7 723	3 774	0,0	Worthington Industries Ord Shs	9 216	3 886	0,0
TG Therapeutics Ord Shs	21 100	9 014	0,1	Voya Financial	20 800	10 046	0,1
The RealReal Ord Sh	10 900	1 749	0,0	Vroom Inc Ord Sh	6 600	2 221	0,0
The Scotts Miracle-Gro Company	6 244	10 212	0,1	WSFS Financial Ord Shs	10 605	3 909	0,0
The Simply Good Foods Company Ord Shs	16 200	4 172	0,0	WW International Ord Shs	6 858	1 374	0,0
Thor Industries	9 523	7 273	0,1	Wyndham Hotels Resorts Ord Shs	17 800	8 689	0,1
Timken Ord Shs	18 600	11 817	0,1	Wyndham Worldwide	14 100	5 195	0,0
Toll Brothers	24 400	8 711	0,1	Xencor Ord Shs	10 000	3 583	0,0
Tompkins Financial Ord Shs	4 258	2 469	0,0	Xerox Holdings Corp Ord Shs	31 500	5 999	0,1
TopBuild Ord Shs WhenIssued	7 337	11 092	0,1	Yelp Ord Shs Class A	12 881	3 456	0,0
Toro Ord Shs	22 539	17 555	0,2	Yeti Holdings	12 600	7 085	0,1
TowneBank Ord Shs	6 488	1 251	0,0	Yext Ord Shs	20 900	2 698	0,0
TPR	56 100	14 319	0,1	Zebra Technologies	9 423	29 742	0,3
Tradeweb Mkts Rg-A	11 700	6 001	0,1	Zendesck Ord Shs	22 546	26 500	0,2
TreeHouse Foods	10 009	3 493	0,0	Zions Bancorporation Ord Shs	31 700	11 309	0,1
Trex Ord Shs	21 032	14 461	0,1	Zogenix Ord Shs	7 300	1 198	0,0
TRI Pointe Group	27 255	3 861	0,0	Zuora-A Rg	15 700	1 796	0,0
TriMas Ord Shs	10 695	2 782	0,0	Zynga Ord Shs Class A	183 175	14 848	0,1
TriNet Group Ordinary Shs	7 737	5 121	0,0				

6 702 525 59,1

Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
<b>ÖSTERRIKE (EUR)</b>			
Lenzing Ag	2 044	1 701	0,0
RHI Magnesita Ord Shs	4 730	1 862	0,0
S & T	4 955	961	0,0
S Immo	12 791	2 180	0,0
		6 703	0,1
<b>Summa noterade aktier</b>		<b>11 215 657</b>	<b>98,9</b>

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
--	-----------------------------	-------------------------	-------------------

**ONOTERADE AKTIER\*\*\***

<b>AUSTRALIEN (AUD)</b>			
IGO Ltd	13 825	156	0,0
		156	0,0

<b>BELGIEN (EUR)</b>			
Aedifica Div Right	7 201	75	0,0
		75	0,0

<b>DANMARK (DKK)</b>			
Alder Biopharmaceuticals ACQ	12 900	0	0,0
		0	0,0

<b>ISRAEL (ILS)</b>			
MellanoX Technologies Ord Shs1	7 200	7 391	0,1
SodaStream International Ord Shs	3 800	4 494	0,0
		11 885	0,1

<b>ITALIEN (EUR)</b>			
Bio-On Ord Shs	1 950	0	0,0
		0	0,0

<b>NEDERLÄNDERNA (EUR)</b>			
Wright Medical Group Inlösen	25 818	392	0,0
		392	0,0

<b>SPANIEN (EUR)</b>			
Masmovil Ibercom Ord Shs1	15 415	3 485	0,0
		3 485	0,0

<b>USA (USD)</b>			
BMC Stock Holdings Ord Shs	13 574	5 984	0,1
National General Holdings Ord Shs	14 295	4 013	0,0
New York Reit Liquidating LLC	13 388	0	0,0
		9 997	0,1

<b>Summa onoterade aktier</b>		<b>25 990</b>	<b>0,2</b>
<b>Summa överlåtbara värdepapper</b>		<b>11 241 647</b>	<b>99,2</b>

**BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT\*\***

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
<b>AKTIEINDEXTERMINER</b>			
E-Mini Russ 2000 Future Mar 2021 <sup>1)</sup>	119	0	0,0
<b>Summa aktieindexterminer</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa börshandlade derivatinstrument</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa innehav av finansiella instrument</b>		<b>11 241 647</b>	<b>99,2</b>
<b>Netto, övriga tillgångar och skulder</b>		<b>94 539</b>	<b>0,8</b>
<b>Total summa fondförmögenhet</b>		<b>11 336 186</b>	<b>100,0</b>

1) Aktieindextermin med underliggande exponering på 96 498 tSEK, vilket motsvarar 0,9% av fondförmögenheten.

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.

\* Avser överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. 98,9

\*\* Avser övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten och såvitt avser penningmarknadsinstrument, alternativt sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder. -

\*\*\* Avser övriga finansiella instrument. 0,2

**Sammanställning, företags- och koncernexponeringar\***

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Bridgebio Pharma Inc	0,1	PROG Holdings Inc	0,1
Liberty Media A	0,1	Under Armour	0,1

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

**Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper**

**Volym utlånade värdepapper, tSEK** 1 138 423

**Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar** 10,14

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

Brittiska staten	232 723
Franska staten	121 010
Amerikanska staten	113 753
Tyska staten	79 436
Belgiska staten	30 008
Österrikiska staten	29 591
BHP Group Plc	26 061

Nederländska staten	18 457
Vodafone Group Plc	16 950
Apple Inc	13 665

**De största motparterna för värdepapperslån, tSEK**

UBS AG, London Branch	446 086
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)	166 167
Goldman Sachs Intl	129 931
HSBC Bank Plc	115 999
J.P. Morgan Securities Plc	109 113
Citigroup Global Markets Ltd	79 896
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	72 301
Morgan Stanley & Co Intl Plc	63 399
Merrill Lynch Intl	57 259
Svenska Handelsbanken AB (publ)	2 430
	<b>1 242 579</b>

**Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK**

Aktier	615 307
Obligationer och andra räntebärande instrument	627 272
	<b>1 242 579</b>

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**

Obestämd löptid	-
Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	3 125
En vecka till en månad	2 174
En till tre månader	6 975
Tre månader till ett år	614 999
Mer än ett år	615 307
	<b>1 242 579</b>

**Motparternas hemvist, tSEK**

Svenska staten	168 597
Brittiska staten	1 073 983
	<b>1 242 579</b>

**Säkerheternas valuta, tSEK**

AUD	7 132
CAD	559
CHF	14 565
DKK	2 351
EUR	320 744
GBP	459 619
HKD	20 880
JPY	91 394
SEK	2 129
SGD	6
USD	323 165
NZD	36
	<b>1 242 579</b>

**Avveckling och clearing, tSEK**

Bilateralt	14 506
Tredje part	1 228 073
	<b>1 242 579</b>

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

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

**Uppgifter om avkastning och kostnad:**

Värdepappersutlåningen har under året totalt genererat intäkter på 7 146 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Motparter för värdepappersutlåning under året:

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

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



# Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

Fonden är en indexfond och följer ett index som tar hänsyn till hållbarhetskriterier. Dessa kriterier inkluderar såväl miljö-, sociala- som bolagsstyrningsaspekter.

Indexet och fonden väljer bort bolag vilka agerar i strid med internationella normer och konventioner samt bolag vilka är verksamma inom kontroversiella branscher enligt kriterierna specificerade nedan.

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

## Metoder för hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

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

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

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

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

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

### Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

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

### Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

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

### Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

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

### Samarbeten och branschinitiativ

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

### Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

#### Bolagsstämmor och valberedningar

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

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

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

## Uppföljning av hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

Vid utgången av 2020 var 439 bolag motsvarande 11,18 % av marknadsvärdet uteslutna ur index och således även ur fonden, baserat på ovanstående exkluderingsskriterier.

### Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

#### Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Under 2020 deltog fondbolaget i totalt 125 bolagsdialoger tillsammans med andra investerare. Fonden har investerat i åtta av dessa bolag.

Ett av bolagen är Loomis där dialog förs med anledning av påstådd underlåtenhet att respektera fackliga rättigheter i Turkiet.

#### Samarbeten och branschinitiativ

2020 deltog fondbolaget i initiativ och samarbeten som omfattar totalt över 380 bolag.

### Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

#### Bolagsstämmor och valberedningar

För fondens räkning har fondbolaget under året röstat på 112 bolagsstämmor.

För fondens räkning har fondbolaget röstat för en aktieägarmotion i hållbarhetsfrågor vilket uppmanade till ökad transparens och rapportering avseende mångfald hos ledande befattningshavare.

Fondbolaget har genom sin ägarandel fått plats i 41 valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald.



# Handelsbanken Norden Index Criteria

## Förvaltningsberättelse

### Placeringsinriktning

Fonden är en indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet Solactive ISS ESG Screened Nordics All Cap Index så nära som möjligt. Fonden placerar i aktier enligt detta index. Indexet består av samtliga bolag på Stockholmsbörsen, Oslo Börs, Köpenhamnsbörsen samt Helsingforsbörsen exklusive de bolag som inte uppfyller hållbarhetskraven. Fonden är passivt förvaltd. Det index som fonden följer innefattar hållbarhetskrav. Bolag som inte uppfyller definierade krav avseende hållbarhet får inte ingå i index. Hållbarhetskraven innefattar internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och ägarstyrning. Kraven innefattar även att fonden väljer bort företag involverade i produktion eller distribution av fossila bränslen, krigsmateriel, tobak, alkohol, spel 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. Fonden eftersträvar att ha så låga avvikelser mot index som möjligt. 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. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och fondens index hänvisas till informationsbroschyren.

### Portföljen

Fonden steg med 12,1% under 2020\*. Indexet består av ca 665 aktier och de största innehaven i fonden är Novo Nordisk, Atlas Copco och Vestas Wind Systems. De tre största sektorerna i fonden är industrivaror och -tjänster, hälsovård samt finans.

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

### Väsentliga risker

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

underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

### Handel med derivatinstrument m.m.

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2020 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2020 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2020 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

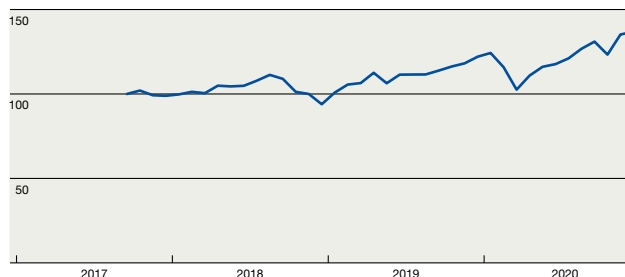
17 juni 2020 bytte fonden jämförelseindex SIX SRI Nordic Index till Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap. Anledningen till indexbytet var byte av indexleverantör.

Per den 1 april 2020 har Xact Kapitalförvaltning AB's fonder överlåtits till Handelsbanken Fonder AB. Överlåtelsen påverkar inte förvaltningen av fonden.

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 den samlade fondrapporten.

Information om ersättning till anställda återfinns i bilaga Ersättningspolicy, se fondbolagets hemsida i anslutning till fonden samt även i slutet av den samlade fondrapporten.

### Fondens utveckling\*



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

### Fondfakta - historik

	2020	2019	2018	20/9-31/12 2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Andelsvärde										
Norden Index Criteria A1 - SEK	139,77	124,67	95,92	101,04	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - EUR	13,91	11,86	9,46	10,28	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - NOK	145,72	117,03	93,69	100,94	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - SEK	109,07	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - EUR	13,98	11,90	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - NOK	146,44	117,38	93,78	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - SEK	122,65	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettotillföde, mnSEK	10 174	2 754	1 634	1 169	-	-	-	-	-	-

Handelsbanken Norden Index Criteria, forts.

	2020	2019	2018	20/9-31/12 2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	18 528	6 429	2 627	1 165	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - SEK	17 707	6 081	2 555	1 161	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - EUR	13	2	0	0	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - NOK	238	25	13	4	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - SEK	52	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - EUR	4	1	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - NOK	384	275	53	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - SEK	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	132 655	51 563	27 385	11 527	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - SEK	126 694	48 777	26 640	11 483	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - EUR	950	162	49	3	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - NOK	1 633	217	134	41	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - SEK	480	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - EUR	278	63	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - NOK	2 621	2 344	562	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - SEK	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Norden Index Criteria A1 - SEK	+12,1	+30,0	-5,1	+1,0	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - EUR	+17,2	+25,4	-7,9	-2,0	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - NOK	+24,5	+24,9	-7,2	+2,9	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - SEK	+12,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - EUR	+17,5	+10,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - NOK	+24,8	+25,2	-3,9	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - SEK	+12,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inkl utdelning i %										
Norden Index Criteria A1 - SEK	+12,6	+30,4	-5,2	+1,3	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - EUR	+17,8	+25,7	-7,4	-1,8	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - NOK	+25,1	+25,3	-7,3	+3,1	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - SEK	+12,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - EUR	+17,8	+10,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - NOK	+25,1	+25,3	-4,5	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - SEK	+12,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error) <sup>1)</sup>										
Norden Index Criteria A1 - SEK	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - EUR	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - NOK	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - NOK	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - SEK	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Norden Index Criteria A1 - SEK	+20,7	+11,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - EUR	+21,2	+7,4	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A1 - NOK	+24,7	+7,7	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria A9 - NOK	+25,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Norden Index Criteria B1 - SEK	+20,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %										
SEK	+21,2	+11,5	-	-	-	-	-	-	-	-
EUR	+21,7	+7,9	-	-	-	-	-	-	-	-
NOK	+25,2	+8,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs EUR/SEK	10,05	10,51	10,13	9,83	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	0,96	1,07	1,02	1,00	-	-	-	-	-	-

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

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index

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

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

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

För definitioner, se 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	3 310
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,02
Förvaltningskostnad i SEK vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Norden Index Criteria A1	39,50
Norden Index Criteria A9	-
Norden Index Criteria B1	-
Förvaltningskostnad i SEK vid månadssparande 100 SEK	
Norden Index Criteria A1	2,78
Norden Index Criteria A9	-
Norden Index Criteria B1	-

## Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,2
Andel av oms. som skett genom närstående värdepappersinstitut, %	9,2
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

## Risk- och avkastningsmått\*

Total risk % - A1 SEK	17,2	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A1 EUR	18,4	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A1 NOK	11,5	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A9 NOK	11,5	Informationskvot - A9 NOK	Negativ
Total risk % - B1 SEK	17,2	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	17,1	Sharpekvot - A1 SEK	1,2
Total risk i index % - A1 EUR	18,3	Sharpekvot - A1 EUR	1,2
Total risk i index % - A1 NOK	11,4	Sharpekvot - A1 NOK	2,1
Total risk i index % - A9 NOK	11,4	Sharpekvot - A9 NOK	2,1
Total risk i index % - B1 SEK	17,1	Sharpekvot - B1 SEK	1,2
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot i index - A1 SEK	1,3
	Screened Nordic All	Sharpekvot i index - A1 EUR	1,2
	Cap Index	Sharpekvot i index - A1 NOK	2,1
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,4	Sharpekvot i index - A9 NOK	2,1
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-0,5	Sharpekvot i index - B1 SEK	1,3
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-0,5		
Aktiv avkastning % - A9 NOK	-0,2		
Aktiv avkastning % - B1 SEK	-0,5		

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

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden.

Handelsbanken Norden Index Criteria, forts.

## Resultaträkning, tSEK

	2020	2019
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper *	1 761 248	935 921
Värdeförändring på övriga derivatinstrument **	2 140	1 327
Värdeförändring på fondandelar ***	5 643	3 903
Ränteintäkter	10	3
Utdelningar	204 781	120 735
Valutakursvinster och -förluster netto	-5 051	735
Övriga finansiella intäkter <sup>1)</sup>	12 978	4 791
Övriga intäkter	1	2
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>1 981 751</b>	<b>1 067 417</b>
<b>KOSTNADER</b>		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	51 007	17 630
Räntekostnader	194	23
Övriga finansiella kostnader <sup>2)</sup>	2 566	958
Övriga kostnader	3 311	713
<b>Summa kostnader</b>	<b>57 078</b>	<b>19 324</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>1 924 673</b>	<b>1 048 093</b>
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	284 596	22 050
Realisationsförluster	-202 498	-5 986
Orealiserade vinster/förluster	1 679 151	919 857
Summa	1 761 248	935 921
** Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	4 520	3 721
Realisationsförluster	-2 139	-2 314
Orealiserade vinster/förluster	-240	-80
Summa	2 140	1 327
*** Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	11 578	3 340
Realisationsförluster	-5 524	-1 688
Orealiserade vinster/förluster	-411	2 251
Summa	5 643	3 903

1) Posten består huvudsakligen av premier för utlånade värdepapper.

2) Posten består huvudsakligen av kostnader för utlånade värdepapper.

## Balansräkning, tSEK

	31 dec 2020	% av fondförm.	31 dec 2019	% av fondförm.
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Överlåtbara värdepapper	18 278 274	98,7	6 378 649	99,2
Fondandelar	216 097	1,2	49 293	0,8
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> <sup>Not 2)</sup>	<b>18 494 371</b>	<b>99,8</b>	<b>6 427 942</b>	<b>100,0</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	25 103	0,1	-5 371	-0,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14 218	0,1	932	0,0
Övriga tillgångar	39 550	0,2	8 122	0,1
<b>Summa tillgångar</b>	<b>18 573 242</b>	<b>100,2</b>	<b>6 431 625</b>	<b>100,0</b>
<b>SKULDER</b>				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-	15	0,0
<b>Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde</b> <sup>Not 2)</sup>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15</b>	<b>0,0</b>
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 367	0,0	2 158	0,0
Övriga skulder	38 906	0,2	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>45 273</b>	<b>0,2</b>	<b>2 173</b>	<b>0,0</b>
<b>Fondförmögenhet</b> <sup>Not 1)</sup>	<b>18 527 969</b>	<b>100,0</b>	<b>6 429 452</b>	<b>100,0</b>
Utlånade finansiella instrument	530 418	2,9	383 464	6,0
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	580 879	3,1	418 587	6,5
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument <sup>1)</sup>	547	0,0	-	-

1) Likvida medel 547 tSEK

Not 1) till balansräkning

## Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2020	2019
Fondförmögenhet vid periodens början	6 429 452	2 626 913
Andelsutgivning <sup>1)</sup>	16 507 085	2 984 368
Andelsinlösen <sup>1)</sup>	-6 333 241	-229 922
Resultat enligt resultaträkning	1 924 673	1 048 093
Utdelning till andelsägarna	-	-
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>18 527 969</b>	<b>6 429 452</b>

1) Varav 9 778 tSEK avser interna flyttar mellan andelsklasser

Not 2) till balansräkning

## Fondens innehav av finansiella instrument

## ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER\*

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>NOTERADE AKTIER</b>			
<b>DAGLIGVAROR</b>			
AarhusKarlshamn	250 470	41 578	0,2
Apetit	5 716	615	0,0
Atlantic Sapphir Rg	88 368	10 171	0,1
Atria Group	15 924	1 576	0,0
Austevoll Seafood	128 750	10 831	0,1
Axfood	159 128	30 521	0,2
Cloetta B	434 989	10 666	0,1
Duni	69 920	7 537	0,0
Essity B	970 669	256 742	1,4
Grieg Seafood	66 320	5 407	0,0
HKScan Oyj A	86 109	1 698	0,0
ICA Gruppen	129 231	53 101	0,3
Kesko B	488 276	103 231	0,6
Lerøy Seafood Group	413 210	24 003	0,1
Matas	75 818	8 843	0,0
Mowi	630 697	115 547	0,6
Norway Royal Salmon	21 825	4 493	0,0
Raisio	189 708	6 081	0,0
Salmar	75 232	36 341	0,2
Salmones Camanchaca Ord Shs	18 468	903	0,0
Scandi Standard	89 571	6 162	0,0
Suominen	50 668	2 586	0,0
		<b>738 634</b>	<b>4,0</b>
<b>ENERGI</b>			
Bonheur	31 461	7 303	0,0
		<b>7 303</b>	<b>0,0</b>
<b>FINANS OCH FASTIGHET</b>			
ABG Sundal Collier Holding	560 656	3 431	0,0
Aktia Bank	58 427	5 748	0,0
Alm Brand	91 797	9 096	0,0
Annehem Fastigheter	49 486	1 566	0,0
Arion Banki SDB	2 167 929	13 268	0,1
Atrium Ljungberg	60 303	10 420	0,1
Avanza Bank	179 436	41 809	0,2
Axactor	159 621	1 638	0,0
B2Holding	343 519	2 445	0,0
Balder B	136 422	58 511	0,3
BankNordik P/F	8 721	1 790	0,0
Brinova Fastigheter B Ord Shs	60 024	1 717	0,0
Bure Equity	75 814	22 259	0,1
CapMan Plc B	174 139	4 051	0,0
Castellum	315 866	65 921	0,4
Catella B	53 272	1 444	0,0
Catena	39 207	15 095	0,1
Citycon	87 103	6 941	0,0
Collector	108 355	2 628	0,0
Corem Property B	145 014	2 726	0,0
Creades	5 676	5 352	0,0
Danske Andelskassers Bank A/S	166 401	1 640	0,0
Danske Bank	1 000 201	135 902	0,7
Diös Fastigheter	111 713	8 580	0,0
DNB	1 313 879	211 724	1,1
East Capital Explorer	24 042	3 005	0,0
Entra AS	240 316	44 765	0,2
EQ Ord Shs	12 088	2 035	0,0
EQT	355 312	74 758	0,4
Evli Pankki Ord Shs	7 986	979	0,0
Fabege	378 076	48 904	0,3
FastPartner A Ord Sh	74 410	7 218	0,0
Genova Property Group	13 987	1 034	0,0
Gjensidige Forsikring	261 378	47 986	0,3
Handelsbanken A	2 646 107	218 568	1,2
Heba B	45 523	5 212	0,0
Helgeland Sparebank	12 030	992	0,0
Hoist Finance	100 382	3 660	0,0
Hufvudstaden A	155 803	21 220	0,1
Industrivärden C	373 613	99 194	0,5
Investor B	856 950	513 484	2,8
Jeudan A/S	47 201	15 803	0,1
John Mattson Fastighets AB	28 993	3 937	0,0
Jutlander Bank Ord Shs	2 715	707	0,0
Jyske Bank	72 781	22 903	0,1
K-fast Holding AB - B	14 546	3 878	0,0
Kinnevik AB B	337 951	140 419	0,8
Klövern B	1 409 249	21 900	0,1
Kojamo Plc	225 681	41 046	0,2
Komplett Bank	205 797	1 777	0,0
Kungsleden	230 434	20 762	0,1
Latour B	169 879	33 925	0,2
Lollands	1 444	756	0,0
Lundbergs B	72 164	31 795	0,2
Lån og Spar Bank A/S	758	501	0,0
Magnolia Bostad Ord Shs	22 399	1 308	0,0
Nordea Bank	5 908 477	397 168	2,1
Norwegian Finans Holding	190 329	13 354	0,1
Norwegian Property	284 244	3 585	0,0
NP3 Fastigheter	36 716	4 450	0,0
Nyfos	235 795	19 323	0,1
Olav Thon Eiendomsselskap	32 737	5 762	0,0
Orma Säästöpankki Oyj	18 647	1 986	0,0
Oscar Properties	230 838	69	0,0
Pareto Bank ASA	50 975	1 922	0,0
Platzer Fastigheter B	83 526	8 971	0,0
Protector Forsikring	87 046	4 976	0,0

Handelsbanken Norden Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.		Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Oliro AB	27 593	1 031	0,0	Ossur	238 391	15 592	0,1
Ratos B	264 129	10 164	0,1	PCI Biotech	38 346	1 026	0,0
Resurs	170 765	7 684	0,0	Photocure	43 342	4 432	0,0
Ringkjøbing Landbobank Ord Shs	45 788	34 244	0,2	Pihlajalinnä	26 178	2 467	0,0
Sagax B	236 971	40 190	0,2	Probi	7 314	3 087	0,0
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden	1 259 664	36 102	0,2	Q-linea	37 092	6 306	0,0
Sampo A	725 693	252 088	1,4	RaySearch Laboratories B	42 522	3 517	0,0
Sandnes Sparebank Ord Shs	7 897	564	0,0	Recipharm B	102 389	22 464	0,1
SEB A	2 309 583	195 160	1,1	Revenio	34 856	17 618	0,1
Selvaag Bolig	58 487	3 248	0,0	Sectra B	73 913	54 215	0,3
Skandiabanken	121 614	8 037	0,0	Swedish Orphan Biovitrum	270 717	44 966	0,2
Solon Eiendom	45 001	1 580	0,0	Targovax Ord Shs	172 431	1 601	0,0
Spar Nord Bank	147 935	11 943	0,1	Terveystalo Plc	128 370	12 951	0,1
SpareBank 1 Midt-Norge	190 277	17 813	0,1	Ultimovacs	30 406	2 333	0,0
SpareBank 1 Nord-Norge Ord Shs	153 458	10 981	0,1	William Demant	141 638	46 004	0,2
SpareBank 1 Nordvest	822	91	0,0	Vitrolife1	91 755	19 801	0,1
Sparebank 1 Ostfold Akershus Ord Shs	2 978	754	0,0	XSpray Pharma	22 611	4 387	0,0
Sparebank 1 Ostlandet Ord Shs	79 574	7 465	0,0	Xvivo Perfusion	32 089	10 076	0,1
Sparebank 1 Ringerike Hadeland Ord Shs	4 279	977	0,0	Zealand Pharma	58 640	17 463	0,1
SpareBank 1 SR-Bank	254 641	22 227	0,1				
SpareBank1 Buskerud Vestfold Ord Shs	75 317	2 984	0,0	INDUSTRIVAROR OCH –TJÄNSTER		3 293 567	17,8
Sparebanken More Ord Shs	9 243	2 624	0,0	2020 Bulkors Ord Shs	14 098	798	0,0
Sparebanken Ost	43 155	2 128	0,0	A.P. Møller-Mærsk B	11 813	216 802	1,2
Sparebanken Pluss Ord Shs	19 396	2 130	0,0	ABB SDB	431 239	98 754	0,5
Sparebanken Vest	129 818	9 015	0,0	Adapteo Oyj	60 732	5 788	0,0
Sparekassen Sjaelland-Fyn Ord Shs	24 027	2 919	0,0	Addtech AB B	349 863	38 135	0,2
Stendorren Fastigheter Ord Shs	34 323	5 234	0,0	AF Gruppen	62 304	10 494	0,1
Storebrand	798 690	49 183	0,3	Akva Group Ord Shs	25 310	2 549	0,0
Swedbank A	1 344 818	193 815	1,0	Alfa Laval	423 517	95 842	0,5
Svolder B	32 006	6 254	0,0	Alimak Group	73 860	9 676	0,1
Sydbank	97 609	17 723	0,1	Arosqual	15 473	3 311	0,0
Taaleri Ord Shs	30 650	2 501	0,0	Asiakastieta Group	38 305	12 933	0,1
TF Bank	17 449	1 515	0,0	Aspo	36 808	3 107	0,0
Topdanmark	133 392	47 576	0,3	Assa Abloy B	1 495 986	302 937	1,6
Tryg	184 358	47 809	0,3	Atlas Copco A	1 425 939	600 463	3,2
Wallenstam B	256 696	33 524	0,2	B&B Tools	38 121	3 751	0,0
Vestjysk Bank	1 319 380	4 934	0,0	Balco Group	21 921	2 096	0,0
Wihlborgs	192 063	35 608	0,2	Beijer Alma AB serie B	63 878	8 368	0,0
VNV Global	145 511	17 025	0,1	Beijer Ref B	111 567	41 994	0,2
Volati	26 413	2 736	0,0	Bravida Holding	320 366	35 080	0,2
Wästbygg Gruppen AB B	14 343	1 412	0,0	BTS Group	18 586	4 033	0,0
Ålandsbanken B	10 537	2 213	0,0	Cargotec	52 166	17 728	0,1
Öresund	43 284	5 385	0,0	Caverion	142 566	8 323	0,0
		3 691 584	19,9	Cavotec	71 027	1 513	0,0
HÄLSOVÄRD				Componenta	36 293	1 154	0,0
AddLife B	141 861	20 428	0,1	Concentric	55 724	10 209	0,1
ALK-Abelló	14 314	48 309	0,3	Consti Group	10 911	1 102	0,0
Alligator	104 407	830	0,0	Coor Service Management	135 166	9 786	0,1
Ambea	95 651	6 227	0,0	CTT System	11 385	1 733	0,0
Ambu B Ord	232 850	82 734	0,4	D/S Norden	37 632	5 568	0,0
Arjo B	297 981	18 728	0,1	DFDS	54 717	20 328	0,1
Ascellia Pharma AB	36 306	2 048	0,0	DSV	333 222	458 837	2,5
AstraZeneca SDB	219 912	182 175	1,0	Electrolux Professional	325 106	15 143	0,1
Attendo	144 792	6 426	0,0	Eltel	159 898	3 598	0,0
Bactiguard B	25 893	3 703	0,0	Eolus Vind	28 222	6 683	0,0
Bavarian Nordic	83 260	21 019	0,1	Epiroc A	1 452 012	217 294	1,2
BergenBio	89 711	2 771	0,0	Etteplan	8 896	1 158	0,0
BioArctic B	53 628	5 116	0,0	Fagerhult	238 473	10 851	0,1
BioGaia	23 284	12 504	0,1	Ferronordic Machines Ord Shs	12 270	1 931	0,0
Bioporto Ord Shs	406 079	2 215	0,0	Finnair	964 626	7 342	0,0
Biotage	91 198	12 677	0,1	Fjord1 AS	19 094	788	0,0
Biotec Pharmacon	45 001	2 745	0,0	FLSmidth	72 426	22 762	0,1
Boule Diagnostics AB	24 660	1 467	0,0	FM Mattsson Mora Group B	12 283	2 272	0,0
Calliditas Therapeutics AB	61 689	8 612	0,0	G4S Plc	222 422	6 248	0,0
Camurus	32 623	6 081	0,0	Garö	8 685	5 515	0,0
Cantargia	129 097	8 262	0,0	Golden Ocean Group Ord Shs	72 993	2 801	0,0
CellaVision	21 519	6 606	0,0	H&H International	27 048	4 200	0,0
Cellink B	39 773	9 327	0,1	Haldex	76 404	3 343	0,0
Chemometec	21 341	16 652	0,1	Hexagon B	409 765	307 242	1,7
Coloplast B	184 116	231 053	1,2	Hexatronic Group	31 619	2 416	0,0
C-Rad	36 692	1 769	0,0	Hinode	8 743	4 249	0,0
Elekta B	511 240	56 466	0,3	Indutrade	378 897	66 762	0,4
Genmab	93 035	309 339	1,7	Instalco	55 332	13 888	0,1
Getinge B	311 195	59 781	0,3	Intrum Justitia	87 136	18 891	0,1
Global Health Partner	77 925	2 057	0,0	Inwido	72 837	8 777	0,0
GN Store Nord	177 906	117 010	0,6	ISS	220 635	31 393	0,2
Hansa Medical	59 477	14 298	0,1	ITAB Shop Concept B	52 604	959	0,0
Humana	71 930	4 258	0,0	Kone	470 770	314 390	1,7
Immunicum	117 598	870	0,0	Konecranes	93 751	27 112	0,1
Immunovia	25 014	2 982	0,0	Lassila & Tikanoja	48 813	7 387	0,0
Infant Bacterial Therapeutics B	13 820	1 548	0,0	Lehto Group	120 780	1 638	0,0
Irlab Therapeutics	39 446	1 657	0,0	Loomis	107 495	24 315	0,1
Irras Ord Shs	79 239	662	0,0	Midway B	9 839	170	0,0
Karo Bio	64 367	3 379	0,0	Momentum Group B	32 591	4 628	0,0
Lifco B	63 025	49 727	0,3	MPC Container Ships Ord Shs	369 117	2 238	0,0
Lundbeck	88 349	24 903	0,1	Multiconsult	28 192	3 488	0,0
MedCap	12 297	2 828	0,0	Munters Group B	196 153	16 281	0,1
Medicover B	91 055	14 933	0,1	NCC B	123 346	18 502	0,1
Medi-Stim	18 417	4 416	0,0	Nederman 1	45 725	6 447	0,0
Medivir B	40 588	337	0,0	Nel	1 932 252	53 674	0,3
Midsona B	82 659	6 431	0,0	Neles	155 617	16 974	0,1
Moberg Pharma Ord Sh	31 808	229	0,0	Nibe Industrier B	536 135	144 596	0,8
Neurovive	1 085 230	830	0,0	Niifisk Holding Ord Shs	41 510	7 375	0,0
Nnit Ord Shs	30 870	5 068	0,0	NKT Holding	70 893	25 955	0,1
Nordic Nanovector	129 470	1 951	0,0	Nobina	131 706	9 127	0,0
Novo Nordisk	2 599 409	1 497 169	8,1	NRC Group	72 848	2 219	0,0
NTG Nordic Transport Group	19 606	6 776	0,0	Odffell A	52 483	1 379	0,0
Oasmiä Pharmaceutical	347 058	1 430	0,0	OEM International	19 860	6 137	0,0
Oncopeptides	94 272	15 998	0,1	Orkla	1 357 931	113 319	0,6
Orexo	50 218	2 511	0,0	Outotec	1 010 611	83 018	0,4
Orion B	180 225	67 966	0,4	Peab B	296 751	26 604	0,1
Orphazyme	54 862	4 970	0,0	Per Aarsleff	26 048	10 848	0,1
				Ponsse	17 373	5 098	0,0

Handelsbanken Norden Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.		Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Poolia B	34 267	207	0,0	KRAFTFÖRSÖRJNING			
REC	425 067	6 564	0,0	Arise Windpower	35 807	1 450	0,0
Rejlers B	23 019	3 913	0,0	Besqab	5 980	745	0,0
Robit	24 342	893	0,0	Bonesupport	85 549	6 639	0,0
Rockwool International B	29 531	90 815	0,5	Fjordkraft Holding Ord Shs	142 270	11 422	0,1
Sandvik	1 814 235	365 206	2,0	Scatec Solar	164 869	53 989	0,3
SAS	8 143 017	14 861	0,1			<b>74 245</b>	<b>0,4</b>
Scanship Holding Ord Shs	57 801	2 104	0,0	MATERIAL			
Schouw	18 320	15 235	0,1	Afarak Group Ord Shs	119 614	272	0,0
Securitas B	482 739	64 084	0,3	Bergs Timber B	128 014	393	0,0
Self Storage Group Ord Shs (Proposed)	107 776	2 688	0,0	BillerudKorsnäs	258 061	37 561	0,2
Serneke Group B	18 896	1 088	0,0	Boliden1	393 054	114 536	0,6
Serneke Group TR B 201228	18 896	17	0,0	Borregaard	138 161	18 792	0,1
Skanska B	521 931	109 449	0,6	Broedrene Hartmann B Ord Shs	4 151	2 813	0,0
SKF B	623 580	133 072	0,7	Christian Hansen Holding	146 767	124 109	0,7
SRV Group PLC	173 348	1 035	0,0	Elkem Ord Shs	354 815	9 659	0,1
Stolt-Nielsen	39 669	4 186	0,0	Gränges	202 848	20 325	0,1
Sweco B	304 470	45 975	0,2	Hexpol B	363 865	32 020	0,2
Svedberg B	31 131	1 068	0,0	Holmen B1	130 161	51 231	0,3
Systemair	35 401	9 116	0,0	Huhtamaki	128 064	54 382	0,3
Talenom Ord Shs	40 268	6 090	0,0	Kemira	167 927	21 835	0,1
Tomra Systems	213 217	86 428	0,5	Lindab International	109 755	18 702	0,1
Traton	27 192	6 351	0,0	Lucara Diamond	172 768	581	0,0
Treasure	119 120	2 114	0,0	Lundin Gold	28 833	2 050	0,0
Trelleborg B	346 807	63 292	0,3	Lundin Mining	148 456	10 600	0,1
Trox Group A	82 415	15 840	0,1	Metsä Board	244 607	21 187	0,1
Uponor	73 367	13 388	0,1	Munksjö	92 042	16 740	0,1
Valmet	197 376	46 330	0,3	Nordicpaper	63 620	2 457	0,0
VBG Group B	26 553	4 102	0,0	Norsk Hydro	1 934 135	73 949	0,4
Veidekke	137 543	14 618	0,1	Norske Skog Ord Shs	48 389	1 796	0,0
Vestas Wind Systems	304 480	591 691	3,2	Novozymes	300 420	141 743	0,8
Wilh. Wilhelmsen	139 497	3 104	0,0	Outokumpu	417 059	13 494	0,1
Wilh. Wilhelmsen Holding	36 097	5 851	0,0	Profilgruppen B	3 629	342	0,0
Volvo B	2 628 693	509 441	2,7	Rottneros	103 994	848	0,0
Wärtsilä	623 816	51 087	0,3	SCA B	966 643	138 520	0,7
Xano B	12 609	1 633	0,0	SP Group Ord	11 907	4 356	0,0
YIT	176 760	8 760	0,0	SSAB B	1 224 367	32 054	0,2
ÅF B	122 300	30 722	0,2	Stora Enso R	1 070 132	168 234	0,9
		<b>6 065 650</b>	<b>32,7</b>	Tikkurila	50 287	12 607	0,1
INFORMATIONSTEKNIK				UPM-Kymmene	772 448	236 506	1,3
Addnode B	45 215	12 931	0,1	Yara International	259 704	88 682	0,5
Asetek Ord Shs	39 677	4 141	0,0			<b>1 473 375</b>	<b>8,0</b>
Atea	114 783	13 344	0,1	SÄLLANKÖPSVAROR OCH -TJÄNSTER			
B3IT Management	4 866	213	0,0	AcadeMedia	118 687	10 088	0,1
Basware	15 301	6 458	0,0	Alma Media	63 254	5 670	0,0
Beijer Electronics	22 912	933	0,0	Autoliv	69 769	53 373	0,3
Bouvet	12 133	8 263	0,0	Bakkafrost	44 404	26 088	0,1
Bygghemma Group	115 654	20 679	0,1	Bang&Olufsen B	166 260	7 532	0,0
Carasent	39 882	1 438	0,0	Bilia A	111 216	11 277	0,1
cBrain	12 440	3 191	0,0	Bonava	124 528	9 800	0,1
Columbus IT Partner	128 720	1 953	0,0	Boozt	86 048	16 074	0,1
Crayon Group Holding ASA	55 483	6 695	0,0	Bufab	37 361	7 263	0,0
Doro	35 780	1 671	0,0	Byggmax Group	83 162	4 262	0,0
Elektrobit	45 738	2 661	0,0	CDON AB	6 513	1 674	0,0
Enea	20 025	3 797	0,0	Clas Ohlson B	62 603	4 908	0,0
Ericsson B	4 391 363	428 773	2,3	Dometic Group	411 984	44 886	0,2
eWork Scandinavia	15 582	1 259	0,0	Dustin Group	86 056	5 508	0,0
Fingerprint Cards B	398 068	6 930	0,0	Elanders B	26 577	3 179	0,0
F-Secure	150 299	5 792	0,0	Electrolux B	346 915	66 382	0,4
G5 Entertainment	8 804	3 564	0,0	Europris	248 078	12 159	0,1
HMS Network AB	58 234	15 141	0,1	Fenix Outdoor B	6 238	6 400	0,0
I.A.R. Systems Group B	16 824	2 352	0,0	FinnvedenBulten	29 199	2 622	0,0
I dex	840 617	2 403	0,0	Fiskars	46 510	7 001	0,0
Incap	7 037	1 305	0,0	Handicare Grp	37 083	1 520	0,0
Knowit	28 353	8 832	0,0	Harvia	25 927	6 383	0,0
Lagercrantz Group Aktiebolag	288 946	21 960	0,1	Hennes & Mauritz B	1 075 611	185 005	1,0
Lime Technologies	13 570	5 530	0,0	Husqvarna B	613 854	65 375	0,4
Link Mobility Group Holding	363 729	16 209	0,1	JM	80 710	23 454	0,1
Micronic Metadata	100 995	24 784	0,1	Kabe B	3 992	659	0,0
Ncab Group	16 772	4 394	0,0	Kamux Ord Shs	53 884	7 364	0,0
Net Insight B	537 580	849	0,0	Kid Ord Shs	44 063	4 032	0,0
Netcompany Group A/S	62 927	52 881	0,3	Marimekko	9 118	4 173	0,0
Nokia	7 781 527	246 384	1,3	Mekonomen	49 088	4 472	0,0
Nolato B	28 214	23 474	0,1	Mips	45 025	23 188	0,1
Nordic Semiconductor	239 616	31 718	0,2	Modern Times Group B	106 075	15 561	0,1
Opera Software	181 908	4 729	0,0	Musti Group Holding	47 290	11 661	0,1
Pexip Holding AS	111 231	7 010	0,0	Nelly Group AB	51 721	1 829	0,0
poLight Rg	9 792	791	0,0	New Wave Group B	26 147	1 425	0,0
Pricer B	135 460	5 249	0,0	Nilörgruppen B	21 468	865	0,0
Proact IT Group	11 491	3 137	0,0	Nobia	153 462	10 105	0,1
Q-Free	220 893	1 187	0,0	Nokia Tyres	175 147	50 722	0,3
Qt Group Ord Shs	25 512	14 766	0,1	North Media A/S	17 188	1 852	0,0
Rovio Entertainment Corporation	65 902	4 179	0,0	Oriola-KD	214 850	4 106	0,0
Rtx Telecom	11 954	3 792	0,0	Pandox B	125 247	18 186	0,1
Scanfil	29 647	1 942	0,0	RNB Retail and Brands	159 857	101	0,0
Sensys	990 577	1 658	0,0	Sanoma	105 603	14 580	0,1
Sillix Solutions	11 537	1 536	0,0	SATS	79 462	1 709	0,0
SimCorp	56 914	69 572	0,4	Scandic Hotels Group	202 563	7 049	0,0
Sinch	58 378	78 227	0,4	Schibsted B	271 051	83 145	0,4
Starbreeze	1 258 925	1 371	0,0	Skistar B	62 835	6 711	0,0
TCM Group	14 271	2 678	0,0	Stockmann B	68 139	797	0,0
Techstep	62 108	307	0,0	Thule Group	150 110	46 174	0,2
Thin Film Electronics	308 233	166	0,0	Tokmanni Group Corp	69 125	11 280	0,1
TietoEvry	120 907	32 633	0,2	Veoneer Inc	136 432	24 312	0,1
Tobii Technology	122 978	6 961	0,0	Verkkokauppa.com Oyj	45 762	3 274	0,0
Vaisala	27 759	11 255	0,1	XXL	219 440	4 064	0,0
Vitec Software Group B	35 293	12 035	0,1	ZetaDisplay	24 459	364	0,0
		<b>1 258 079</b>	<b>6,8</b>			<b>951 646</b>	<b>5,1</b>



Handelsbanken Norden Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
<b>TELEKOMOPERATÖRER</b>			
Adevinta B	359 445	49 648	0,3
Elisa	202 025	91 088	0,5
Invisio Communications	63 382	15 846	0,1
Karnov Group	132 873	7 906	0,0
Millicom	117 992	38 206	0,2
Nordic Entertainment	99 294	45 536	0,2
Ready International AB	53 390	3 633	0,0
Tele2 B	750 244	81 476	0,4
Telenor	934 695	130 807	0,7
TeliaSonera	3 651 631	124 009	0,7
		<b>588 155</b>	<b>3,2</b>
<b>ÖVRIGT</b>			
Micro Systemation	20 314	825	0,0
Pandora	135 647	124 704	0,7
United International Enterprises	2 525	4 789	0,0
		<b>130 318</b>	<b>0,7</b>
<b>Summa noterade aktier</b>		<b>18 272 556</b>	<b>98,6</b>

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
<b>ONOTERADE AKTIER***</b>			
<b>INDUSTRIVAROR OCH -TJÄNSTER</b>			
NKT A/S Temp-Share	14 176	5 244	0,0
		<b>5 244</b>	<b>0,0</b>
<b>INFORMATIONSTEKNIK</b>			
Thin Film Electronics Warrant C	55 828	17	0,0
Thin Film Warrant B 2020	87 120	26	0,0
		<b>43</b>	<b>0,0</b>
<b>SÄLLANKÖPSVAROR OCH -TJÄNSTER</b>			
MQ Holding	14 690	0	0,0
Oscar Properties Holding AB BTA 201127	2 077 542	432	0,0
		<b>432</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa onoterade aktier</b>		<b>5 718</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa överlåtbara värdepapper</b>		<b>18 278 274</b>	<b>98,7</b>

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
<b>BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT**</b>			
<b>AKTIEINDEXTERMINER</b>			
OMXS30 ESG Future Jan 2021 <sup>1)</sup>	205	0	0,0
<b>Summa aktieindexterminer</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa börshandlade derivatinstrument</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
<b>ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT***</b>			
<b>FONDANDELAR</b>			
<b>BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER**</b>			
XACT Högutdelande	652 416	77 190	0,4
XACT Norden	707 139	102 147	0,6
XACT Svenska Småbolag	154 592	36 760	0,2
		<b>216 097</b>	<b>1,2</b>
<b>Summa fondandelar</b>		<b>216 097</b>	<b>1,2</b>
<b>Summa övriga finansiella instrument</b>		<b>216 097</b>	<b>1,2</b>
<b>Summa innehav av finansiella instrument</b>		<b>18 494 371</b>	<b>99,8</b>
<b>Netto, övriga tillgångar och skulder</b>		<b>33 598</b>	<b>0,2</b>
<b>Total summa fondförmögenhet</b>		<b>18 527 969</b>	<b>100,0</b>

1) Aktieindextermin med underliggande exponering på 37 776 tSEK, vilket motsvarar 0,2% av fondförmögenheten.

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.

\* Avser överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. 98,6

\*\* Avser övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten och såvitt avser penningmarknadsinstrument, alternativt sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder. 1,2

\*\*\* Avser övriga finansiella instrument. -

### Sammanställning, företags- och koncernexponeringar\*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Electrolux	0,5	SpareBank 1	0,2

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

### Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

**Volym utlånade värdepapper, tSEK** 530 418

**Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar** 3,16

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

Brittiska staten	266 028
Tyska staten	64 471
Amerikanska staten	54 186

Franska staten	45 123
Belgiska staten	9 062
Österrikiska staten	6 712
Nederländska staten	5 092
Keyence Corp	4 332
Murata Manufacturing Co Ltd	4 191
Nintendo Co Ltd	3 916

### De största motparterna för värdepapperslånen, tSEK

Goldman Sachs Intl	207 379
J.P. Morgan Securities Plc	110 208
UBS AG, London Branch	60 362
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)	56 601
Morgan Stanley & Co Intl Plc	49 211
Merrill Lynch Intl	38 089
Svenska Handelsbanken AB (publ)	24 423
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	13 454
HSBC Bank Plc	11 346
Citigroup Global Markets Ltd	9 806
	<b>580 879</b>

### Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK

Aktier	130 128
Obligationer och andra räntebärande instrument	450 751
	<b>580 879</b>

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

Obestämd löptid	-
Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	1 197
En vecka till en månad	1 916
En till tre månader	801
Tre månader till ett år	446 837
Mer än ett år	130 128
	<b>580 879</b>

### Motparternas hemvist, tSEK

Svenska staten	81 024
Brittiska staten	499 855
	<b>580 879</b>

### Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	1 247
CAD	210
CHF	2 829
DKK	1 096
EUR	144 365
GBP	293 213
HKD	9 497
JPY	38 309
SEK	1 128
SGD	3
USD	88 965
NZD	20
	<b>580 879</b>

### Avveckling och clearing, tSEK

Bilateralt	2 391
Tredje part	578 488
	<b>580 879</b>

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 12 832 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslånen.

### Motparter för värdepappersutlåningen under året:

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

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

# Handelsbanken Norden Index Criteria

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

Fonden är en indexfond och följer ett index som tar hänsyn till hållbarhetskriterier. Dessa kriterier inkluderar såväl miljö-, sociala- som bolagsstyrningsaspekter.

Indexet och fonden väljer bort bolag vilka agerar i strid med internationella normer och konventioner samt bolag vilka är verksamma inom kontroversiella branscher enligt kriterierna specificerade nedan.

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

## Metoder för hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

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

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

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

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

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

### Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

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

### Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

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

### Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

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

### Samarbeten och branschinitiativ

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

## Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

### Bolagsstämmor och valberedningar

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

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

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

## Uppföljning av hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

Vid utgången av 2020 var omkring 90 bolag uteslutna ur index och således även ur fonden, baserat på ovanstående exkluderingskriterier.

### Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

#### Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Under 2020 deltog fondbolaget i totalt 125 bolagsdialoger tillsammans med andra investerare. Fonden har investerat i två av dessa bolag.

Ett av bolagen är Loomis där dialog förs med anledning av påstådd underlåtenhet att respektera fackliga rättigheter i Turkiet.

#### Samarbeten och branschinitiativ

2020 deltog fondbolaget i initiativ och samarbeten som omfattar totalt över 380 bolag.

## Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

### Bolagsstämmor och valberedningar

För fondens räkning har fondbolaget under året röstat på 254 bolagsstämmor.

För fondens räkning har fondbolaget röstat för 4 aktieägarmotioner i hållbarhetsfrågor. Exempel på en aktieägarmotion som fondbolaget gett stöd åt är i CRH Hansen Holding A/S där vi uppmanat bolaget att applicera rekommendationerna från Task Force on Climate-Related Financial Disclosure (TCFD) som ramverk vad gäller den klimatrelaterade redovisningen i bolagets årsrapport.

Fondbolaget har genom sin ägarandel fått plats i 41 valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald.

# Handelsbanken Norge Index

## Förvaltningsberättelse

### Placeringsinriktning

Fonden är en indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet Oslo Børs Benchmark Index (OSEBX) så nära som möjligt. Fonden placerar i aktier enligt detta index. Indexet innehåller ett representativt urval av alla bolag på Oslo börs (Oslobörsen). Fonden är passivt förvaltd. 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. Fonden eftersträvar att ha så låga avvikelser mot index som möjligt. 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. För mer information om andelsklassbeteckningen inom parentes och fondens index hänvisas till informationsbroschyren.

### Portföljen

Fonden steg med 4,5% under 2020\*. Fonden består av samtliga aktier som ingår i indexet Oslo Børs Benchmark Index. De tre största aktieinnehaven vid helårsskiftet var Equinor, DNB och Telenor. De tre största sektorerna utgjorde drygt 50% av portföljen och bestod av finans, energi och dagligvarubolag.

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

### Väsentliga risker

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

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

### Handel med derivatinstrument m.m.

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2020 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2020 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 1,0%
- Lågsta hävstång under räkenskapsåret 0,0%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 0,3%

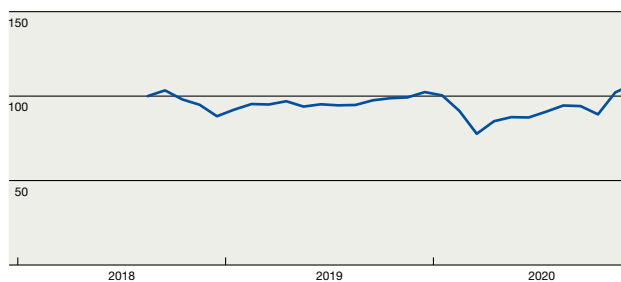
### Information

Per den 1 april 2020 har Xact Kapitalförvaltning AB's fonder överlåtit till Handelsbanken Fonder AB. Överlåtelserna påverkar inte förvaltningen av fonden.

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 den samlade fondrapporten.

Information om ersättning till anställda återfinns i bilaga Ersättningspolicy, se fondbolagets hemsida i anslutning till fonden samt även i slutet av den samlade fondrapporten.

### Fondens utveckling\*



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

### Fondfakta - historik

	2020	2019	22/8-31/12 2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Andelsvärde, NOK										
Norge Index A1	106,89	102,32	88,02	-	-	-	-	-	-	-
Norge Index A9	107,39	102,60	88,09	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnNOK	689	310	856	-	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnNOK	2 138	1 241	773	-	-	-	-	-	-	-
Norge Index A1	666	487	197	-	-	-	-	-	-	-
Norge Index A9	1 472	754	577	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	19 934	12 110	8 781	-	-	-	-	-	-	-
Norge Index A1	6 231	4 761	2 233	-	-	-	-	-	-	-
Norge Index A9	13 704	7 349	6 548	-	-	-	-	-	-	-

Handelsbanken Norge Index , forts.

	2020	2019	22/8-31/12 2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Total avkastning i %, NOK										
Norge Index A1	+4,5	+16,2	-12,0	-	-	-	-	-	-	-
Norge Index A9	+4,7	+16,5	-11,9	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %, NOK										
Norge Index A1	+4,6	+16,5	-11,9	-	-	-	-	-	-	-
Norge Index A9	+4,6	+16,5	-11,9	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error) <sup>1)</sup>										
Norge Index A1	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Norge Index A9	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Norge Index A1	+10,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Norge Index A9	+10,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, % i NOK	+10,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	0,96	1,07	1,02	-	-	-	-	-	-	-

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

Jämförelseindex: OSEBX

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

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

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

## Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Norge Index A1	0,30
Norge Index A9	0,10
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Norge Index A1	0,30
Norge Index A9	0,10
Årlig avgift, %	
Norge Index A1	0,30
Norge Index A9	0,10
Transaktionskostnader, tNOK	311
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,02
Förvaltningskostnad i NOK vid engångsinsättning 10 000 NOK	
Norge Index A1	26,91
Norge Index A9	8,98
Förvaltningskostnad i NOK vid månadsparande 100 NOK	
Norge Index A1	2,01
Norge Index A9	0,67

## Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,3
Andel av oms. som skett genom närstående värdepappersinstitut, %	9,2
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

## Risk- och avkastningsmått\*

Total risk % - A1 NOK	20,0	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A9 NOK	20,0	Informationskvot - A9 NOK	0,5
Total risk i index % - A1 NOK	20,0	Sharpekvot - A1 NOK	0,5
Total risk i index % - A9 NOK	20,0	Sharpekvot - A9 NOK	0,5
Jämförelseindex	OSEBX	Sharpekvot i index - A1 NOK	0,5
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-0,2	Sharpekvot i index - A9 NOK	0,5
Aktiv avkastning % - A9 NOK	0,0		

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

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden.

## Resultaträkning, tNOK

	2020	2019
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	159 408	115 387
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	1 771	-158
Räntetäckningar	61	36
Utdelningar	48 993	44 305
Övriga finansiella intäkter <sup>1)</sup>	747	952
Övriga intäkter	10	2
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>210 991</b>	<b>160 524</b>
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	2 559	1 972
Räntekostnader	28	31
Övriga finansiella kostnader <sup>2)</sup>	149	192
Övriga kostnader	317	220
<b>Summa kostnader</b>	<b>3 053</b>	<b>2 415</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>207 937</b>	<b>158 109</b>

\* Specifikation av värdeförändring

Realisationsvinster	28 297	18 539
Realisationsförluster	-66 707	-26 709
Orealiserade vinster/förluster	197 818	123 557
<b>Summa</b>	<b>159 408</b>	<b>115 387</b>

\*\* Specifikation av värdeförändring

Realisationsvinster	2 449	1 581
Realisationsförluster	-896	-1 807
Orealiserade vinster/förluster	218	68
<b>Summa</b>	<b>1 771</b>	<b>-158</b>

1) Posten består huvudsakligen av premier för utlånade värdepapper.

2) Posten består huvudsakligen av kostnader för utlånade värdepapper.

## Balansräkning, tNOK

	31 dec 2020	% av fondförm.	31 dec 2019	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	2 130 475	99,7	1 240 956	100,0
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde<sup>Not 2)</sup></b>	<b>2 130 475</b>	<b>99,7</b>	<b>1 240 956</b>	<b>100,0</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	28 581	1,3	3 185	0,2
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	648	0,0	632	0,1
Övriga tillgångar	1	0,0	-	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2 159 705</b>	<b>101,0</b>	<b>1 244 773</b>	<b>100,3</b>
SKULDER				
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	296	0,0	193	0,0
Övriga skulder	21 748	1,0	3 470	0,3
<b>Summa skulder</b>	<b>22 044</b>	<b>1,0</b>	<b>3 663</b>	<b>0,3</b>
<b>Fondförmögenhet<sup>Not 1)</sup></b>	<b>2 137 661</b>	<b>100,0</b>	<b>1 241 110</b>	<b>100,0</b>
Utlånade finansiella instrument	24 084	1,1	17 841	1,4
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	26 282	1,2	19 180	1,5

Not 1) till balansräkning

## Förändring av fondförmögenhet, tNOK

	2020	2019
Fondförmögenhet vid periodens början	1 241 110	773 319
Andelsutgivning	1 256 900	714 443
Andelsinlösen	-568 286	-404 761
Resultat enligt resultaträkning	207 937	158 109
Utdelning till andelsägarna	-	-
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>2 137 661</b>	<b>1 241 110</b>

Handelsbanken Norge Index , forts.

Not 2) till balansräkning

## Fondens innehav av finansiella instrument

## ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER\*

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
<b>NOTERADE AKTIER</b>			
<b>DAGLIGVAROR</b>			
Grieg Seafood	83 422	7 091	0,3
Leroy Seafood Group	451 591	27 348	1,3
Mowi	705 890	134 825	6,3
SalMar	85 637	43 127	2,0
		<b>212 391</b>	<b>9,9</b>
<b>ENERGI</b>			
Aker	39 426	22 079	1,0
Aker Solutions	226 856	3 732	0,2
Avance Gas Holding	71 613	2 945	0,1
Bonheur	32 129	7 775	0,4
BW LPG	115 184	6 796	0,3
BW Offshore1	137 129	5 173	0,2
Det Norske Oljeselskap	163 632	35 377	1,7
DNO International	884 213	6 073	0,3
Equinor ASA	1 753 665	254 194	11,9
Frontline	129 654	7 040	0,3
Petroleum Geo-Services	580 803	3 047	0,1
TGS Nopec Geophysical	177 300	23 528	1,1
		<b>377 757</b>	<b>17,7</b>
<b>FINANS OCH FASTIGHET</b>			
ABG Sundal Collier Holding	631 423	4 028	0,2
Axactor	196 068	2 098	0,1
B2Holding	497 409	3 691	0,2
DNB	1 420 162	238 587	11,2
Entra AS	262 280	50 935	2,4
Gjensidige Forsikring	303 341	58 059	2,7
Norwegian Finans Holding	226 534	16 571	0,8
Olav Thon Eiendomsselskap	39 139	7 182	0,3
SpareBank 1 SR-Bank	290 919	26 474	1,2
Storebrand	708 121	45 461	2,1
		<b>453 087</b>	<b>21,2</b>
<b>HÄLSOVÄRD</b>			
BergenBio	76 963	2 478	0,1
Medi-Stim	21 998	5 500	0,3
Nordic Nanovector	93 271	1 465	0,1
PCI Biotech	55 316	1 543	0,1
Photocure	36 340	3 874	0,2
		<b>14 860</b>	<b>0,7</b>
<b>INDUSTRIVAROR OCH -TJÄNSTER</b>			
AF Gruppen	111 569	19 592	0,9
American Shipping Co ASA	49 454	1 395	0,1
Fjord1 AS	20 474	880	0,0
Golden Ocean Group Ord Shs	113 690	4 548	0,2
Hexagon Composites	178 614	9 770	0,5
Kongsberg Gruppen	135 722	23 914	1,1
MPC Container Ships Ord Shs	88 872	562	0,0
Nel	2 009 572	58 197	2,7
Norwegian Air Shuttle	2 404	209	0,0
Orkla	1 213 762	105 597	4,9
Stolt-Nielsen	28 100	3 091	0,1
Tomra Systems	167 812	70 917	3,3
Veidekke	173 989	19 278	0,9
Wilh. Wilhelmsen	160 132	3 715	0,2
		<b>321 665</b>	<b>15,1</b>
<b>INFORMATIONSTEKNIK</b>			
Asetek Ord Shs	35 673	3 881	0,2
Atea	125 100	15 162	0,7
Bouvet	13 991	9 934	0,5
Crayon Group Holding ASA	51 997	6 541	0,3
I dex	1 089 001	3 245	0,2
Kitron	270 591	4 903	0,2
Nordic Semiconductor	267 789	36 955	1,7
TietoEvry	9 023	2 572	0,1
		<b>83 193</b>	<b>3,9</b>
<b>KRAFTFÖRSÖRJNING</b>			
Fjordkraft Holding Ord Shs	134 817	11 284	0,5
Scatec Solar	162 034	55 318	2,6
		<b>66 603</b>	<b>3,1</b>
<b>MATERIAL</b>			
Elkem Ord Shs	396 763	11 260	0,5
Norsk Hydro	2 175 585	86 719	4,1
Yara International	265 871	94 650	4,4
		<b>192 629</b>	<b>9,0</b>
<b>SÄLLANKÖPSVAROR OCH -TJÄNSTER</b>			
Bakkafrost	85 149	52 154	2,4
Europris	251 503	12 852	0,6
Gaming Innovation Group	125 910	1 511	0,1
Kongsberg Automotive Holding	465 977	163	0,0
SATS	90 246	2 023	0,1
Schibsted	118 829	43 527	2,0
Schibsted B	156 893	50 174	2,3
XXL	229 728	4 436	0,2
		<b>166 841</b>	<b>7,8</b>
<b>TELEKOMOPERATÖRER</b>			
Adevinta B	363 611	52 360	2,4
Telenor	1 078 904	157 412	7,4
		<b>209 772</b>	<b>9,8</b>

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
<b>ÖVRIGT</b>			
Subsea 7	360 633	31 678	1,5
		<b>31 678</b>	<b>1,5</b>
<b>Summa noterade aktier</b>		<b>2 130 475</b>	<b>99,7</b>
<b>Summa överlåtbara värdepapper</b>		<b>2 130 475</b>	<b>99,7</b>

## BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT\*\*

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tNOK	% av fondförm.
<b>AKTIEINDEXTERMINER</b>			
OBX Index Future Jan 2021 <sup>1)</sup>	83	0	0,0
<b>Summa aktieindexterminer</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa börshandlade derivatinstrument</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa innehav av finansiella instrument</b>		<b>2 130 475</b>	<b>99,7</b>
<b>Netto, övriga tillgångar och skulder</b>		<b>7 186</b>	<b>0,3</b>
<b>Total summa fondförmögenhet</b>		<b>2 137 661</b>	<b>100,0</b>

1) Aktieindextermin med underliggande exponering på 7 131 tNOK, vilket motsvarar 0,3% av fondförmögenheten.

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.

\* Avser överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. 99,7

\*\* Avser övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten och såvitt avser penningmarknadsinstrument, alternativt sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

\*\*\* Avser övriga finansiella instrument.

## Sammanställning, företags- och koncernexponeringar\*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Schibsted	4,4

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



Handelsbanken Norge Index , forts.

**Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper**

<b>Volym utlånade värdepapper, tNOK</b>	<b>24 084</b>
---	---------------

<b>Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar</b>	<b>1,14</b>
--	-------------

**De tio största utfärdarna av säkerheter för värdepapperslån per emittent, tNOK**

Franska staten	5 100
Amerikanska staten	3 977
Tyska staten	2 076
Murata Manufacturing Co Ltd	484
William Hill Plc	480
Keyence Corp	474
Belgiska staten	444
3I Group PLC	427
Nederländska staten	408
Lawson Inc	407

**De största motparterna för värdepapperslån, tNOK**

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)	13 073
Merrill Lynch Intl	5 709
UBS AG, London Branch	3 296
HSBC Bank Plc	2 728
J.P. Morgan Securities Plc	1 065
Svenska Handelsbanken AB (publ)	223
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	139
Citigroup Global Markets Ltd	50
	<b>26 282</b>

**Typ av och kvalitet på säkerheten, tNOK**

Aktier	13 908
Obligationer och andra räntebärande instrument	12 375
	<b>26 282</b>

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**

Obestämmd löptid	-
Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	292
En vecka till en månad	133
En till tre månader	242
Tre månader till ett år	11 708
Mer än ett år	13 908
	<b>26 282</b>

**Motparternas hemvist, tNOK**

Svenska staten	13 296
Brittiska staten	12 987
	<b>26 282</b>

**Säkerheternas valuta, tNOK**

AUD	18
CAD	1
CHF	132
DKK	15
EUR	8 621
GBP	3 541
HKD	186
JPY	3 704
SEK	20
SGD	0
USD	10 044
NZD	0
	<b>26 282</b>

**Avveckling och clearing, tNOK**

Bilateralt	2 208
Tredje part	24 075
	<b>26 282</b>

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

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

**Uppgifter om avkastning och kostnad:**

Värdepappersutlåningen har under året totalt genererat intäkter på 747 tNOK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Motparter för värdepappersutlåning under året:

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

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

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

# Handelsbanken Norge Index

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

Fonden beaktar hållbarhetsaspekter som miljö-, sociala- samt bolagsstyrningsaspekter. Fondbolaget bedriver även för fondens räkning ett påverkansarbete som omfattar dialoger med företag och röstning på bolagsstämmor samt arbete i valberedningar.

I det index fonden följer finns idag inga bolag som inte lever upp till fondbolagets krav på hållbarhetsområdet. Skulle ett nytt eller befintligt indexbolag i framtiden inte leva upp till dessa krav så kommer fondbolaget att byta index. Det kan få till följd att det under en övergångsperiod, fram till dess att indexbyte har kunnat ske, finns bolag i index som inte lever upp till fondbolagets krav på hållbarhetsområdet (se närmare fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar samt informationsbroschyrans allmänna del, [www.handelsbanken.se/fonder](http://www.handelsbanken.se/fonder)).

## Metoder för hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

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

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

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

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

### Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

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

Påverkansarbetet utförs framförallt genom;

### Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

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

### Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

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

### Samarbeten och branschinitiativ

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

### Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

#### Bolagsstämmor och valberedningar

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

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

## Uppföljning av hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

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

### Fondbolagets påverkansarbete

#### Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Under 2020 deltog fondbolaget i totalt 125 bolagsdialoger tillsammans med andra investerare. Fonden har inte investerat i något av dessa bolag.

#### Samarbeten och branschinitiativ

2020 deltog fondbolaget i initiativ och samarbeten som omfattar totalt över 380 bolag.

#### Bolagsstämmor och valberedningar

För fondens räkning har fondbolaget under året röstat på 21 bolagsstämmor.

För fondens räkning har fondbolaget röstat för en aktieägarmotion i hållbarhetsfrågor på Equinors bolagsstämma. Aktieägarmotionen uppmanade bolaget att sätta och publicera mål i linje med Parisavtalet.



Handelsbanken Sverige 100 Index Criteria, forts.

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	31/8-31/12 2011
Jämförelseindex inklusive utdelning 1 %										
Sverige 100 Index Criteria A1	+11,7	+31,5	-4,6	+10,0	+9,2	+6,1	+15,0	+25,6	+16,5	+5,3
Sverige 100 Index Criteria A9	+11,7	+31,5	-4,6	-	-	-	-	-	-	-
Sverige 100 Index Criteria B1	+11,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error) <sup>1)</sup>										
Sverige 100 Index Criteria A1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,1	0,0	0,0	0,1	-	-
Sverige 100 Index Criteria A9	0,1	0,1	0,0	-	-	-	-	-	-	-
Sverige 100 Index Criteria B1	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Sverige 100 Index Criteria A1	+21,0	+11,8	+2,2	+9,3	+7,3	+10,0	+19,6	+20,4	-	-
Sverige 100 Index Criteria A9	+21,1	+12,0	+2,4	-	-	-	-	-	-	-
Sverige 100 Index Criteria B1	+21,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	+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	+10,8	+9,6	+6,6	+12,6	+13,8	-	-	-	-	-
Sverige 100 Index Criteria A9	+11,0	+9,8	+6,9	-	-	-	-	-	-	-
Sverige 100 Index Criteria B1	+10,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	+11,0	+9,8	+6,9	+13,0	+14,3	-	-	-	-	-

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

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 placeringsriktning, tillgångsslag, marknader och i de fall det är relevant branscher. Om fonden lämnar utdelning är utvecklingen beräknad med utdelningen återlagd. För närmare beskrivning av andelsklassernas beteckning (nomenklaturen) se Information från fondbolaget. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

## Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Sverige 100 Index Criteria A1	0,20
Sverige 100 Index Criteria A9	0,10
Sverige 100 Index Criteria B1	0,20
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	
Sverige 100 Index Criteria A1	0,20
Sverige 100 Index Criteria A9	0,10
Sverige 100 Index Criteria B1	0,20
Årlig avgift, %	
Sverige 100 Index Criteria A1	0,20
Sverige 100 Index Criteria A9	0,10
Sverige 100 Index Criteria B1	0,20
Transaktionskostnader, tSEK	1 489
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,01
Förvaltningskostnad i SEK vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Sverige 100 Index Criteria A1	19,38
Sverige 100 Index Criteria A9	9,70
Sverige 100 Index Criteria B1	-
Förvaltningskostnad i SEK vid månadssparande 100 SEK	
Sverige 100 Index Criteria A1	1,40
Sverige 100 Index Criteria A9	0,70
Sverige 100 Index Criteria B1	-

## Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,4
Andel av oms. som skett genom närstående värdepappersinstitut, %	25,7
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

## Risk- och avkastningsmått\*

Total risk % - A1 SEK	19,3	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A9 SEK	19,3	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - B1 SEK	19,3	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	19,3	Sharpekvot - A1 SEK	1,1
Total risk i index % - A9 SEK	19,3	Sharpekvot - A9 SEK	1,1
Total risk i index % - B1 SEK	19,3	Sharpekvot - B1 SEK	1,1
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Sweden 100 Tradable	Sharpekvot i index - A1 SEK	1,1
		Sharpekvot i index - A9 SEK	1,1
		Sharpekvot i index - B1 SEK	1,1
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,1		
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,0		
Aktiv avkastning % - B1 SEK	-0,1		

\* Riskstiftorna 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

	2020	2019
INTÅKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	927 081	1 882 712
Värdeförändring på övriga derivatinstrument **	-5 672	19 825
Ränteintäkter	0	-21
Utdelningar	114 239	236 228
Övriga finansiella intäkter <sup>1)</sup>	1 867	3 701
Övriga intäkter	3 613	11
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>1 041 128</b>	<b>2 142 456</b>
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	13 781	12 570
Räntekostnader	165	169
Övriga finansiella kostnader <sup>2)</sup>	373	742
Övriga kostnader	1 525	2 443
<b>Summa kostnader</b>	<b>15 845</b>	<b>15 924</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>1 025 283</b>	<b>2 126 532</b>
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	482 134	807 589
Realisationsförluster	-128 266	-241 777
Realiserade vinster/förluster	573 212	1 316 900
Summa	927 081	1 882 712
** Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	39 084	72 355
Realisationsförluster	-45 304	-49 149
Realiserade vinster/förluster	548	-3 381
Summa	-5 672	19 825

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

## Balansräkning, tSEK

	31 dec 2020	% av fondförm.	31 dec 2019	% av fondförm.
TILLGÅNGAR				
Överlåtbara värdepapper	10 262 399	98,6	9 389 240	99,2
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> <sup>Not 2)</sup>	<b>10 262 399</b>	<b>98,6</b>	<b>9 389 240</b>	<b>99,2</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	148 797	1,4	70 664	0,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	927	0,0	500	0,0
<b>Summa tillgångar</b>	<b>10 412 123</b>	<b>100,0</b>	<b>9 460 404</b>	<b>100,0</b>
SKULDER				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 392	0,0	1 331	0,0
<b>Summa skulder</b>	<b>1 392</b>	<b>0,0</b>	<b>1 331</b>	<b>0,0</b>
<b>Fondförmögenhet</b> <sup>Not 1)</sup>	<b>10 410 731</b>	<b>100,0</b>	<b>9 459 073</b>	<b>100,0</b>
Utlånade finansiella instrument	368 431	3,5	508 394	5,4
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	393 665	3,8	550 942	5,8
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument <sup>1)</sup>	17 201	0,2	16 874	0,2

1) Likvida medel 17 201 tSEK

Handelsbanken Sverige 100 Index Criteria, forts.

Not 1) till balansräkning

## Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2020	2019
Fondförmögenhet vid periodens början	9 459 073	6 934 671
Andelsutgivning <sup>1)</sup>	6 018 106	5 330 559
Andelsinlösen <sup>1)</sup>	-6 091 731	-4 932 689
Resultat enligt resultaträkning	1 025 283	2 126 532
Utdelning till andelsägarna	-	-
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>10 410 731</b>	<b>9 459 073</b>

<sup>1)</sup> Varav 9 127 tSEK avser interna flyttar mellan andelsklasser

Not 2) till balansräkning

## Fondens innehav av finansiella instrument

## ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER\*

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
<b>NOTERADE AKTIER</b>			
<b>DAGLIGVAROR</b>			
AarhusKarlskamm	315 067	52 301	0,5
Axfood	184 521	35 391	0,3
Essity B	1 188 961	314 480	3,0
ICA Gruppen	164 365	67 538	0,6
		<b>469 710</b>	<b>4,5</b>
<b>FINANS OCH FASTIGHET</b>			
Annehem Fastigheter	63 388	2 006	0,0
Atrium Ljungberg	75 419	13 032	0,1
Avanza Bank	210 103	48 954	0,5
Balder B	173 045	74 219	0,7
Bure Equity	95 007	27 894	0,3
Castellum	417 989	87 234	0,8
Catena	45 339	17 456	0,2
Diös Fastigheter	144 800	11 121	0,1
EQT	444 205	93 461	0,9
Fabege	474 288	61 349	0,6
Handelsbanken A	3 193 502	263 783	2,5
Hufvudstaden A	194 895	26 545	0,3
Industrivärden C	411 380	109 221	1,0
Investor B	1 043 216	625 095	6,0
Kinnevik AB B	413 956	171 999	1,7
Klövern B	1 020 455	15 858	0,2
Kungsleden	314 189	28 308	0,3
Latour B	215 250	42 985	0,4
Lundbergs B	79 970	35 235	0,3
Nordea Bank	3 696 260	248 463	2,4
Nyfosa	301 737	24 727	0,2
Ratos B	324 458	12 485	0,1
Resurs	222 191	9 999	0,1
Sagax B	300 011	50 882	0,5
Samhällsbyggnadsbolaget i Norden	1 575 148	45 144	0,4
SEB A	2 877 176	243 121	2,3
Swedbank A	1 636 566	235 862	2,3
Wallenstam B	290 835	37 983	0,4
Wihlborgs	239 356	44 377	0,4
		<b>2 708 798</b>	<b>26,0</b>
<b>HÄLSOVÅRD</b>			
Arjo B	367 086	23 071	0,2
AstraZeneca SDB	267 212	221 358	2,1
Biotech	112 694	15 664	0,2
Elekta B	646 666	71 424	0,7
Getinge B	392 461	75 392	0,7
Hansa Medical	74 223	17 843	0,2
Lifco B	79 936	63 070	0,6
Oncopptides	116 113	19 704	0,2
Recipharm B	133 126	29 208	0,3
Sectra B	46 475	34 089	0,3
Swedish Orphan Biovitrum	344 392	57 204	0,5
Vitrolife1	96 800	20 889	0,2
		<b>648 918</b>	<b>6,2</b>
<b>INDUSTRIVAROR OCH –TJÄNSTER</b>			
ABB SDB	544 811	124 762	1,2
Addtech AB B	444 886	48 493	0,5
Alfa Laval	535 838	121 260	1,2
Assa Abloy B	1 832 427	371 066	3,6
Atlas Copco A	1 725 751	726 714	7,0
Beijer Ref B	140 810	53 001	0,5
Bravida Holding	357 302	39 125	0,4
Electrolux Professional	408 439	19 025	0,2
Epiroc A	1 726 868	258 426	2,5
Hexagon B	492 880	369 561	3,5
Indutrade	477 663	84 164	0,8
Instalco	70 088	17 592	0,2
Intrum Justitia	110 888	24 041	0,2
Loomis	135 540	30 659	0,3
Munters Group B	240 418	19 955	0,2
NCC B	154 672	23 201	0,2
Nibe Industrier B	634 625	171 158	1,6
Peab B	316 942	28 414	0,3
Sandvik	2 205 031	443 873	4,3
Securitas B	608 279	80 749	0,8
Skanska B	643 495	134 941	1,3
SKF B	788 615	168 290	1,6
Traton	28 775	6 720	0,1
Trelleborg B	436 339	79 632	0,8
Volvo B	3 191 374	618 488	5,9
ÅF B	154 392	38 783	0,4
		<b>4 102 093</b>	<b>39,4</b>

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
<b>INFORMATIONSTEKNIK</b>			
Bygghemma Group	150 623	26 931	0,3
Ericsson B	5 354 476	522 811	5,0
Micronic Mydata	127 037	31 175	0,3
Nolato B	34 566	28 759	0,3
Sinch	66 999	89 779	0,9
		<b>699 455</b>	<b>6,7</b>

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
<b>MATERIAL</b>			
BillerudKorsnäs	327 620	47 685	0,5
Boliden I	484 157	141 083	1,4
Hexpol B	462 764	40 723	0,4
Holmen B1	171 031	67 318	0,6
Lindab International	137 474	23 426	0,2
Lundin Mining	188 128	13 432	0,1
SCA B	1 184 046	169 674	1,6
SSAB B	1 542 615	40 386	0,4
Stora Enso R	197 204	31 020	0,3
		<b>574 747</b>	<b>5,5</b>

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
<b>SÄLLANKÖPSVAROR OCH –TJÄNSTER</b>			
Autoliv	89 110	68 169	0,7
Bilia A	140 914	14 289	0,1
Dometic Group	528 829	57 616	0,6
Electrolux B	426 535	81 617	0,8
Hennes & Mauritz B	1 300 456	223 678	2,1
Husqvarna B	775 443	82 585	0,8
JM	100 077	29 082	0,3
Mips	46 515	23 955	0,2
Nobia	194 989	12 840	0,1
Pandox B	159 365	23 140	0,2
Thule Group	188 398	57 951	0,6
Veoneer Inc	169 259	30 162	0,3
		<b>705 085</b>	<b>6,8</b>

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
<b>TELEKOMOPERATÖRER</b>			
Millicom	149 950	48 554	0,5
Nordic Entertainment	121 219	55 591	0,5
Tele2 B	902 653	98 028	0,9
TeliaSonera	4 458 797	151 421	1,5
		<b>353 594</b>	<b>3,4</b>
<b>Summa noterade aktier</b>		<b>10 262 399</b>	<b>98,6</b>
<b>Summa överlåtbara värdepapper</b>		<b>10 262 399</b>	<b>98,6</b>

## BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT\*\*

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
<b>AKTIEINDEXTERMINER</b>			
OMXS30 ESG Future Jan 2021 <sup>1)</sup>	806	0	0,0
<b>Summa aktieindexterminer</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa börshandlade derivatinstrument</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa innehav av finansiella instrument</b>		<b>10 262 399</b>	<b>98,6</b>
<b>Netto, övriga tillgångar och skulder</b>		<b>148 332</b>	<b>1,4</b>
<b>Total summa fondförmögenhet</b>		<b>10 410 731</b>	<b>100,0</b>

<sup>1)</sup> Aktieindextermin med underliggande exponering på 148 526 tSEK, vilket motsvarar 1,4% av fondförmögenheten.

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.

\* Avser överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. 98,6

\*\* Avser övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten och såvitt avser penningmarknadsinstrument, alternativt sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder. -

\*\*\* Avser övriga finansiella instrument. -

## Sammanställning, företags- och koncernexponeringar\*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Electrolux	1,0

\* 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 Sverige 100 Index Criteria, forts.

**Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper**

<b>Volym utlånade värdepapper, tSEK</b>	<b>368 431</b>
---	----------------

<b>Volym utlånade värdepapper i % av totala utlånbara tillgångar</b>	<b>4,47</b>
--	-------------

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

Brittiska staten	125 768
Amerikanska staten	77 022
Franska staten	39 176
Belgiska staten	32 689
Tyska staten	24 488
Österrikiska staten	14 458
Nederländska staten	6 743
Keyence Corp	3 196
Murata Manufacturing Co Ltd	3 073
Nintendo Co Ltd	2 898

**De största motparterna för värdepapperslån, tSEK**

Citigroup Global Markets Ltd	135 413
Goldman Sachs Intl	105 403
UBS AG, London Branch	45 234
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)	38 485
J.P. Morgan Securities Plc	38 108
Merrill Lynch Intl	23 346
HSBC Bank Plc	7 465
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	211
	<b>393 665</b>

**Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK**

Aktier	73 020
Obligationer och andra räntebärande instrument	320 645
	<b>393 665</b>

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**

Obestämmd löptid	-
Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	-
En vecka till en månad	426
En till tre månader	1 068
Tre månader till ett år	319 151
Mer än ett år	73 020
	<b>393 665</b>

**Motparternas hemvist, tSEK**

Svenska staten	38 485
Brittiska staten	355 180
	<b>393 665</b>

**Säkerheternas valuta, tSEK**

AUD	660
CAD	5
CHF	331
DKK	501
EUR	118 978
GBP	138 131
HKD	7 116
JPY	28 285
SEK	757
SGD	3
USD	98 882
NZD	16
	<b>393 665</b>

**Avveckling och clearing, tSEK**

Tredje part	393 665
	<b>393 665</b>

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

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

**Uppgifter om avkastning och kostnad:**

Värdepappersutlåningen har under året totalt genererat intäkter på 1 867 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Motparter för värdepappersutlåning under året:

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

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

# Handelsbanken Sverige 100 Index Criteria

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

Fonden är en indexfond och följer ett index som tar hänsyn till hållbarhetskriterier. Dessa kriterier inkluderar såväl miljö-, sociala- som bolagsstyrningsaspekter.

Indexet och fonden väljer bort bolag vilka agerar i strid med internationella normer och konventioner samt bolag vilka är verksamma inom kontroversiella branscher enligt kriterierna specificerade nedan.

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

## Metoder för hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

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

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

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

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

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

### Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

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

### Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

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

### Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

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

### Samarbeten och branschinitiativ

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

## Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

### Bolagsstämmor och valberedningar

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

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

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

## Uppföljning av hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

Vid utgången av 2020 var omkring 5 bolag uteslutna ur index och således fonden baserat på ovanstående exkluderingskriterier.

### Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

#### Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Under 2020 deltog fondbolaget i totalt 125 bolagsdialoger tillsammans med andra investerare. Fonden har investerat i ett av dessa bolag.

Dialog förs med Loomis för påstådd underlåtenhet att respektera fackliga rättigheter i Turkiet.

#### Samarbeten och branschinitiativ

2020 deltog fondbolaget i initiativ och samarbeten som omfattar totalt över 380 bolag.

## Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

### Bolagsstämmor och valberedningar

För fondens räkning har fondbolaget under året röstat på 110 bolagsstämmor.

Fondbolaget har genom sin ägarandel fått plats i 41 valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald.

# Handelsbanken Sverige Index Criteria

## Förvaltningsberättelse

### Placeringsinriktning

Fonden är en indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet SIX SRI Sweden Index GI så nära som möjligt. Fonden placerar i aktier enligt detta index. Indexet består av samtliga bolag på Stockholmsbörsen, exklusive de bolag som inte uppfyller hållbarhetskraven. Fonden är passivt förvaltd. Inom ramen för fondens placeringsinriktning beaktas internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och ägarstyrning. Kraven innefattar även att fonden väljer bort företag involverade i produktion eller distribution av fossila bränslen, krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, cannabis och pornografi. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. För att hantera likviditeten, vilket utgör en mycket liten del av fonden, kan placeringar göras i fonder eller derivatinstrument som inte är analyserade ur ett hållbarhetsperspektiv. Fonden eftersträvar att ha så låga avvikelser mot index som möjligt. 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. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och fondens index hänvisas till informationsbroschyren.

### Portföljen

Fonden steg med 13,1% under 2020\*. Fondens syfte är att efterbilda sammansättningen av index och fonden består av samtliga aktier som ingår i SIX SRI Sweden Index GI. De tre största innehaven vid årsskiftet var Atlas Copco, Investor och Volvo. Under året har flera aktier tillkommit eller utgått ur index. Index bestod vid årsskiftet av ca 320 aktier.

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

### Väsentliga risker

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Sverige. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket minskar risken i fonden. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att värdet och riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens

underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

### Handel med derivatinstrument m.m.

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2020 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2020 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 0,8%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 0,0%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 0,2%

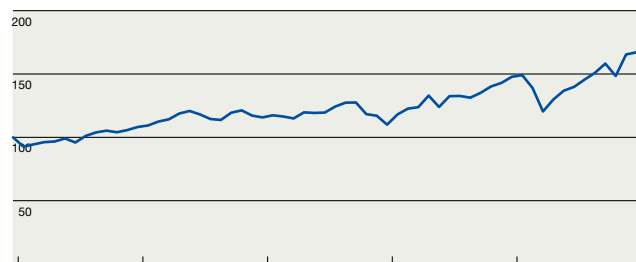
### Information

Per den 1 april 2020 har Xact Kapitalförvaltning AB's fonder överlåtits till Handelsbanken Fonder AB. Överlåtelsen påverkar inte förvaltningen av fonden.

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 den samlade fondrapporten.

Information om ersättning till anställda återfinns i bilaga Ersättningspolicy, se fondbolagets hemsida i anslutning till fonden samt även i slutet av den samlade fondrapporten.

### Fondens utveckling\*



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

### Fondfakta - historik

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Andelsvärde, SEK										
Sverige Index Criteria A1	361,14	319,28	237,76	250,07	233,72	216,07	197,10	169,56	134,09	117,65
Sverige Index Criteria A9	365,71	321,87	238,61	-	-	-	-	-	-	-
Sverige Index Criteria B1	267,60	246,94	188,93	207,25	201,46	194,28	183,70	164,24	134,09	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-3 415	21 173	-638	565	353	474	-549	147	435	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	37 886	37 073	6 313	7 271	6 264	5 494	4 614	4 496	3 408	2 498
Sverige Index Criteria A1	34 362	34 268	4 384	5 102	4 641	3 646	3 347	3 837	3 302	2 498
Sverige Index Criteria A9	302	279	264	-	-	-	-	-	-	-
Sverige Index Criteria B1	3 222	2 173	1 358	2 169	1 623	1 848	1 267	659	106	-
Antal andelar totalt, tusental	108 016	118 413	28 354	30 870	27 913	26 385	23 878	26 643	25 419	21 234
Sverige Index Criteria A1	95 150	107 326	18 438	20 402	19 857	16 870	16 982	22 631	24 625	21 234
Sverige Index Criteria A9	826	867	1 107	-	-	-	-	-	-	-
Sverige Index Criteria B1	12 041	8 800	7 189	10 468	8 056	9 515	6 896	4 012	794	-
varav utelöpande andelsbevis, tusental	195	195	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Sverige Index Criteria A1	+13,1	+34,3	-4,9	+7,0	+8,2	+9,6	+16,2	+26,5	+18,4	-16,3
Sverige Index Criteria A9	+13,6	+34,9	-4,5	-	-	-	-	-	-	-
Sverige Index Criteria B1	+13,3	+34,3	-4,9	+7,0	+8,2	+9,6	+16,2	+26,5	+5,1	-

Handelsbanken Sverige Index Criteria, forts.

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Sverige Index Criteria A1	+13,8	+35,1	-4,4	+7,6	+8,6	+10,2	+17,0	+27,3	+19,1	-15,7
Sverige Index Criteria A9	+13,8	+35,1	-4,4	-	-	-	-	-	-	-
Sverige Index Criteria B1	+13,8	+35,1	-4,4	+7,6	+8,6	+10,2	+17,0	+27,3	+5,4	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error) <sup>1)</sup>										
Sverige Index Criteria A1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Sverige Index Criteria A9	0,1	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-	-
Sverige Index Criteria B1	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	-	0,1	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Sverige Index Criteria A1	+23,2	+13,0	+0,9	+7,6	+8,9	+12,9	+21,2	+22,4	-0,4	+3,6
Sverige Index Criteria A9	+23,8	+13,5	+1,3	-	-	-	-	-	-	-
Sverige Index Criteria B1	+23,4	+13,0	+0,9	+7,6	+8,9	+12,9	+21,2	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	+24,0	+13,6	+1,4	+8,1	+9,4	+13,6	+22,0	+23,1	+0,2	+4,4
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Sverige Index Criteria A1	+10,8	+10,1	+7,0	+13,3	+15,6	+9,8	+13,3	+20,1	+3,2	-1,3
Sverige Index Criteria A9	+11,3	+10,6	+7,5	-	-	-	-	-	-	-
Sverige Index Criteria B1	+10,9	+10,1	+7,0	+13,3	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	+11,4	+10,7	+7,6	+13,9	+16,3	+10,5	+14,1	+20,9	+3,9	-0,6
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %										
Sverige Index Criteria A1	+10,3	+11,7	+13,4	+8,1	+6,8	+8,5	-	-	-	-
Sverige Index Criteria A9	+10,8	+12,2	+13,9	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	+11,0	+12,4	+14,0	+8,8	+7,5	+9,3	-	-	-	-
Utdelning per andel, kr										
Sverige Index Criteria A1	-	-	-	-	-	-	-	-	5,09	6,00
Sverige Index Criteria B1	9,88	5,67	8,29	8,06	7,77	7,35	6,57	4,69	0,00	-

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

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.

## 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	1 263
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,01
Förvaltningskostnad i SEK vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Sverige Index Criteria A1	63,12
Sverige Index Criteria A9	19,47
Sverige Index Criteria B1	63,19
Förvaltningskostnad i SEK vid månadssparande 100 SEK	
Sverige Index Criteria A1	4,58
Sverige Index Criteria A9	1,41
Sverige Index Criteria B1	4,71

## Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,0
Andel av oms. som skett genom närstående värdepappersinstitut, %	17,1
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

## Risk- och avkastningsmått\*

Total risk % - A1 SEK	19,5	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A9 SEK	19,5	Informationskvot - A9 SEK	Negativ
Total risk % - B1 SEK	19,4	Informationskvot - B1 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	19,5	Sharpekvot - A1 SEK	1,2
Total risk i index % - A9 SEK	19,5	Sharpekvot - A9 SEK	1,2
Total risk i index % - B1 SEK	19,5	Sharpekvot - B1 SEK	1,2
Jämförelseindex	SIX SRI Sweden	Sharpekvot i index - A1 SEK	1,3
	Index GI	Sharpekvot i index - A9 SEK	1,3
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,7	Sharpekvot i index - B1 SEK	1,3
Aktiv avkastning % - A9 SEK	-0,2		
Aktiv avkastning % - B1 SEK	-0,6		

\* Riskmåttarna 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

	2020	2019
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	3 954 770	8 545 640
Värdeförändring på övriga derivatinstrument **	12 406	27 666
Värdeförändring på fondandelar ***	48 731	135 358
Ränteutgifter	1	-62
Utdelningar	425 117	1 082 575
Valutakursvinster och -förluster netto	-	2
Övriga finansiella intäkter <sup>1)</sup>	26 942	48 862
Övriga intäkter	7 531	164
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>4 475 499</b>	<b>9 840 205</b>
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	219 394	214 828
Räntekostnader	338	376
Övriga finansiella kostnader <sup>2)</sup>	5 234	10 545
Övriga kostnader	1 312	3 399
<b>Summa kostnader</b>	<b>226 278</b>	<b>229 148</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>4 249 221</b>	<b>9 611 057</b>
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	1 287 015	2 784 591
Realisationsförluster	-143 452	-315 075
Orealiserade vinster/förluster	2 811 207	6 076 124
<b>Summa</b>	<b>3 954 770</b>	<b>8 545 640</b>
** Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	31 565	126 562
Realisationsförluster	-19 920	-94 381
Orealiserade vinster/förluster	762	-4 515
<b>Summa</b>	<b>12 406</b>	<b>27 666</b>
*** Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	131 583	69 951
Realisationsförluster	-	-220
Orealiserade vinster/förluster	-82 853	65 627
<b>Summa</b>	<b>48 731</b>	<b>135 358</b>

1) Posten består huvudsakligen av premier för utlånade värdepapper.

2) Posten består huvudsakligen av kostnader för utlånade värdepapper.

Handelsbanken Sverige Index Criteria, forts.

## Balansräkning, tSEK

	31 dec 2020	% av fondförm.	31 dec 2019	% av fondförm.
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Överlåtbara värdepapper	37 855 271	99,9	36 695 271	99,0
Fondandelar	-	-	274 269	0,7
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> <sup>Not 2)</sup>	<b>37 855 271</b>	<b>99,9</b>	<b>36 969 540</b>	<b>99,7</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	37 111	0,1	104 861	0,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 393	0,0	2 977	0,0
Övriga tillgångar	10 013	0,1	23 478	0,1
<b>Summa tillgångar</b>	<b>37 906 788</b>	<b>100,1</b>	<b>37 100 856</b>	<b>100,1</b>
<b>SKULDER</b>				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20 857	0,1	18 045	0,1
Övriga skulder	-	-	9 851	0,0
<b>Summa skulder</b>	<b>20 857</b>	<b>0,1</b>	<b>27 896</b>	<b>0,1</b>
<b>Fondförmögenhet</b> <sup>Not 1)</sup>	<b>37 885 931</b>	<b>100,0</b>	<b>37 072 960</b>	<b>100,0</b>
Utlånade finansiella instrument	1 850 429	4,9	1 128 932	3,0
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	2 013 665	5,3	1 245 782	3,4
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument <sup>1)</sup>	5 498	0,0	-	-

1) Likvida medel 5 498 tSEK

Not 1) till balansräkning

## Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2020	2019
Fondförmögenhet vid periodens början	37 072 960	6 313 355
Andelsutgivning <sup>1) 2)</sup>	5 858 481	23 805 114
Andelsinlösen <sup>2)</sup>	-9 191 070	-2 598 976
Resultat enligt resultaträkning <sup>1)</sup>	4 249 221	9 611 057
Utdelning till andelsägarna <sup>1)</sup>	-103 661	-57 590
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>37 885 931</b>	<b>37 072 960</b>

1) 22 128 186 tSEK avser total förmögenhet från Sverigefond Index som fusionerades in den 6 december 2019.

2) Varav 253 186 tSEK avser interna flyttar mellan andelsklasser

Not 2) till balansräkning

## Fondens innehav av finansiella instrument

## ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER\*

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
<b>NOTERADE AKTIER</b>			
<b>DAGLIGVAROR</b>			
AarhusKarlskamm	1 119 321	185 807	0,5
Axfood	916 995	175 880	0,5
Cloetta B	1 264 470	31 005	0,1
Duni	211 998	22 853	0,1
Essity B	3 127 319	827 176	2,2
ICA Gruppen	897 797	368 905	1,0
Scandi Standard	299 168	20 583	0,1
		<b>1 632 209</b>	<b>4,3</b>
<b>FINANS OCH FASTIGHET</b>			
Annehem Fastigheter	258 226	8 173	0,0
Arion Banki SDB	852 851	5 219	0,0
Atrium Ljungberg	587 613	101 540	0,3
Avanza Bank	670 912	156 322	0,4
Balder B	813 202	348 782	0,9
Brinova Fastigheter B Ord Shs	360 306	10 305	0,0
Bure Equity	322 716	94 749	0,3
Castellum	1 193 456	249 074	0,7
Catella B	400 102	10 843	0,0
Catena	163 953	63 122	0,2
Collector	918 775	22 280	0,1
Corem Property B	1 701 597	31 990	0,1
Creades	56 226	53 021	0,1
Diös Fastigheter	591 242	45 407	0,1
East Capital Explorer	100 116	12 515	0,0
EQT	4 281 926	900 917	2,4
Fabege	1 423 883	184 179	0,5
Fastighets AB Trianon B	150 000	20 550	0,1
FastPartner A Ord Sh	817 843	79 331	0,2
Genova Property Group	110 000	8 129	0,0
Handelsbanken A	8 816 470	728 240	1,9
Havsfrun B	59 000	1 210	0,0
Heba B	368 498	42 193	0,1
Hoist Finance	394 467	14 382	0,0
Hufvudstaden A	924 339	125 895	0,3
Industrivärden A	1 937 858	531 361	1,4
Investor B	3 415 999	2 046 867	5,4
John Mattson Fastighets AB	152 480	20 707	0,1
K2A Knaust & Andersson Fastigheter AB B	77 601	15 365	0,0
K-fast Holding AB - B	152 860	40 752	0,1
Kinnevik AB B	1 217 901	506 038	1,3
Klövern B	5 006 530	77 801	0,2
Kungsleden	936 487	84 377	0,2
Lammhults	41 188	1 532	0,0
Latour B	2 849 015	568 948	1,5
Lundbergs B	1 104 269	486 541	1,3
Magnolia Bostad Ord Shs	173 768	10 148	0,0
Naxs	57 040	2 846	0,0

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Nordea Bank	7 416 676	498 549	1,3
Nordnet AB	1 100 000	142 010	0,4
NP3 Fastigheter	245 106	29 707	0,1
Nyfosa	791 721	64 882	0,2
Oscar Properties	398 135	119	0,0
Platzer Fastigheter B	523 862	56 263	0,1
Qliro AB	75 565	2 822	0,0
Ratos B	1 423 895	54 791	0,1
Resurs	878 141	39 516	0,1
Sagax B	1 394 774	236 554	0,6
Samhällsbyggnadsbolaget in Norden	5 560 000	159 350	0,4
SEB A	9 769 986	825 564	2,2
Stendorren Fastigheter Ord Shs	128 485	19 594	0,1
Stockwik Förvaltning	22 799	2 038	0,0
Swedbank A	5 040 480	726 434	1,9
Swolder B	116 716	22 806	0,1
TF Bank	98 528	8 552	0,0
Traction B	72 971	13 646	0,0
Wallenstam B	1 443 155	188 476	0,5
Wihlborgs	662 386	122 806	0,3
VNV Global	434 465	50 832	0,1
Volati	355 318	36 811	0,1
Wästbygg Gruppen AB B	130 000	12 799	0,0
Öresund	205 046	25 508	0,1
		<b>11 052 082</b>	<b>29,2</b>

## HÄLSOVÅRD

Actic Group	77 000	1 340	0,0
Active Biotech	719 258	1 359	0,0
AddLife B	511 051	73 591	0,2
Alligator	348 046	2 767	0,0
Ambea	415 941	27 078	0,1
Arjo B	1 177 080	73 979	0,2
Ascelia Pharma AB	114 517	6 459	0,0
AstraZeneca SDB	634 564	525 673	1,4
Attendo	709 459	31 486	0,1
Bactiguard B	151 909	21 723	0,1
BioArctic B	390 547	37 258	0,1
BioGaia	80 183	43 058	0,1
Biotage	283 549	39 413	0,1
Biovent International	120 000	5 508	0,0
Boule Diagnostics AB	88 896	5 289	0,0
Calliditas Therapeutics AB	219 995	30 711	0,1
Camurus	239 402	44 625	0,1
Cantargia	412 134	26 377	0,1
CellaVision	104 479	32 075	0,1
Cellink B	230 000	53 935	0,1
C-Rad	151 239	7 290	0,0
Elekta B	1 648 452	182 072	0,5
Episurf Medical B	837 939	2 539	0,0
Feelgood	526 314	1 474	0,0
Gethinge B	1 170 920	224 934	0,6
Global Health Partner	310 267	8 191	0,0
Hansa Medical	199 705	48 009	0,1
Humana	243 503	14 415	0,0
Immunicum	433 390	3 207	0,0
Immunovia	102 362	12 202	0,0
Infant Bacterial Therapeutics B	50 638	5 671	0,0
Irlab Therapeutics	130 000	5 460	0,0
Irras Ord Shs	300 000	2 505	0,0
Karo Bio	1 004 411	52 732	0,1
Karolinska Development	795 531	1 432	0,0
Lifco B	398 525	314 436	0,8
MedCap	65 919	15 161	0,0
Medicover B	667 490	109 468	0,3
Medivir B	118 412	983	0,0
Midsona B	290 883	22 631	0,1
Moberg Pharma Ord Sh	91 918	662	0,0
Neurovive	1 381 374	1 057	0,0
NGS Group 1	44 678	634	0,0
Oasmia Pharmaceutical	1 964 697	8 095	0,0
Oncopptides	296 288	50 280	0,1
Orexo	156 300	7 815	0,0
Ortivus B	215 281	1 109	0,0
PledPharma	447 420	3 342	0,0
Probi	53 357	22 517	0,1
Q-linea	123 805	21 047	0,1
RaySearch Laboratories B	155 255	12 840	0,0
Recipharm B	438 635	96 237	0,3
Saniona	154 508	3 183	0,0
Sectra B	168 442	123 552	0,3
Swedish Orphan Biovitrum	1 323 770	219 878	0,6
Vicore Pharma Holding Ord Shs	243 696	7 676	0,0
Vitrolife1	474 844	102 471	0,3
Xbrane Biopharma AB	87 263	6 527	0,0
XSpray Pharma	74 533	14 459	0,0
Xvivo Perfusion	124 000	38 936	0,1
		<b>2 860 833</b>	<b>7,6</b>

## INDUSTRIVAROR OCH -TJÄNSTER

ABB SDB	2 330 000	533 570	1,4
Adapteco Oyj	201 550	19 208	0,1
Addtech AB B	1 181 656	128 801	0,3
Alfa Laval	1 867 198	422 547	1,1
Alimak Group	234 909	30 773	0,1
Arosqual	83 406	17 849	0,0
Assa Abloy B	4 953 967	1 003 178	2,6
Atlas Copco A	5 461 096	2 299 668	6,1
B&B Tools	125 088	12 309	0,0
Balco Group	96 781	9 252	0,0
BE Group	63 429	2 385	0,0
Beijer Alma AB serie B	271 824	35 609	0,1
Beijer Ref B	557 563	209 867	0,6
Bong Ljungdahl	1 044 277	614	0,0



Handelsbanken Sverige Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.		Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Bravida Holding	874 410	95 748	0,3	TietoEvry	10 797	2 928	0,0
BTS Group	87 486	18 984	0,1	Tobii Technology	436 870	24 727	0,1
Cavotec	426 354	9 081	0,0	TradeDoubler	227 000	663	0,0
Concentric	164 720	30 177	0,1	Vitec Software Group B	146 928	50 102	0,1
Consilium B	53 231	3 662	0,0			2 596 600	6,9
Coor Service Management	411 101	29 764	0,1	<b>KRAFTFÖRSÖRJNING</b>			
CTT System	56 516	8 602	0,0	Arise Windpower	154 005	6 237	0,0
Dedicare	44 636	1 701	0,0	Besqab	70 574	8 786	0,0
Duroc B	175 917	5 154	0,0	Bonesupport	291 595	22 628	0,1
Electrolux Professional	1 266 414	58 990	0,2	Etrion	1 122 237	4 163	0,0
Elos B	39 016	4 214	0,0			41 815	0,1
Eitel	704 757	15 857	0,0	<b>MATERIAL</b>			
Eolus Vind	110 364	26 134	0,1	Arctic Paper	132 572	1 670	0,0
Epiroc A	5 404 413	808 770	2,1	Bergs Timber B	1 660 457	5 098	0,0
Fagerhult	799 261	36 366	0,1	BillierudKorsnäs	898 930	130 839	0,3
Ferronordic Machines Ord Shs	66 256	10 429	0,0	Boliden1	1 191 703	347 262	0,9
FM Mattsson Mora Group B	63 913	11 824	0,0	Endomines	513 860	1 567	0,0
Garö	44 740	28 410	0,1	Gränges	445 487	44 638	0,1
Green Landscaping Holding Ord Shs	206 986	8 321	0,0	Hexpol B	1 486 353	130 799	0,3
HaldeX	211 028	9 232	0,0	Holmen B1	707 436	278 447	0,7
Hexagon B	1 636 593	1 227 117	3,2	Josemaria Resources Inc	134 828	704	0,0
Hexatronic Group	171 011	13 065	0,0	Lindab International	339 866	57 913	0,2
Indutrade	1 573 278	277 212	0,7	Lucara Diamond	380 124	1 277	0,0
Instalco	222 061	55 737	0,1	Lundin Gold	54 149	3 850	0,0
Intrum Justitia	528 364	114 549	0,3	Lundin Mining	316 692	22 612	0,1
Inwido	249 224	30 031	0,1	Munksjö	15 015	2 724	0,0
ITAB Shop Concept B	480 767	8 769	0,0	Nordicpaper	268 000	10 350	0,0
Loomis	321 079	72 628	0,2	Profilgruppen B	36 872	3 473	0,0
Malmbergs B	39 450	2 288	0,0	Rottneros	699 354	5 700	0,0
Midway B	133 000	2 294	0,0	SCA B	3 134 830	449 221	1,2
Momentum Group B	230 537	32 736	0,1	SSAB B	4 437 869	116 183	0,3
Munters Group B	806 844	66 968	0,2	Stora Enso R	589 727	92 764	0,2
NCC B	465 904	69 886	0,2			1 707 092	4,5
Nederman 1	159 165	22 442	0,1	<b>SÄLLANKÖPSVAROR OCH –TJÄNSTER</b>			
Nibe Industrier B	2 244 234	605 270	1,6	AcadeMedia	460 611	39 152	0,1
Nobina	382 893	26 534	0,1	Atvexa B	20 000	1 670	0,0
Nordic Waterproofing Hold AB	108 579	17 807	0,0	Autoliv	248 000	189 720	0,5
OEM International	104 509	32 293	0,1	Billia A	448 523	45 480	0,1
Peab B	1 291 131	115 570	0,3	Björn Borg1	122 608	2 425	0,0
Poolia B	230 923	1 395	0,0	Bonava	464 784	36 579	0,1
Projektengagemang Sweden B	119 718	2 837	0,0	Boozt	263 273	49 179	0,1
Railcare	112 197	2 704	0,0	Bufab	173 754	33 778	0,1
Rejlers B	88 806	15 097	0,0	Byggmax Group	267 355	13 702	0,0
Sandvik	5 585 402	1 124 341	3,0	Clas Ohlson B	288 929	22 652	0,1
SAS	31 689 040	57 832	0,2	Dometic Group	1 274 285	138 833	0,4
Securitas B	1 604 041	212 936	0,6	Dustin Group	388 492	24 863	0,1
Serneke Group B	105 994	6 105	0,0	Elanders B	161 820	19 354	0,1
Serneke Group TR B 201228	105 994	95	0,0	Electra Gruppen	25 756	1 288	0,0
SinterCast A	32 325	4 015	0,0	Electrolux B	1 345 460	257 454	0,7
Skanska B	1 874 192	393 018	1,0	Eniro	329 740	376	0,0
SKF B	2 032 410	433 716	1,1	Fenix Outdoor B	40 309	41 357	0,1
Studsвик	40 696	3 557	0,0	FinnvedenBulten	95 927	8 614	0,0
Sweco B	1 585 632	239 430	0,6	Handicare Grp	268 715	11 017	0,0
Svedberg B	104 395	3 581	0,0	Hennes & Mauritz B	7 349 537	1 264 120	3,3
Systemair	232 096	59 765	0,2	Husqvarna B	2 495 056	265 723	0,7
Traton	144 471	33 741	0,1	JM	298 929	86 869	0,2
Trelleborg B	1 163 538	212 346	0,6	Kabe B	42 209	6 964	0,0
Trox Group A	270 641	52 017	0,1	Mekonomen	244 501	22 274	0,1
VBG Group B	117 216	18 110	0,0	Mips	114 097	58 760	0,2
Wise Group	36 000	1 026	0,0	Modern Times Group B	292 563	42 919	0,1
Volvo B	9 054 349	1 754 733	4,6	Nelly Group AB	75 565	2 672	0,0
Xano B	129 172	16 728	0,0	New Wave Group B	302 474	16 485	0,0
ÅF B	486 119	122 113	0,3	Nilörgruppen B	55 589	2 240	0,0
		13 511 667	35,7	Nobia	747 672	49 234	0,1
				Odd Molly	171 043	2 569	0,0
<b>INFORMATIONSTEKNIK</b>				Pandox B	805 692	116 986	0,3
Addnode B	150 780	43 123	0,1	RNB Retail and Brands	496 004	312	0,0
Anoto Group	701 081	639	0,0	Scandic Hotels Group	832 547	28 973	0,1
B3IT Management	37 253	1 632	0,0	Skistar B	346 651	37 022	0,1
Beijer Electronics	131 544	5 354	0,0	Strax	587 933	2 469	0,0
Bygghemma Group	464 975	83 138	0,2	Thule Group	446 502	137 344	0,4
Christian Berner Tech Trade B	91 460	2 360	0,0	Venue Retail Group	4 669 210	452	0,0
Doro	108 508	5 067	0,0	Veoneer Inc	397 669	70 865	0,2
Empir Group	27 409	336	0,0	ZetaDisplay	130 104	1 939	0,0
Enea	98 548	18 685	0,0			3 154 687	8,3
Ericsson B	14 845 973	1 449 561	3,8	<b>TELEKOMOPERATÖRER</b>			
eWork Scandinavia	81 384	6 576	0,0	Invisio Communications	191 998	48 000	0,1
Fingerprint Cards B	1 367 072	23 801	0,1	Karnov Group	423 151	25 177	0,1
FormPipe Software	250 561	7 492	0,0	Millicom	406 720	131 696	0,3
G5 Entertainment	40 527	16 405	0,0	Nordic Entertainment	292 372	134 082	0,4
Hanza Holding	165 665	2 311	0,0	Tele2 B	3 081 265	334 625	0,9
HMS Network AB	211 185	54 908	0,1	TeliaSonera	18 209 897	618 408	1,6
I.A.R. Systems Group B	63 684	8 903	0,0			1 291 988	3,4
Image Systems	441 520	623	0,0				
Knowit	87 782	27 344	0,1	<b>ÖVRIGT</b>			
Lagercrantz Group Aktiebolag	930 885	70 747	0,2	Micro Systemation	94 957	3 855	0,0
Lime Technologies	59 918	24 417	0,1			3 855	0,0
Micronic Mydata	423 488	103 924	0,3	<b>Summa noterade aktier</b>		<b>37 852 828</b>	<b>99,9</b>
MultiQ International	610 408	552	0,0				
Ncab Group	84 673	22 184	0,1				
Net Insight B	1 748 070	2 762	0,0				
Nolato B	116 675	97 074	0,3				
Note	130 235	7 762	0,0				
Novotek B	52 495	2 320	0,0	<b>ONOTERADE AKTIER***</b>			
Precise Biometrics	1 756 264	2 164	0,0	<b>HÄLSOVÅRD</b>			
Pricer B	500 559	19 397	0,1	Active Biotech AB TR 210104	719 258	302	0,0
Proact IT Group	42 555	11 618	0,0			302	0,0
Semcon	82 579	6 524	0,0				
Sensys	4 037 205	6 758	0,0				
Sinch	278 617	373 347	1,0				
Softronic B	237 410	5 069	0,0				
Starbreeze	3 035 904	3 306	0,0				

Handelsbanken Sverige Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
<b>INFORMATIONSTEKNIK</b>			
Seamless Distribution	383 237	0	0,0
		0	0,0
<b>MATERIAL</b>			
Nordic Mines	2 819 964	0	0,0
		0	0,0
<b>SÄLLANKÖPSVAROR OCH -TJÄNSTER</b>			
MQ Holding	51 419	0	0,0
Odd Molly International BTA 201120	28 504	428	0,0
Oscar Properties Holding AB BTA 201127	8 083 215	1 681	0,0
		2 109	0,0
<b>TELEKOMOPERATÖRER</b>			
B Intressenter AB	160 000	32	0,0
		32	0,0
<b>Summa onoterade aktier</b>		<b>2 444</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa överlåtbara värdepapper</b>		<b>37 855 271</b>	<b>99,9</b>

**BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT\*\***

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
<b>AKTIEINDEXTERMINER</b>			
OMXS30 ESG Future Jan 2021 <sup>1)</sup>	251	0	0,0
<b>Summa aktieindexterminer</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa börshandlade derivatinstrument</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa innehav av finansiella instrument</b>		<b>37 855 271</b>	<b>99,9</b>
<b>Netto, övriga tillgångar och skulder</b>		<b>30 660</b>	<b>0,1</b>
<b>Total summa fondförmögenhet</b>		<b>37 885 931</b>	<b>100,0</b>

1) Aktieindextermin med underliggande exponering på 46 253 tSEK, vilket motsvarar 0,1% av fondförmögenheten.

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.

\* Avser överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. 99,9

\*\* Avser övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten och såvitt avser penningmarknadsinstrument, alternativt sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder. -

\*\*\* Avser övriga finansiella instrument. -

**Sammanställning, företags- och koncernexponeringar\***

**Företag/koncern % av fondförmögenheten**

Electrolux	0,9
------------	-----

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

**Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper**

**Volym utlånade värdepapper, tSEK** 1 850 429

**Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar** 5,93

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

Brittiska staten	1 339 885
Franska staten	88 962
Amerikanska staten	52 372
Tyska staten	44 214
Belgiska staten	42 175
Österrikiska staten	24 575
William Hill Plc	15 782
Apple Inc	10 028
Amazon.Com	9 004
Signature Aviation Plc	8 993

**De största motparterna för värdepapperslån, tSEK**

Goldman Sachs Intl	1 281 461
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)	184 125
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	183 760
UBS AG, London Branch	122 831
Svenska Handelsbanken AB (publ)	66 828
J.P. Morgan Securities Plc	60 917
Merrill Lynch Intl	45 501
Citigroup Global Markets Ltd	28 252
HSBC Bank Plc	25 165
Morgan Stanley & Co Intl Plc	14 824
	<b>2 013 665</b>

**Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK**

Aktier	416 139
Obligationer och andra räntebärande instrument	1 597 527
	<b>2 013 665</b>

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**

Obestämd löptid	-
Mindre än en dag	-

En dag till en vecka	585
En vecka till en månad	1 378
En till tre månader	941
Tre månader till ett år	1 594 623
Mer än ett år	416 139
	<b>2 013 665</b>

**Motparternas hemvist, tSEK**

Svenska staten	250 952
Brittiska staten	1 762 713
	<b>2 013 665</b>

**Säkerheternas valuta, tSEK**

AUD	6 532
CAD	4 110
CHF	8 217
DKK	9 003
EUR	284 802
GBP	1 442 693
HKD	4 749
JPY	52 076
SEK	2 930
SGD	0
USD	198 550
NZD	3
	<b>2 013 665</b>

**Avveckling och clearing, tSEK**

Bilateralt	29 796
Tredje part	1 983 870
	<b>2 013 665</b>

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

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

**Uppgifter om avkastning och kostnad:**

Värdepappersutlåningen har under året totalt genererat intäkter på 26 170 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

**Motparter för värdepappersutlåning under året:**

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

Fysiska fondandelsbevis i Sverige Index Criteria ska lösas in. Vissa andelsägare i Sverige Index Criteria har så kallade fysiska andelsbevis (innehavarpapper) i stället för fondkonto. Bevisen är utställda av "Öppna Aktiefonden Koncentra". Enligt lagen om värdepappersfonder ska alla sådana andelsbevis lösas in och fondandelarna i stället registreras. Eftersom det inte finns något register över de andelsägare som har dessa andelsbevis, måste vi uppmana er som har sådana att själva söka upp något av bankens kontor för att få dem registrerade.

Fonden är inte i något avseende garanterad, godkänd, emitterad eller understödd av SIX 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.

# Handelsbanken Sverige Index Criteria

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

Fonden är en indexfond och följer ett index som tar hänsyn till hållbarhetskriterier. Dessa kriterier inkluderar såväl miljö-, sociala- som bolagsstyrningsaspekter.

Indexet och fonden väljer bort bolag vilka agerar i strid med internationella normer och konventioner samt bolag vilka är verksamma inom kontroversiella branscher enligt kriterierna specificerade nedan.

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

## Metoder för hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

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

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

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

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

För att hantera utdelningar, företagshändelser samt även uttag och insättningar i fonderna kan förvaltningen använda ETF:er och terminer som inte är analyserade ur ett hållbarhetsperspektiv, dock till högst 1% av fondens värde.

### Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

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

### Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

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

### Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

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

### Samarbeten och branschinitiativ

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

## Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

### Bolagsstämmor och valberedningar

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

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

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

## Uppföljning av hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

Vid utgången av 2020 var 19 bolag motsvarande 4,79% av marknadsvärdet uteslutna ur index och således även ur fonden, baserat på ovanstående exkluderingskriterier.

### Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

#### Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Under 2020 deltog fondbolaget i totalt 125 bolagsdialoger tillsammans med andra investerare. Fonden har investerat i ett av dessa bolag.

Dialog för med Loomis för påstådd underlåtenhet att respektera fackliga rättigheter i Turkiet.

#### Samarbeten och branschinitiativ

2020 deltog fondbolaget i initiativ och samarbeten som omfattar totalt över 380 bolag.

## Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

### Bolagsstämmor och valberedningar

För fondens räkning har fondbolaget under året röstat på 200 bolagsstämmor.

Fondbolaget har genom sin ägarandel fått plats i 41 valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald.

# Handelsbanken USA Index Criteria

## Förvaltningsberättelse

### Placeringsinriktning

Fonden är en indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet Solactive ISS ESG Screened USA så nära som möjligt. Fonden placerar på den amerikanska marknaden. Indexet består av stora och medelstora amerikanska bolag på USA-börserna exklusive de bolag som ej uppfyller indexets hållbarhetskrav. Fonden är passivt förvaltd. Inom ramen för fondens placeringsinriktning beaktas internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och ägarstyrning. Kraven innefattar även att fonden väljer bort företag involverade i produktion eller distribution av fossila bränslen, krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, cannabis och pornografi. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Fonden eftersträvar att ha så låga avvikelser mot index som möjligt. Indexet efterbildas genom optimerad (sample based) fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i flertalet aktier som ingår i indexet. Förvaltningsavgift, kundflöden, indexrebalansering och företagsändelser ger samtliga upphov till avgifter och transaktionskostnader för fonden. Index belastas emellertid inte av dessa kostnader. Ovanstående faktorer ger upphov till mindre avvikelser från index. För mer information om hållbarhetsarbetet, andelsklassbeteckningen inom parentes och fondens index hänvisas till informationsbroschyren.

### Portföljen

Fonden steg med 8,9% under 2020\*. USA Index Criteria består av ca 435 bolag och de tre största bolagen i fonden är Apple, Microsoft och Amazon. De tre största sektorerna är IT, Hälsovård samt Kommunikation.

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

### Väsentliga risker

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också av möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till den nordamerikanska aktiemarknaden. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket minskar risken i fonden. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att värdet och riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda

värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

### Handel med derivatinstrument m.m.

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2020 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2020 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

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

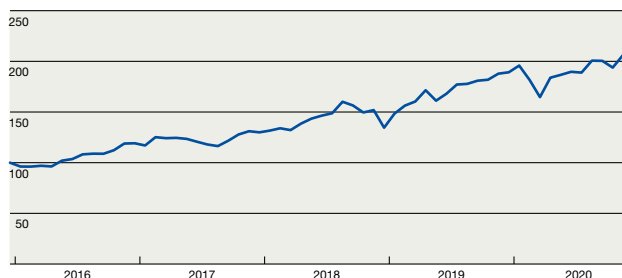
### Information

Per den 1 april 2020 har Xact Kapitalförvaltning AB's fonder överlåtits till Handelsbanken Fonder AB. Överlåtelsen påverkar inte förvaltningen av fonden.

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 den samlade fondrapporten.

Information om ersättning till anställda återfinns i bilaga Ersättningspolicy, se fondbolagets hemsida i anslutning till fonden samt även i slutet av den samlade fondrapporten.

### Fondens utveckling\*



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

### Fondfakta - historik

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	31/8-31/12 2011
<b>Andelsvärde</b>										
USA Index Criteria A1 - SEK	484,99	445,53	316,81	305,98	280,61	235,48	216,68	159,40	122,75	112,58
USA Index Criteria A1 - EUR	48,27	42,40	31,26	31,12	29,29	25,71	-	-	-	-
USA Index Criteria A1 - NOK	505,63	418,22	309,42	305,68	265,88	247,23	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - SEK	486,35	446,33	317,06	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - EUR	48,40	42,48	31,28	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - NOK	507,04	418,97	309,67	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria B1 - SEK	368,81	353,54	259,04	259,13	245,78	213,90	203,36	154,92	122,75	-
<b>Fondens totala nettoflöde, mnSEK</b>	<b>2 783</b>	<b>4 249</b>	<b>-3 271</b>	<b>2 506</b>	<b>3 192</b>	<b>-128</b>	<b>2 976</b>	<b>-1 961</b>	<b>2 527</b>	<b>-</b>
<b>Fondförmögenhet totalt, mnSEK</b>	<b>29 755</b>	<b>25 421</b>	<b>14 879</b>	<b>17 006</b>	<b>13 260</b>	<b>8 094</b>	<b>6 800</b>	<b>2 548</b>	<b>3 719</b>	<b>1 061</b>
USA Index Criteria A1 - SEK	22 167	20 487	12 119	15 139	11 533	7 321	6 618	2 534	3 719	1 061
USA Index Criteria A1 - EUR	163	152	100	70	121	33	-	-	-	-
USA Index Criteria A1 - NOK	859	556	543	804	334	313	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - SEK	3 177	1 111	416	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - EUR	70	44	13	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - NOK	839	740	308	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria B1 - SEK	439	266	223	377	210	175	182	14	0	-

Handelsbanken USA Index Criteria, forts.

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	31/8-31/12 2011
<b>Antal andelar totalt, tusental</b>	<b>61 610</b>	<b>57 270</b>	<b>47 194</b>	<b>55 802</b>	<b>47 360</b>	<b>34 448</b>	<b>31 437</b>	<b>15 986</b>	<b>30 295</b>	<b>9 422</b>
USA Index Criteria A1 - SEK	45 706	45 993	38 254	49 476	41 102	31 091	30 542	15 894	30 295	9 422
USA Index Criteria A1 - EUR	3 383	3 596	3 183	2 242	4 146	1 272	-	-	-	-
USA Index Criteria A1 - NOK	1 698	1 329	1 753	2 631	1 256	1 265	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - SEK	6 533	2 489	1 313	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - EUR	1 446	1 032	428	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - NOK	1 655	1 766	995	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria B1 - SEK	1 190	751	863	1 453	856	820	895	92	0	-
<b>Total avkastning i %</b>										
USA Index Criteria A1 - SEK	+8,9	+40,6	+3,5	+9,0	+19,2	+8,7	+35,9	+29,9	+9,2	+12,6
USA Index Criteria A1 - EUR	+13,8	+35,6	+0,4	+6,3	+13,9	+12,4	-	-	-	-
USA Index Criteria A1 - NOK	+20,9	+35,2	+1,2	+15,0	+7,5	+19,1	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - SEK	+9,0	+40,8	+3,6	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - EUR	+13,9	+35,8	+0,5	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - NOK	+21,0	+35,3	+1,3	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria B1 - SEK	+9,1	+40,6	+3,5	+9,0	+19,2	+8,7	+35,9	+29,9	-0,2	-
<b>Jämförelseindex inkl utdelning i %</b>										
USA Index Criteria A1 - SEK	+9,0	+40,6	+3,5	+9,2	+19,5	+8,4	+37,4	+30,1	+9,4	+12,0
USA Index Criteria A1 - EUR	+14,0	+35,6	+0,4	+6,4	+14,2	+12,2	-	-	-	-
USA Index Criteria A1 - NOK	+21,1	+35,1	+1,2	+15,1	+7,8	+18,9	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - SEK	+9,0	+40,6	+3,5	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - EUR	+14,0	+35,6	+0,4	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - NOK	+21,1	+35,1	+1,2	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria B1 - SEK	+9,0	+40,6	+3,5	+9,2	+19,5	+8,4	+37,4	+30,1	+1,2	-
<b>Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)<sup>1)</sup></b>										
USA Index Criteria A1 - SEK	0,1	0,1	0,1	0,1	0,4	0,6	0,5	0,1	-	-
USA Index Criteria A1 - EUR	0,1	0,1	0,1	0,1	0,4	0,6	-	-	-	-
USA Index Criteria A1 - NOK	0,1	0,1	0,1	0,1	0,4	0,6	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - SEK	0,1	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - EUR	0,1	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - NOK	0,1	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria B1 - SEK	0,1	0,1	0,1	0,1	0,4	0,6	0,5	-	-	-
<b>Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %</b>										
USA Index Criteria A1 - SEK	+23,7	+20,7	+6,3	+14,0	+13,8	+21,5	+32,9	+19,1	-	-
USA Index Criteria A1 - EUR	+24,3	+16,7	+3,3	+10,0	+13,1	+19,5	-	-	-	-
USA Index Criteria A1 - NOK	+27,8	+17,0	+7,9	+11,2	+13,2	+28,1	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - SEK	+23,9	+20,8	+6,4	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - EUR	+24,4	+16,8	+3,5	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - NOK	+28,0	+17,1	+8,1	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria B1 - SEK	+23,8	+20,7	+6,3	+14,0	+13,8	+21,5	+32,9	-	-	-
<b>Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %</b>										
SEK	+23,8	+20,6	+6,3	+14,2	+13,8	+22,0	+33,7	+19,3	-	-
EUR	+24,3	+16,7	+3,4	+10,2	+13,2	+20,0	-	-	-	-
NOK	+27,9	+16,9	+7,9	+11,4	+13,2	+28,7	-	-	-	-
<b>Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %</b>										
USA Index Criteria A1 - SEK	+15,5	+15,5	+14,7	+20,0	+20,1	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A1 - EUR	+13,4	+13,1	+11,7	+16,8	+18,3	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A1 - NOK	+15,4	+15,0	+15,5	+23,8	+22,1	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - SEK	+15,7	+15,7	+15,0	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - EUR	+13,6	+13,4	+11,9	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria A9 - NOK	+15,6	+15,3	+15,8	-	-	-	-	-	-	-
USA Index Criteria B1 - SEK	+15,6	+15,5	+14,7	+20,0	-	-	-	-	-	-
<b>Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %</b>										
SEK	+15,7	+15,5	+15,0	+20,4	+20,4	-	-	-	-	-
EUR	+13,5	+13,2	+11,9	+17,1	+18,7	-	-	-	-	-
NOK	+15,5	+15,1	+15,8	+24,2	+22,5	-	-	-	-	-
<b>Utdelning per andel, kr</b>										
USA Index Criteria A1 - SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	0,20	-
USA Index Criteria B1 - SEK	14,14	9,07	9,07	8,60	7,49	7,12	5,42	3,68	0,00	-
<b>Omräkningskurs EUR/SEK</b>	<b>10,05</b>	<b>10,51</b>	<b>10,13</b>	<b>9,83</b>	<b>9,58</b>	<b>9,16</b>	-	-	-	-
<b>Omräkningskurs NOK/SEK</b>	<b>0,96</b>	<b>1,07</b>	<b>1,02</b>	<b>1,00</b>	<b>1,06</b>	<b>0,95</b>	-	-	-	-

1) 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 - 2020 ligger i linje med det förväntade resultatet vid förvaltningen av fonden.

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened USA

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

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

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

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

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

## Fondfakta - kostnader

<b>Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser</b>	
USA Index Criteria A1	0,20
USA Index Criteria A9	0,10
USA Index Criteria B1	0,20
<b>Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet</b>	
USA Index Criteria A1	0,20
USA Index Criteria A9	0,10
USA Index Criteria B1	0,20
<b>Årlig avgift, %</b>	
USA Index Criteria A1	0,20
USA Index Criteria A9	0,10
USA Index Criteria B1	0,20
<b>Transaktionskostnader, tSEK</b>	<b>12 960</b>
<b>Transaktionskostnader i % av omsättningen</b>	<b>0,06</b>
<b>Förvaltningskostnad i SEK vid engångsinsättning 10 000 SEK</b>	
USA Index Criteria A1	20,23
USA Index Criteria A9	10,12
USA Index Criteria B1	20,26
<b>Förvaltningskostnad i SEK vid månadssparande 100 SEK</b>	
USA Index Criteria A1	1,37
USA Index Criteria A9	0,69
USA Index Criteria B1	1,41

## Fondfakta - övriga nyckeltal

<b>Omsättningshastighet, ggr</b>	<b>0,3</b>
<b>Andel av oms. som skett genom närstående värdepappersinstitut, %</b>	<b>0,0</b>
<b>Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %</b>	<b>0,0</b>



Handelsbanken USA Index Criteria, forts.

### Risk- och avkastningsmått\*

Total risk % - A1 SEK	17,3	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A1 EUR	17,8	Informationskvot - A1 EUR	Negativ
Total risk % - A1 NOK	11,8	Informationskvot - A1 NOK	Negativ
Total risk % - A9 SEK	17,3	Informationskvot - A9 SEK	0,8
Total risk % - A9 EUR	17,8	Informationskvot - A9 EUR	0,8
Total risk % - A9 NOK	11,8	Informationskvot - A9 NOK	0,8
Total risk % - B1 SEK	17,3	Informationskvot - B1 SEK	0,4
Total risk i index % - A1 SEK	17,3	Sharpekvot - A1 SEK	1,4
Total risk i index % - A1 EUR	17,8	Sharpekvot - A1 EUR	1,4
Total risk i index % - A1 NOK	11,8	Sharpekvot - A1 NOK	2,3
Total risk i index % - A9 SEK	17,3	Sharpekvot - A9 SEK	1,4
Total risk i index % - A9 EUR	17,8	Sharpekvot - A9 EUR	1,4
Total risk i index % - A9 NOK	11,8	Sharpekvot - A9 NOK	2,3
Total risk i index % - B1 SEK	17,3	Sharpekvot - B1 SEK	1,4
Jämförelseindex Solactive ISS ESG Screened USA		Sharpekvot i index - A1 SEK	1,4
		Sharpekvot i index - A1 EUR	1,4
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,1	Sharpekvot i index - A1 NOK	2,3
Aktiv avkastning % - A1 EUR	-0,1	Sharpekvot i index - A9 SEK	1,4
Aktiv avkastning % - A1 NOK	-0,1	Sharpekvot i index - A9 EUR	1,4
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,1	Sharpekvot i index - A9 NOK	2,3
Aktiv avkastning % - A9 EUR	0,1	Sharpekvot i index - B1 SEK	1,4
Aktiv avkastning % - A9 NOK	0,1		
Aktiv avkastning % - B1 SEK	0,1		

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

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden.

### Resultaträkning, tSEK

	2020	2019
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	1 203 914	5 947 160
Värdeförändring på övriga derivatinstrument**	16 036	6 598
Värdeförändring på fondandelar***	11 035	43 363
Räntetäckter	147	189
Utdelningar	374 269	310 736
Valutakursvinster och -förluster netto	9 071	18 907
Övriga finansiella intäkter <sup>1)</sup>	1 570	5 137
Övriga intäkter	1 502	5 589
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>1 617 544</b>	<b>6 337 679</b>
<b>KOSTNADER</b>		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	50 565	38 386
Räntekostnader	390	776
Övriga finansiella kostnader <sup>2)</sup>	314	1 026
Övriga kostnader	14 193	4 359
<b>Summa kostnader</b>	<b>65 463</b>	<b>44 547</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>1 552 082</b>	<b>6 293 132</b>

* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	1 242 473	2 271 890
Realisationsförluster	-590 380	-407 083
Orealiserade vinster/förluster	551 822	4 082 363
<b>Summa</b>	<b>1 203 914</b>	<b>5 947 160</b>

** Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	22 807	18 860
Realisationsförluster	-7 173	-12 480
Orealiserade vinster/förluster	402	218
<b>Summa</b>	<b>16 036</b>	<b>6 598</b>

*** Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	59 253	52 205
Realisationsförluster	-44 919	-14 311
Orealiserade vinster/förluster	-3 299	5 469
<b>Summa</b>	<b>11 035</b>	<b>43 363</b>

1) Posten består huvudsakligen av premier för utlånda värdepapper.

2) Posten består huvudsakligen av kostnader för utlånda värdepapper.

### Balansräkning, tSEK

	31 dec 2020	% av fondförm.	31 dec 2019	% av fondförm.
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Överlåtbara värdepapper	29 472 261	99,1	25 097 386	98,7
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	-	-	67	0,0
Fondandelar	244 391	0,8	287 007	1,1
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde<sup>Not 2)</sup></b>	<b>29 716 652</b>	<b>99,9</b>	<b>25 384 460</b>	<b>99,8</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	20 124	0,1	43 591	0,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16 492	0,1	18 774	0,1
Övriga tillgångar	47 132	0,1	-	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>29 800 400</b>	<b>100,2</b>	<b>25 446 825</b>	<b>100,1</b>
<b>SKULDER</b>				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 672	0,0	4 350	0,0
Övriga skulder	40 350	0,2	21 419	0,1
<b>Summa skulder</b>	<b>45 022</b>	<b>0,2</b>	<b>25 769</b>	<b>0,1</b>
<b>Fondförmögenhet<sup>Not 1)</sup></b>	<b>29 755 378</b>	<b>100,0</b>	<b>25 421 056</b>	<b>100,0</b>
Utlånade finansiella instrument	546 093	1,8	1 116 080	4,4
Mottagna säkerheter för utlånda finansiella instrument	604 316	2,0	1 362 497	5,4
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument <sup>1)</sup>	2 511	0,0	1 377	0,0

1) Likvida medel 2 511 tSEK

Not 1) till balansräkning

### Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2020	2019
Fondförmögenhet vid periodens början	25 421 056	14 879 085
Andelsutgivning <sup>1)</sup>	15 039 198	14 355 614
Andelsinlösen <sup>1)</sup>	-12 238 824	-10 096 641
Resultat enligt resultaträkning	1 552 082	6 293 132
Utdelning till andelsägarna	-18 134	-10 134
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>29 755 378</b>	<b>25 421 056</b>

1) Varav 199 497 tSEK avser interna flyttar mellan andelsklasser

Not 2) till balansräkning

### Fondens innehav av finansiella instrument

#### ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER\*

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>NOTERADE AKTIER</b>			
<b>DAGLIGVAROR</b>			
Archer Daniels Midland	69 677	28 846	0,1
Campbell Soup	23 716	9 417	0,0
Church & Dwight	32 054	22 963	0,1
Clorox	16 870	27 975	0,1
Coca-Cola	477 454	215 034	0,7
Colgate-Palmolive	106 751	74 966	0,3
ConAgra	57 340	17 075	0,1
CVS Caremark	163 361	91 632	0,3
General Mills	74 986	36 211	0,1
Hormel Foods	36 482	13 965	0,0
Idexx Laboratories	10 507	43 133	0,1
J.M. Smucker	14 444	13 713	0,0
Kellogg's	33 750	17 249	0,1
Keurig Dr Pepper Ord Shs	70 922	18 644	0,1
Kimberly-Clark	42 119	46 638	0,2
McCormick	30 174	23 690	0,1
Mohawk Industries	7 402	8 568	0,0
Mondelēz International	175 543	84 294	0,3
Monster Beverage	43 039	32 688	0,1
PepsiCo	172 985	210 682	0,7
Procter & Gamble	308 378	352 382	1,2
Sysco	61 413	37 454	0,1
The Hershey Company	18 625	23 300	0,1
The Kraft Heinz Company	76 849	21 875	0,1
Tyson Foods	36 465	19 298	0,1
Walgreens Boots Alliance	84 178	27 570	0,1
Walmart Stores	174 488	206 566	0,7
		<b>1 725 827</b>	<b>5,8</b>

#### FINANS OCH FASTIGHET

ACE	49 035	61 984	0,2
Aflac	78 397	28 632	0,1
AlG	109 479	34 040	0,1
Alexandria Real Estate Equities	15 656	22 915	0,1
Alleghany	1 726	8 557	0,0
Allstate	38 787	35 017	0,1
Ally Financial	46 031	13 481	0,0
American Express	75 541	75 011	0,3
Ameriprise Financial	13 057	20 838	0,1
Annaly Capital Management	179 653	12 467	0,0
Aon PLC/Ireland	28 121	48 792	0,2
Apollo Global Management Ord Shs Class A	24 986	10 051	0,0
Arch Capital Group	48 492	14 365	0,0
AvalonBay Communities	18 455	24 315	0,1
Bank of America	954 956	237 710	0,8
Bank of New York Mellon	90 592	31 575	0,1
BlackRock	17 677	104 748	0,4

Handelsbanken USA Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.		Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Blackstone Group	83 622	44 508	0,1	Hologic	32 403	19 381	0,1
Boston Properties	13 587	10 548	0,0	Humana	16 457	55 450	0,2
Cap One Finance	57 464	46 650	0,2	Illumina	18 464	56 106	0,2
Cboe Holdings	12 425	9 500	0,0	Incyte	22 096	15 784	0,1
Cbre Group	42 928	22 112	0,1	Intuitive Surgical	14 439	97 011	0,3
Charles Schwab	223 089	97 176	0,3	Iqvia Holdings	23 393	34 421	0,1
Cincinnati Financial	20 231	14 516	0,0	Jazz Pharmaceuticals	5 873	7 961	0,0
Citigroup	256 444	129 860	0,4	Johnson & Johnson	328 643	424 768	1,4
Citizens Financial Group	44 920	13 192	0,0	Laboratory Corporation of America	11 958	19 990	0,1
CME Group	43 601	65 188	0,2	McKesson	20 494	29 272	0,1
Crown Castle	51 760	67 669	0,2	Medtronic	164 555	158 305	0,5
Digital Realty Trust	33 304	38 157	0,1	Merck	313 925	210 891	0,7
Discover Financial Services	35 931	26 714	0,1	Mettler-Toledo	2 893	27 078	0,1
Duke Realty	34 857	11 442	0,0	Moderna Rg	39 875	34 211	0,1
Equity Residential	48 158	23 445	0,1	Pfizer	685 431	207 209	0,7
Essex Property Trust	8 658	16 882	0,1	Quest Diagnostics	18 189	17 801	0,1
Everest Reinsurance Group	3 988	7 667	0,0	Regeneron Pharmaceuticals	12 900	51 182	0,2
Extra Space Storage	15 304	14 562	0,0	ResMed	18 792	32 804	0,1
Fidelity National Financial	33 480	10 748	0,0	Royal Pharm Rg -A	8 144	3 347	0,0
Fidelity National Information Services	77 159	89 639	0,3	Seagen Ord Shs	15 988	22 996	0,1
Fifth Third Bancorp	87 262	19 758	0,1	Stryker	41 506	83 527	0,3
First Republic Bank	20 317	24 516	0,1	Teleflex	5 696	19 253	0,1
Franklin Resources	35 116	7 207	0,0	The Cooper Companies	6 737	20 102	0,1
Globe Life N Ord Share	12 153	9 478	0,0	Thermo Fisher Scientific	49 437	189 108	0,6
Goldman Sachs	42 379	91 782	0,3	UnitedHealth Group	116 814	336 422	1,1
Hartford Financial Services Group	43 464	17 483	0,1	Universal Health Services	9 767	11 029	0,0
Healthpeak Properties Ord Shs	61 212	15 197	0,1	Varian Medical System	11 453	16 461	0,1
Huntington Bancshares	126 092	13 079	0,0	Vertex Pharmaceuticals	32 843	63 747	0,2
Interactive Brokers Group Ord Shs Class	9 510	4 758	0,0	West Pharmaceutical Services Ord Shs	9 430	21 941	0,1
Intercontinental Exchange	67 329	63 749	0,2	Viatis Inc	147 526	22 705	0,1
Invitation Homes	75 925	18 519	0,1	Zimmer Holdings	26 195	33 149	0,1
Iron Mountain	37 355	9 044	0,0	Zoetis	58 710	79 797	0,3
JPMorgan Chase	373 720	390 003	1,3			<b>4 121 982</b>	<b>13,9</b>
KeyCorp	122 051	16 449	0,1	INDUSTRIVAROR OCH -TJÄNSTER			
KKR and Co Ord Shs Class A	62 869	20 906	0,1	3M	71 780	103 038	0,3
M&T Bank	14 746	15 416	0,1	A. O. Smith	16 684	7 511	0,0
Markel	1 669	14 163	0,0	Ametek Inc	29 487	29 287	0,1
Marsh & McLennan	62 678	60 225	0,2	C.H. Robinson Worldwide	16 638	12 826	0,0
McGraw-Hill	30 360	81 963	0,3	Carrier Global	118 186	36 611	0,1
MetLife	89 051	34 336	0,1	Caterpillar	67 649	101 125	0,3
Mid-America Apartment Communities	13 723	14 278	0,0	Cintas	11 178	32 448	0,1
Moody's	19 471	46 411	0,2	Copart Ord Shs	27 024	28 241	0,1
Morgan Stanley	172 639	97 162	0,3	CSX	94 665	70 553	0,2
MSCI	10 413	38 186	0,1	Cummins	16 589	30 940	0,1
Nasdaq OMX Group	14 295	15 583	0,1	Danaher	77 888	142 094	0,5
Northern Trust	25 353	19 393	0,1	Deere & Company	39 215	86 649	0,3
PNC Bank	53 783	65 813	0,2	Delta Air Lines	77 535	25 604	0,1
Principal Financial Group	35 809	14 589	0,0	Dover	18 202	18 872	0,1
Progressive Ohio	72 485	58 862	0,2	Eaton	45 643	45 034	0,2
Prologis	92 756	75 917	0,3	Emerson Electric	68 063	44 924	0,2
Prudential Financial	47 402	30 392	0,1	Equifax	15 851	25 103	0,1
Public Storage	17 681	33 532	0,1	Expeditors International	20 935	16 352	0,1
Raymond James	14 565	11 444	0,0	Fastenal	68 825	27 600	0,1
Realty Income	47 836	24 424	0,1	FedEx	30 388	64 792	0,2
Regions Financial	122 441	16 210	0,1	Fortune Brands Home & Security	17 948	12 635	0,0
SEI	17 187	8 112	0,0	General Electric	1 082 435	96 007	0,3
Simon Property Group	36 421	25 508	0,1	IHS Markit Ord Shs	48 306	35 637	0,1
State Street	44 722	26 731	0,1	Illinois Tool Works	33 339	55 822	0,2
SVB Financial Group	6 379	20 318	0,1	Ingersoll Rand Ord Shs	51 835	19 395	0,1
Synchrony Financial	74 480	21 231	0,1	J.B. Hunt Transport Services	10 513	11 798	0,0
T. Rowe Price	28 816	35 827	0,1	Johnson Controls International	86 468	33 085	0,1
Travelers	31 941	36 821	0,1	Kansas City Southern	12 061	20 219	0,1
Truist Financial Ord Shs	171 314	67 434	0,2	Lam Research	17 891	69 391	0,2
U.S. Bancorp	174 188	66 648	0,2	Lyft Inc	26 868	10 841	0,0
UDR	35 097	11 077	0,0	Masco	32 780	14 788	0,0
W.P. Carey REIT	21 907	12 698	0,0	Norfolk Southern	32 114	62 667	0,2
W.R. Berkley	17 635	9 619	0,0	Old Dominion Freight Line Ord Shs	13 592	21 787	0,1
Wells Fargo	492 777	122 137	0,4	Otis Worldwide Ord Shs	55 966	31 048	0,1
Welltower	49 969	26 518	0,1	Paccar	39 737	28 157	0,1
Ventas	45 975	18 516	0,1	Republic Services	26 012	20 572	0,1
Willis Towers Watson	15 876	27 469	0,1	Rockwell Automation	14 485	29 836	0,1
				Rollins	28 215	9 053	0,0
				Snap-on	7 444	10 463	0,0
				Southwest Airlines	73 437	28 111	0,1
				Trane Technologies Ord Shs	30 303	36 125	0,1
				Transunion Ord Shs	23 249	18 944	0,1
				Uber Technologies Ord Shs	138 221	57 892	0,2
				Union Pacific	84 459	144 426	0,5
				United Continental Holdings	37 254	13 232	0,0
				United Rentals	9 100	17 332	0,1
				UPS	87 743	121 348	0,4
				W.W. Grainger	5 127	17 193	0,1
				Wabtec	21 718	13 056	0,0
				Waste Management	51 587	49 962	0,2
				Veeva Systems A	16 346	36 547	0,1
				Verisk Analytics	19 219	32 765	0,1
				Xylem	23 049	19 268	0,1
						<b>2 149 009</b>	<b>7,2</b>
				INFORMATIONSTEKNIK			
				Accenture	80 240	172 131	0,6
				Activision Blizzard	95 625	72 917	0,2
				Adobe Systems	59 405	243 992	0,8
				Agilent	38 526	37 490	0,1
				Akamai Technologies	19 824	17 093	0,1
				AMD	145 073	109 265	0,4
				Amdocs Ltd	16 869	9 826	0,0
				Analog Devices	45 975	55 779	0,2
				Ansys	10 555	31 535	0,1
				Apple	2 127 680	2 318 582	7,8
				Applied Material	113 212	80 238	0,3
				Arista Networks Ord Shs	6 873	16 401	0,1
				Atlassian A	15 334	29 452	0,1
HÄLSOVÅRD							
Abbott Laboratories	219 788	197 632	0,7				
AbbVie	219 298	192 977	0,6				
Abiomed Inc	5 477	14 583	0,0				
Alexion Pharmaceuticals	26 659	34 207	0,1				
Align Technology	9 035	39 651	0,1				
AmerisourceBergen	18 844	15 129	0,1				
Amgen	72 571	137 031	0,5				
Anthem	31 148	82 136	0,3				
Baxter International	61 591	40 587	0,1				
Becton Dickinson	35 974	73 925	0,2				
Biogen Idec	19 615	39 444	0,1				
Biomarin Pharmaceutical	23 214	16 718	0,1				
Boston Scientific	178 167	52 602	0,2				
Bristol-Myers Squibb	280 629	142 959	0,5				
Cardinal Health	34 914	15 357	0,1				
Centene	67 415	33 236	0,1				
Cerner	39 211	25 272	0,1				
Cigna Ord Shs	45 262	77 384	0,3				
Davita	10 687	10 304	0,0				
Dentsply Sirona	27 979	12 031	0,0				
DexCom Ord Shs	11 955	36 299	0,1				
Edwards Lifesciences	77 062	57 737	0,2				
Elanco Animal Health Ord Shs	55 875	14 074	0,0				
Eli Lilly	106 759	148 033	0,5				
Estée Lauder Companies A	26 451	57 824	0,2				
Gilead Science	156 186	74 729	0,3				
HCA Holdings	34 746	46 929	0,2				
Henry Schein	18 182	9 984	0,0				

Handelsbanken USA Index Criteria, forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.		Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
Autodesk	27 585	69 173	0,2	Nucor	38 805	16 951	0,1
Automatic Data Processing	49 852	72 138	0,2	Packaging	12 055	13 653	0,0
Broadcom Inc Ord shs	50 141	180 300	0,6	PPG Industries	29 957	35 481	0,1
Broadridge Financial Solutions	14 601	18 370	0,1	Southern Copper	10 486	5 608	0,0
Cadence Design Systems	32 835	36 790	0,1	WestRock	30 425	10 877	0,0
CDW	17 901	19 375	0,1	Weyerhaeuser	88 896	24 479	0,1
Cisco Systems	486 428	178 768	0,6	Vulcan Materials	16 229	19 767	0,1
Citrix Systems	15 775	16 855	0,1				
Cognizant Technology Solutions	71 412	48 062	0,2			775 993	2,6
Corning	92 850	27 451	0,1	<b>SÄLLANKÖPSVAROR OCH -TJÄNSTER</b>			
CoStar Group	5 030	38 181	0,1	Advance Auto Parts	8 262	10 687	0,0
Coupa Software Ord Shs	8 259	22 987	0,1	Alice USA-A Rg	38 010	11 821	0,0
CrowdStrike Holdings Inc Ord shs	21 852	38 013	0,1	Amazon.com	52 823	1 412 894	4,7
Datadog Inc A	19 314	15 614	0,1	AutoZone	3 052	29 713	0,1
DELL Technologies When Issued Ord Shs C	30 989	18 652	0,1	Best Buy	28 504	23 360	0,1
DocuSign Ord Shs	22 348	40 800	0,1	Booking Holding	5 098	93 250	0,3
DropBox Ord Shs Class A	33 780	6 156	0,0	CarMax	20 975	16 272	0,1
eBay	83 998	34 664	0,1	Carnival Paired CTF	68 420	12 171	0,0
Electronic Arts	36 330	42 845	0,1	Carvana Ord Shs Class A	8 404	16 533	0,1
Equinix Real Estate Investment Trust	11 027	64 676	0,2	Chewy Ord Shs Class A	9 344	6 898	0,0
F5 Networks	7 469	10 792	0,0	Chipotle Mexican Grill	3 439	39 165	0,1
Fiserv	70 071	65 522	0,2	Comcast A	564 678	243 002	0,8
FleetCor Technologies	10 189	22 830	0,1	Delphi Automotive	33 624	35 978	0,1
Fortinet	17 347	21 160	0,1	Discovery Communications Inc A	19 579	4 838	0,0
Gartner	10 950	14 405	0,0	Discovery Communications Inc C	36 688	7 891	0,0
Global Payments	36 973	65 411	0,2	Dish Network	30 531	8 109	0,0
Hewlett-Packard	175 245	35 390	0,1	Dollar General	31 220	53 920	0,2
Hewlett-Packard Enterprise	137 755	13 406	0,0	Dollar Tree	29 625	26 286	0,1
IBM	111 576	115 347	0,4	Domino's Pizza	4 856	15 292	0,1
Intel	535 178	218 968	0,7	Expedia	16 817	18 286	0,1
Intuit	31 500	98 265	0,3	Ford	486 748	35 138	0,1
Keysight Technologies Ord Shs	23 533	25 528	0,1	Garmin	17 118	16 822	0,1
KLA-Tencor	18 540	39 422	0,1	General Motors	155 847	53 295	0,2
Marvell Technology Group	80 073	31 262	0,1	Genuine Parts	17 808	14 688	0,0
Mastercard	109 573	321 201	1,1	Hasbro	15 985	12 280	0,0
Maxim Integrated Products	33 275	24 226	0,1	Hilton Worldwide Holdings	36 077	32 965	0,1
MercadoLibre	5 883	80 937	0,3	Home Depot	132 068	288 095	1,0
Microchip Technology	30 791	34 924	0,1	Lennar	31 695	19 842	0,1
Micron Technology	138 359	85 426	0,3	Lennar-B	2 317	1 165	0,0
Microsoft	928 201	1 695 485	5,7	Liberty Broadband A	3 463	4 482	0,0
Motorola Solutions	21 312	29 765	0,1	Liberty Broadband C	18 714	24 340	0,1
NetApp	31 826	17 313	0,1	Liberty Media A	12 026	4 266	0,0
NortonLifeLock Ord Shs	70 001	11 946	0,0	Liberty Media C	21 443	7 662	0,0
Nvidia	74 321	318 733	1,1	LKQ	33 823	9 789	0,0
Okta A	14 051	29 340	0,1	Lowe's	93 614	123 402	0,4
Oracle	232 119	123 318	0,4	Lululemon Athletica	15 102	43 165	0,1
Palo Alto Networks	11 561	33 743	0,1	Marriott International	30 918	33 497	0,1
Paychex	41 628	31 856	0,1	McDonald's	90 741	159 908	0,5
Paycom Software Ord Shs	5 993	22 259	0,1	Netflix	54 431	241 716	0,8
PayPal	145 255	279 380	0,9	Newell Rubbermaid	45 138	7 870	0,0
Qualcomm	141 764	177 361	0,6	Nike B	155 296	180 427	0,6
RingCentral Ord Shs Class A	9 361	29 134	0,1	NVR	437	14 642	0,0
Salesforce.com	109 799	200 662	0,7	Omnicom Group	30 654	15 701	0,1
Seagate Technology	29 125	14 868	0,0	O'Reilly Auto Parts	8 943	33 239	0,1
ServiceNow	23 387	105 719	0,4	Peloton Intera Rg-A	27 326	34 048	0,1
Skyworks Solutions	21 029	26 403	0,1	Pulte Homes	32 439	11 487	0,0
Splunk	19 807	27 635	0,1	Roku-A Rg	12 929	35 254	0,1
Square Ord Shs Class A	44 822	80 114	0,3	Roper Industries	12 862	45 536	0,2
SS&C Tech Hldgs	31 677	18 926	0,1	Ross Stores	45 652	46 044	0,2
Synopsys	19 934	42 440	0,1	Royal Caribbean Cruises	21 457	13 162	0,0
Take Two Interactive Software Ord Shs	13 690	23 362	0,1	Sherwin-Williams	10 222	61 695	0,2
TE Connectivity	42 617	42 374	0,1	Sirius XM Holdings	151 856	7 944	0,0
Texas Instrument	112 504	151 647	0,5	Stanley Black & Decker	18 201	26 691	0,1
Trade Desk Ord Shs Class A	5 055	33 253	0,1	Starbucks	145 924	128 206	0,4
Trimble Navigation	31 681	17 372	0,1	Target	62 101	90 032	0,3
Twilio A	16 661	46 318	0,2	Tiffany & Co	14 647	15 812	0,1
Waters	7 695	15 636	0,1	TJX Companies	137 441	77 082	0,3
VeriSign	12 511	22 234	0,1	Tractor Supply	14 696	16 967	0,1
Western Digital	36 465	16 588	0,1	Ulta Salon, Cosmetics & Fragrance	6 900	16 272	0,1
Western Union	51 985	9 367	0,0	Vail Resorts	4 923	11 278	0,0
Visa	206 983	371 810	1,2	Walt Disney	224 818	334 518	1,1
VMware	11 543	13 296	0,0	Wayfair	7 924	14 695	0,0
Workday	21 856	43 008	0,1	VF	41 950	29 425	0,1
Xilinx	30 441	35 442	0,1	Whirlpool	7 513	11 136	0,0
Zoom Video Communications	22 842	63 278	0,2	Yum Brands	38 092	33 961	0,1
Zscaler Rg	9 005	14 769	0,0	Yum China Holdings	46 728	21 909	0,1
		<b>9 745 151</b>	<b>32,8</b>			<b>4 547 913</b>	<b>15,3</b>
<b>KRAFTFÖRSÖRJNING</b>				<b>TELEKOMOPERATÖRER</b>			
American Water Works	22 711	28 624	0,1	Alphabet A	37 075	533 644	1,8
Edison International	47 925	24 725	0,1	Alphabet C	36 010	518 090	1,7
		<b>53 350</b>	<b>0,2</b>	American Tower	55 063	101 503	0,3
<b>MATERIAL</b>				AT&T	887 325	209 580	0,7
Air Products & Chemicals	27 496	61 696	0,2	CenturyLink	129 544	10 373	0,0
Albemarle	13 246	16 048	0,1	Charter Communications	17 639	95 833	0,3
Amcor Ord Shs	192 394	18 597	0,1	Facebook	296 008	664 047	2,2
Ball	37 841	28 958	0,1	Fox Ord Shs Class A	27 305	6 530	0,0
Celanese A	15 146	16 163	0,1	Fox Ord Shs Class B	33 507	7 947	0,0
Corteva Ord Shs	91 616	29 133	0,1	IAC/InterActiveCorp	9 392	14 605	0,0
D. R. Horton	41 145	23 288	0,1	Match Group	30 468	37 831	0,1
Dow Ord Shs	94 184	42 929	0,1	Pinterest Ord Shs Class A	56 449	30 551	0,1
DuPont de Nemours Ord Shs	91 527	53 451	0,2	SBAC	14 107	32 686	0,1
Eastman Chemical	15 691	12 922	0,0	Sea ADR Representing Ord Shs Class A	8 293	13 557	0,0
Ecolab	31 187	55 415	0,2	Snap Ord Shs Class A	131 803	54 198	0,2
FMC	15 942	15 047	0,1	Spotify Technology	15 738	40 670	0,1
Freeport McMoRan	181 646	38 816	0,1	T-Mobile US	66 685	73 851	0,2
International Flavors & Fragrances	12 733	11 381	0,0	Twitter	96 119	42 745	0,1
International Paper	46 555	19 010	0,1	Verizon Communications	515 360	248 655	0,8
Linde PLC	64 132	138 787	0,5	ViacomCBS A	640	199	0,0
Martin Marietta Materials	8 134	18 969	0,1	ViacomCBS Ord Shs Class B	66 053	20 212	0,1
Newmont Mining	98 738	48 564	0,2	Zillow Group A	5 089	5 681	0,0
				Zillow Group C	17 344	18 489	0,1
						<b>2 781 475</b>	<b>9,4</b>
				<b>Summa noterade aktier</b>		<b>29 472 261</b>	<b>99,1</b>
				<b>Summa överlåtbara värdepapper</b>		<b>29 472 261</b>	<b>99,1</b>

Handelsbanken USA Index Criteria, forts.

**BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT\*\***

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
<b>AKTIEINDEXTERMINER</b>			
S&P500 Emini Future Mar 2021 <sup>1)</sup>	25	0	0,0
Summa aktieindexterminer		0	0,0
Summa börshandlade derivatinstrument		0	0,0

**ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT\*\*\***

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
<b>FONDANDELAR</b>			
<b>BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER**</b>			
Xtrackers S&P 500	423 537	244 391	0,8
		244 391	0,8
Summa fondandelar		244 391	0,8
Summa övriga finansiella instrument		244 391	0,8
Summa innehav av finansiella instrument		29 716 652	99,9
Netto, övriga tillgångar och skulder		38 726	0,1
Total summa fondförmögenhet		29 755 378	100,0

1) Aktieindextermin med underliggande exponering på 38 484 tSEK, vilket motsvarar 0,1% av fondförmögenheten.

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.

\* Avser överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. 99,1

\*\* Avser övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten och såvitt avser penningmarknadsinstrument, alternativt sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder. 0,8

\*\*\* Avser övriga finansiella instrument. -

**Sammanställning, företags- och koncernexponeringar\***

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Alphabet	3,5	Lennar	0,1
Hewlett-Packard	0,2	National Amusements Inc	0,1
		Zillow Group	0,1

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

**Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper**

**Volym utlånade värdepapper, tSEK** 546 093

**Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar** 1,85

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

William Hill Plc	21 110
Murata Manufacturing Co Ltd	19 917
Keyence Corp	19 107
3I Group PLC	19 055
Lawson Inc	17 950
Nitori Holdings Co Ltd	17 806
Amerikanska staten	16 671
Brittiska staten	16 419
Anaplan Inc	15 920
Rohm Co Ltd	15 912

**De största motparterna för värdepapperslån, tSEK**

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)	479 737
UBS AG, London Branch	106 341
Merrill Lynch Intl	11 599
HSBC Bank Plc	6 639
	604 316

**Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK**

Aktier	531 031
Obligationer och andra räntebärande instrument	73 285
	604 316

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**

Obestämd löptid	-
Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	499
En vecka till en månad	189
En till tre månader	1 183
Tre månader till ett år	71 414
Mer än ett år	531 031
	604 316

**Motparternas hemvist, tSEK**

Svenska staten	479 737
Brittiska staten	124 579
	604 316

**Säkerheternas valuta, tSEK**

AUD	844
CHF	1 939
EUR	44 039
GBP	116 961
HKD	618
JPY	145 809
USD	294 105
	604 316

**Avveckling och clearing, tSEK**

Tredje part	604 316
	604 316

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 1 570 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

**Motparter för värdepappersutlåning under året:**

-Credit Suisse Securities (Europe) Ltd  
 -HSBC Bank Plc  
 -Merrill Lynch Intl  
 -Morgan Stanley & Co Intl Plc  
 -Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)  
 -UBS AG, London Branch

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

# Handelsbanken USA Index Criteria

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

Fonden är en indexfond och följer ett index som tar hänsyn till hållbarhetskriterier. Dessa kriterier inkluderar såväl miljö-, sociala- som bolagsstyrningsaspekter.

Indexet och fonden väljer bort bolag vilka agerar i strid med internationella normer och konventioner samt bolag vilka är verksamma inom kontroversiella branscher enligt kriterierna specificerade nedan.

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

## Metoder för hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

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

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

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

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

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

### Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

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

### Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

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

### Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

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

### Samarbeten och branschinitiativ

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

### Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

#### Bolagsstämmor och valberedningar

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

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

#### Tvister och förlikning

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

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

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

## Uppföljning av hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

Vid utgången av 2020 var 79 bolag motsvarande 11,4% av marknadsvärdet uteslutna ur index och således ur fonden, baserat på ovanstående exkluderingskriterier.

### Fondbolagets påverkansarbete – Dialoger

#### Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Under 2020 deltog fondbolaget i totalt 125 bolagsdialoger tillsammans med andra investerare. Fonden har investerat i 11 av dessa bolag.

Ett av bolagen är NIKE där dialog förs med anledning av påstådd underlåtenhet att betala en skällig andel skatt i Nederländerna.

#### Samarbeten och branschinitiativ

2020 deltog fondbolaget i initiativ och samarbeten som omfattar totalt över 380 bolag.

### Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

#### Bolagsstämmor och valberedningar

För fondens räkning har fondbolaget under året röstat på 25 bolagsstämmor.

För fondens räkning har fondbolaget röstat för 20 aktieägarmotioner i hållbarhetsfrågor. Exempel på en aktieägarmotion fondbolaget givit stöd åt är för bolaget Procter & Gamble där bolaget uppmanas att rapportera på de åtgärder som görs för att förhindra och eliminera risk för avskogning i bolagets leverantörskedjor.

Fondbolaget har genom sin ägarandel fått plats i 41 valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald. Fonden har inga innehav i bolag där fondbolaget varit representerat i valberedningar.

### Tvister och förlikning

För fondens räkning har fondbolaget under året gått in som så kallad lead plaintiff, det vill säga leder en grupptalan, tillsammans med tre amerikanska pensionsstiftelser mot den amerikanska banken Wells Fargo. Wells Fargo har under ett antal år haft stora brister i sin interna styrning och kontroll och vid upprepade tillfällen vilselett marknaden genom att påstå att de följt sanktioner från amerikanska tillsynsmyndigheter och rättat till sina kontrollsystem – trots att så inte varit fallet. Målsättningen med processen är att aktieägarna ska kompenseras och att bolaget ska få ordning på sin interna styrning och kontroll.





Handelsbanken Råvarufond, forts.

	2020	2019	7/12-31/12 2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
<b>Antal andelar totalt, tusental</b>	13 897	14 508	15 400	-	-	-	-	-	-	-
Råvarufond A1 - SEK	7 848	10 726	11 768	-	-	-	-	-	-	-
Råvarufond A1 - EUR	360	302	300	-	-	-	-	-	-	-
Råvarufond A1 - NOK	181	124	167	-	-	-	-	-	-	-
Råvarufond A9 - SEK	354	40	40	-	-	-	-	-	-	-
Råvarufond A9 - NOK	5 138	3 262	3 044	-	-	-	-	-	-	-
Råvarufond B1 - SEK	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total avkastning i %</b>										
Råvarufond A1 - SEK	-23,1	+20,0	+1,0	+2,5	+33,0	-28,8	-8,4	-10,4	-2,4	-5,7
Råvarufond A1 - EUR	-19,5	+15,8	-2,0	-0,1	+27,1	-26,4	-14,4	-13,2	+1,2	-4,3
Råvarufond A1 - NOK	-14,5	+15,3	-1,3	+8,1	+20,0	-22,0	-7,1	-1,1	-4,1	-5,0
Råvarufond A9 - SEK	-22,7	+20,6	+1,5	+3,0	+33,6	-28,5	-7,9	-10,0	-1,9	-5,2
Råvarufond A9 - NOK	-14,1	+15,9	-0,8	+8,6	+20,6	-21,6	-6,6	-0,6	-3,6	-4,5
Råvarufond B1 - SEK	-23,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Jämförelseindex inkl utdelning i %</b>										
Råvarufond A1 - SEK	-22,6	+18,9	+0,3	+2,6	+34,0	-28,1	-7,5	-9,6	-1,5	-4,8
Råvarufond A1 - EUR	-19,1	+14,6	-2,7	0,0	+28,1	-25,6	-13,5	-12,4	+2,2	-3,5
Råvarufond A1 - NOK	-14,1	+14,2	-2,0	+8,2	+20,9	-21,2	-6,2	-0,1	-3,2	-4,1
Råvarufond A9 - SEK	-22,6	+18,9	+0,3	+2,6	+34,0	-28,1	-7,5	-9,6	-1,5	-4,8
Råvarufond A9 - NOK	-14,1	+14,2	-2,0	+8,2	+20,9	-21,2	-6,2	-0,1	-3,2	-4,1
Råvarufond B1 - SEK	-22,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)<sup>1)</sup></b>										
Råvarufond A1 - SEK	0,3	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-
Råvarufond A1 - EUR	0,3	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-	-
Råvarufond A1 - NOK	0,3	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-	-
Råvarufond A9 - SEK	0,3	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-	-
Råvarufond A9 - NOK	0,3	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-	-
Råvarufond B1 - SEK	0,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %</b>										
Råvarufond A1 - SEK	-3,9	+10,1	+1,7	+16,8	-2,7	-19,2	-9,4	-6,5	-4,1	-
Råvarufond A1 - EUR	-3,5	+6,5	-1,1	+12,7	-3,3	-20,6	-13,8	-6,2	-1,6	-
Råvarufond A1 - NOK	-0,7	+6,7	+3,3	+13,9	-3,2	-14,9	-4,1	-2,6	-4,5	-
Råvarufond A9 - SEK	-3,4	+10,6	+2,3	+17,3	-2,2	-18,8	-8,9	-6,0	-3,6	-
Råvarufond A9 - NOK	-0,2	+7,3	+3,8	+14,5	-2,7	-14,4	-3,6	-2,1	-4,1	-
Råvarufond B1 - SEK	-3,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %</b>										
SEK	-4,1	+9,2	+1,4	+17,3	-1,8	-18,4	-8,5	-5,6	-3,2	-
EUR	-3,7	+5,6	-1,4	+13,2	-2,4	-19,8	-13,0	-5,4	-0,7	-
NOK	-0,9	+5,8	+3,0	+14,4	-2,4	-14,0	-3,2	-1,7	-3,7	-
<b>Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %</b>										
Råvarufond A1 - SEK	+4,9	+3,3	-2,1	-4,4	-5,4	-11,7	-	-	-	-
Råvarufond A1 - EUR	+3,0	+1,2	-4,7	-7,0	-6,8	-11,9	-	-	-	-
Råvarufond A1 - NOK	+4,8	+2,9	-1,5	-1,4	-3,8	-8,2	-	-	-	-
Råvarufond A9 - SEK	+5,4	+3,8	-1,6	-4,0	-4,9	-11,2	-	-	-	-
Råvarufond A9 - NOK	+5,3	+3,4	-1,0	-0,9	-3,3	-7,7	-	-	-	-
Råvarufond B1 - SEK	+4,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %</b>										
SEK	+4,9	+3,3	-1,7	-3,7	-4,5	-10,8	-	-	-	-
EUR	+2,9	+1,2	-4,3	-6,3	-5,9	-11,1	-	-	-	-
NOK	+4,7	+2,9	-1,1	-0,7	-2,9	-7,3	-	-	-	-
<b>Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %</b>										
Råvarufond A1 - SEK	-3,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Råvarufond A1 - EUR	-4,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Råvarufond A1 - NOK	-1,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Råvarufond A9 - SEK	-3,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Råvarufond A9 - NOK	-1,4	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Råvarufond B1 - SEK	-3,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %</b>										
SEK	-3,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EUR	-4,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NOK	-1,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Omräkningskurs EUR/SEK</b>	10,05	10,51	10,13	-	-	-	-	-	-	-
<b>Omräkningskurs NOK/SEK</b>	0,96	1,07	1,02	-	-	-	-	-	-	-

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

Jämförelseindex: SHB Commodity Index Excess Return

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

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

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

## Fondfakta - kostnader

<b>Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser</b>	
Råvarufond A1	0,70
Råvarufond A9	0,20
Råvarufond B1	0,70
<b>Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet</b>	
Råvarufond A1	0,70
Råvarufond A9	0,20
Råvarufond B1	0,70
<b>Årlig avgift, %</b>	
Råvarufond A1	0,70
Råvarufond A9	0,20
Råvarufond B1	0,70
<b>Transaktionskostnader, tSEK</b>	14
<b>Transaktionskostnader i % av omsättningen</b>	0,00
<b>Förvaltningskostnad i SEK vid engångsinsättning 10 000 SEK</b>	
Råvarufond A1	53,68
Råvarufond A9	15,37
Råvarufond B1	-
<b>Förvaltningskostnad i SEK vid månadssparande 100 SEK</b>	
Råvarufond A1	4,33
Råvarufond A9	1,24
Råvarufond B1	-

## Fondfakta - övriga nyckeltal

<b>Omsättningshastighet, ggr</b>	0,0
<b>Andel av oms. som skett genom närstående värdepappersinstitut, %</b>	100,0
<b>Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %</b>	0,0

Handelsbanken Råvarufond, forts.

## Risk- och avkastningsmått\*

Total risk % - A1 SEK	24,4	Informationskvot - A1 SEK	0,7
Total risk % - A1 EUR	25,8	Informationskvot - A1 EUR	0,7
Total risk % - A1 NOK	17,4	Informationskvot - A1 NOK	0,7
Total risk % - A9 SEK	24,4	Informationskvot - A9 SEK	2,4
Total risk % - A9 NOK	17,4	Informationskvot - A9 NOK	2,5
Total risk % - B1 SEK	24,4	Informationskvot - B1 SEK	0,7
Total risk i index % - A1 SEK	24,4	Sharpekvot - A1 SEK	-0,1
Total risk i index % - A1 EUR	25,8	Sharpekvot - A1 EUR	-0,1
Total risk i index % - A1 NOK	17,3	Sharpekvot - A1 NOK	-0,1
Total risk i index % - A9 SEK	24,4	Sharpekvot - A9 SEK	-0,1
Total risk i index % - A9 NOK	17,3	Sharpekvot - A9 NOK	-0,1
Total risk i index % - B1 SEK	24,4	Sharpekvot - B1 SEK	-0,1
Jämförelseindex	SHB Commodity	Sharpekvot i index - A1 SEK	-0,2
	Index Excess Return	Sharpekvot i index - A1 EUR	-0,1
Aktiv avkastning % - A1 SEK	0,2	Sharpekvot i index - A1 NOK	-0,1
Aktiv avkastning % - A1 EUR	0,2	Sharpekvot i index - A9 SEK	-0,2
Aktiv avkastning % - A1 NOK	0,2	Sharpekvot i index - A9 NOK	-0,1
Aktiv avkastning % - A9 SEK	0,7	Sharpekvot i index - B1 SEK	-0,2
Aktiv avkastning % - A9 NOK	0,7		
Aktiv avkastning % - B1 SEK	0,2		

\* Fisksiffrorna 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

	2020	2019
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument *	-	50 689
Värdeförändring på övriga derivatinstrument **	-218 979	111 739
Värdeförändring på fondandelar ***	-4 295	6 149
Ränteutgifter	4 626	28 408
Valutakursvinster och -förluster netto	-128 437	78 932
Övriga finansiella intäkter	-	21
Övriga intäkter	24	13
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>-347 060</b>	<b>275 951</b>
<b>KOSTNADER</b>		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	6 222	8 905
Räntekostnader	175	26
Övriga kostnader	160	101
<b>Summa kostnader</b>	<b>6 557</b>	<b>9 032</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>-353 617</b>	<b>266 919</b>
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	-	474 500
Realisationsförluster	-	-423 810
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>50 689</b>
** Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	203 720	56 193
Realisationsförluster	-413 221	-74 264
Orealiserade vinster/förluster	-9 477	129 809
<b>Summa</b>	<b>-218 979</b>	<b>111 739</b>
*** Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	7 590	713
Realisationsförluster	-	-614
Orealiserade vinster/förluster	-11 885	6 051
<b>Summa</b>	<b>-4 295</b>	<b>6 149</b>

## Balansräkning, tSEK

	31 dec 2020	% av fondförm.	31 dec 2019	% av fondförm.
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0,0	-	-
Fondandelar	-	-	75 212	4,9
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> <sup>Not 2)</sup>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>75 212</b>	<b>4,9</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	1 131 160	99,1	1 459 001	94,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	208	0,0	12 902	0,8
Övriga tillgångar	19 538	1,8	2 802	0,2
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 150 906</b>	<b>100,9</b>	<b>1 549 917</b>	<b>100,5</b>
<b>SKULDER</b>				
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-	4	0,0
<b>Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde</b> <sup>Not 2)</sup>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>0,0</b>
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	510	0,0	857	0,1
Övriga skulder	9 419	0,9	6 909	0,4
<b>Summa skulder</b>	<b>9 929</b>	<b>0,9</b>	<b>7 770</b>	<b>0,5</b>
<b>Fondförmögenhet</b> <sup>Not 1)</sup>	<b>1 140 976</b>	<b>100,0</b>	<b>1 542 147</b>	<b>100,0</b>

Not 1) till balansräkning

## Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2020	2019
Fondförmögenhet vid periodens början	1 542 147	1 362 020
Andelsutgivning <sup>1)</sup>	727 342	560 635
Andelsinlösen <sup>1)</sup>	-774 751	-647 323
Resultat enligt resultaträkning	-353 617	266 919
Utdelning till andelsägarna	-145	-104
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>1 140 976</b>	<b>1 542 147</b>

1) Varav 2 814 tSEK avser interna flyttar mellan andelsklasser

Not 2) till balansräkning

## Fondens innehav av finansiella instrument

## ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT\*\*\*

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>OTC-DERIVATINSTRUMENT</b>			
RÅVARUINDEXTERMINER			
Handelsbanken Commodity Index Mar 2021 <sup>1)</sup>	292 983	0	0,0
<b>Summa OTC-derivatinstrument</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa övriga finansiella instrument</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>
Summa innehav av finansiella instrument		0	0,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		1 140 976	100,0
<b>Total summa fondförmögenhet</b>		<b>1 140 976</b>	<b>100,0</b>

1) Portföljswap med underliggande exponering på 1 141 415 tSEK, vilket motsvarar 100,0% av fondförmögenheten.

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.

\* Avser överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

\*\* Avser övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten och såvitt avser penningmarknadsinstrument, alternativt sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

\*\*\* Avser övriga finansiella instrument.

## Handelsbanken Råvarufond

Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

Detta beror på att fonden inte investerar i bolag utan endast är exponerad mot råvaror genom placeringar i råvaruindexderivat samt likvida medel och statsskuldväxlar.

# Handelsbanken Auto 25 Criteria

## Förvaltningsberättelse

### Placeringsinriktning

Fonden är en regelstyrd blandfond med en förutbestämd allokering. Fonden är passivt förvaltd. Fonden placerar i 25% aktiefonder och 75% i fonder med exponering mot svensk räntemarknad (målvikter). Aktiedelen ska i sin tur fördelas med 50% global aktiemarknad och 50% nordisk aktiemarknad. Målvikterna rebalanseras kvartalsvis såvida inte innehaven avviker från målvikten med mer än +/- 2,5 procentenheter. I sådant fall rebalanseras vikterna direkt. De aktieindex som är styrande för aktieexponeringen är Solactive ISS ESG Screened Nordics All Cap Index (10%), Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (2,5%), Solactive ISS ESG Screened Developed Markets Small Cap Index NTR (2,5%) och Solactive ISS ESG Global Markets (10%). De ränteindex som är styrande för ränteexponeringen är Handelsbanken Sweden All Bond Tradable Index (37,5%) och OMRXTBILL (37,5%). Fonden är en specialfond, vilket för denna fond innebär att den avviker från en värdepappersfond genom att den kan ha stora innehav i enskilda fonder. Fondens placeringar kommer ske i ett begränsat antal fonder och fondföretag. Placeringar i fonder eller fondföretag knutna till Handelsbankenkoncernen kommer att uppgå till minst 90% av fondens värde. Inom ramen för fondens placeringsinriktning beaktas internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och ägarstyrning. Kraven innefattar även att fonden väljer bort företag involverade i produktion eller distribution av fossila bränslen, krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, cannabis och pornografi. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen, vilket kan leda till hävstång. 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.

### Portföljen

Fonden steg med 2,3% under 2020. De största innehaven i fonden är Handelsbanken Kortränta SEK och XACT Obligation.

### Väsentliga risker

Fonden är en fondandelsfond vars placeringsinriktning normalt innebär 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.

### Handel med derivatinstrument m.m.

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2020 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

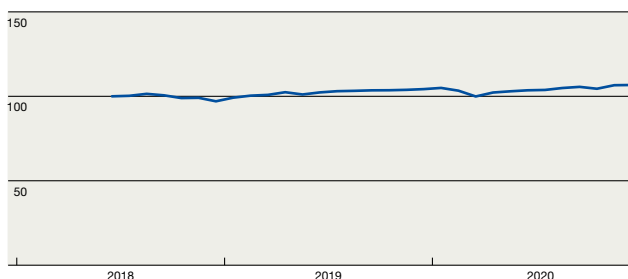
17 juni 2020 ändrades fondens jämförelseindex, det byttes från SIX SRI Nordic Index NI till Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index p.g.a byte av indexleverantör.

11 maj 2020 ändrades fondens jämförelseindex, det byttes från SHB Nordic Smart Beta Index till Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index..

Per den 1 april 2020 har Xact Kapitalförvaltning AB's fonder överlåtits till Handelsbanken Fonder AB. Överlåtelsen påverkar inte förvaltningen av fonden.

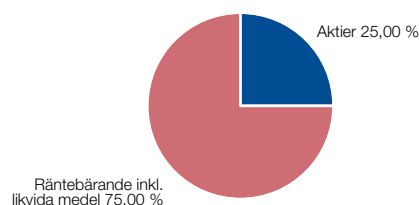
Information om ersättning till anställda återfinns i bilaga Ersättningspolicy, se fondbolagets hemsida i anslutning till fonden samt även i slutet av den samlade fondrapporten.

### Fondens utveckling\*



\* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

### Marknadsexponering\*



\* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2020-12-31, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.



Handelsbanken Auto 25 Criteria, forts.

## Fondfakta - historik

	2020	2019	7/6-31/12 2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Andelsvärde, SEK	106,48	104,04	96,85	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	207	312	35	-	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet, mnSEK	571	353	34	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar, tusental	5 359	3 397	348	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %	+2,3	+7,4	-3,1	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning 1 %	+2,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	+4,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Jämförelseindex: 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%), styrande för räntexponeringen är OMRX Treasury Bill Index (37,5%), SHB Sweden All Bond Tradable Index (37,5%)

T o m 2020-05-10: SIX SPI Nordic Index NI (10%), SHB Nordic Smart Beta Index (2,5%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (10%), Solactive ISS ESG Screened Developed Markets Small Cap Index (2,5%) och styrande för räntexponeringen är OMRX Treasury Bill Index (37,5%) och SHB Sweden All Bond Tradable Index (37,5%).

T o m 2020-06-16: SIX SPI Nordic Index NI (10%), Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (SEK) (2,5%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (10%), Solactive ISS ESG Screened Developed Markets Small Cap Index (2,5%) och styrande för räntexponeringen är OMRX Treasury Bill Index (37,5%) och SHB Sweden All Bond Tradable Index (37,5%).

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsriktning, tillgångslag, 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	30
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,01
Förvaltningskostnad i SEK vid engångsinsättning 10 000 SEK	59,86
Förvaltningskostnad i SEK vid månadssparande 100 SEK	3,96

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 oms. som skett genom närstående värdepappersinstitut, %	34,6
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

## Risk- och avkastningsmätt\*

Total risk %	4,3	Sharpekvot	1,2
--------------	-----	------------	-----

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

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden.

## Resultaträkning, tSEK

	2020	2019
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Värdeförändring på fondandelar <sup>*</sup>	11 782	7 928
Ränteutgifter	0	0
Utdelningar	467	107
Övriga finansiella intäkter <sup>1)</sup>	900	312
Övriga intäkter	-	13
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>13 149</b>	<b>8 360</b>
<b>KOSTNADER</b>		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	2 747	953
Räntekostnader	2	1
Övriga kostnader	30	27
<b>Summa kostnader</b>	<b>2 778</b>	<b>980</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>10 371</b>	<b>7 379</b>
<b>* Specifikation av värdeförändring</b>		
Realisationsvinster	1 752	336
Realisationsförluster	-1 248	-31
Realiserade vinster/förluster	11 279	7 623
<b>Summa</b>	<b>11 782</b>	<b>7 928</b>

1) Posten består huvudsakligen av rabatt på förvaltningskostnad i underliggande fonder.

## Balansräkning, tSEK

	31 dec 2020	% av fondförm.	31 dec 2019	% av fondförm.
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Fondandelar	570 136	99,9	353 224	99,9
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde<sup>Not 2)</sup></b>	<b>570 136</b>	<b>99,9</b>	<b>353 224</b>	<b>99,9</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	207	0,0	2 735	0,8
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	93	0,0	57	0,0
Övriga tillgångar	864	0,2	1 366	0,4
<b>Summa tillgångar</b>	<b>571 300</b>	<b>100,1</b>	<b>357 382</b>	<b>101,1</b>
<b>SKULDER</b>				
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	285	0,1	173	0,1
Övriga skulder	368	0,0	3 757	1,0
<b>Summa skulder</b>	<b>653</b>	<b>0,1</b>	<b>3 930</b>	<b>1,1</b>
<b>Fondförmögenhet<sup>Not 1)</sup></b>	<b>570 647</b>	<b>100,0</b>	<b>353 452</b>	<b>100,0</b>

Not 1) till balansräkning

## Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2020	2019
Fondförmögenhet vid periodens början	353 452	33 726
Andelsutgivning	389 091	380 757
Andelsinlösen	-182 267	-68 410
Resultat enligt resultaträkning	10 371	7 379
Utdelning till andelsägarna	-	-
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>570 647</b>	<b>353 452</b>

Not 2) till balansräkning

## Fondens innehav av finansiella instrument

### ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT\*\*\*

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>FONDANDELAR</b>			
<b>AKTIEFONDER</b>			
SHB Global Index Criteria (A1 SEK)	172 803	57 200	10,0
SHB Global Småbolag Index Cri (A1 SEK)	106 224	14 219	2,5
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	407 423	56 944	10,0
		<b>128 363</b>	<b>22,5</b>
<b>BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER**</b>			
XACT Högutdelande	121 229	14 343	2,5
		<b>14 343</b>	<b>2,5</b>
<b>BÖRSHANDLADE RÄNTEFONDER**</b>			
XACT Obligation	2 050 322	214 542	37,6
		<b>214 542</b>	<b>37,6</b>
<b>RÄNTEFONDER</b>			
SHB Kortränta SEK (A1 SEK)	2 028 970	212 888	37,3
		<b>212 888</b>	<b>37,3</b>
<b>Summa fondandelar</b>		<b>570 136</b>	<b>99,9</b>
<b>Summa övriga finansiella instrument</b>		<b>570 136</b>	<b>99,9</b>
<b>Summa innehav av finansiella instrument</b>		<b>570 136</b>	<b>99,9</b>
Netto, övriga tillgångar och skulder		511	0,1
<b>Total summa fondförmögenhet</b>		<b>570 647</b>	<b>100,0</b>

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

\* Avser överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

\*\* Avser övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten och såvitt avser penningmarknadsinstrument, alternativt sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

\*\*\* Avser övriga finansiella instrument.

40,1

59,8

# Handelsbanken Auto 25 Criteria

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

Fonden är en fondandelsfond (Fond i Fond) och placerar endast i andra fonder och inte direkt i företag. Fonden väljer och placerar endast i underliggande fonder som uppfyller motsvarande hållbarhetskrav som fonden. Dessa kriterier inkluderar såväl miljö-, sociala- som bolagsstyrningskriterier (ESG).

Fonden väljer bort investeringar vilka agerar i strid med internationella normer och konventioner samt investeringar inom kontroversiella branscher enligt kriterierna specificerade nedan.

## Metoder för hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

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

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

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

Fonden placerar endast i underliggande fonder som möter exkluderingskraven ovan.

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

## Fondbolagets påverkansarbete

En viktig del av att ta ansvar som investerare är att påverka de företag vi investerar i. Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens och fondbolagets värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner vi värnar om.

Eftersom fonden endast placerar i andra fonder sker således inget direkt påverkansarbete mot företag. Däremot sker ett påverkansarbete både genom dialoger samt röstning på bolagsstämmor i de underliggande fonder som fonden placerar i.

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

---

## Uppföljning av hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

Fonden har endast placerat i andra fonder vilka uppfyller de hållbarhetskrav avseende välja bort som gäller för denna fond.

### Fondbolagets påverkansarbete:

Då fonden är en Fond i Fond och således endast placerar i andra fonder sker inget direkt påverkansarbete mot företag. Däremot sker ett påverkansarbete både genom dialoger samt röstning på bolagsstämmor i de underliggande fonder som fonden placerar i.

Läs gärna vidare om det påverkansarbete som bedrivits under 2020 i hållbarhetsinformationen för de underliggande fonder (se nedan) i vilka fonden placerar sina medel.

XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF)  
Handelsbanken Norden Index Criteria  
Handelsbanken Global Index Criteria  
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria  
Handelsbanken Kortränta  
XACT Obligation (UCITS ETF)

# Handelsbanken Auto 50 Criteria

## Förvaltningsberättelse

### Placeringsinriktning

Fonden är en regelstyrd blandfond med en förutbestämd allokering. Fonden är passivt förvaltd. Fonden placerar i 50% aktiefonder och 50% i fonder med exponering mot svensk räntemarknad (målvikter). Aktiedelen ska i sin tur fördelas med 50% global aktiemarknad och 50% nordisk aktiemarknad. Målvikterna rebalanseras kvartalsvis såvida inte innehaven avviker från målvikten med mer än +/- 2,5 procentenheter. I sådant fall rebalanseras vikterna direkt. De aktieindex som är styrande för aktieexponeringen är Solactive ISS ESG Screened Nordics All Cap Index (20%), Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (20%), Solactive ISS ESG Screened Developed Markets Small Cap Index NTR (5%) och Solactive ISS ESG Global Markets (20%). De ränteindex som är styrande för räntexponeringen är Handelsbanken Sweden All Bond Tradable Index (25%) och OMRXTBILL (25%). Fonden är en specialfond, vilket för denna fond innebär att den avviker från en värdepappersfond genom att den kan ha stora innehav i enskilda fonder. Fondens placeringar kommer ske i ett begränsat antal fonder och fondföretag. Placeringar i fonder eller fondföretag knutna till Handelsbankenkoncernen kommer att uppgå till minst 90% av fondens värde. Inom ramen för fondens placeringsinriktning beaktas internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och ägarstyrning. Kraven innefattar även att fonden väljer bort företag involverade i produktion eller distribution av fossila bränslen, krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, cannabis och pornografi. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen, vilket kan leda till hävstång. 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.

### Portföljen

Fonden steg med 4,0% under 2020. De största innehaven i fonden är Handelsbanken Kortränta SEK och XACT Obligation.

### Väsentliga risker

Fonden är en fondandelsfond. Fondens placeringsinriktning innebär normalt en investering med medelhög risk. Risken i en fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier och räntor. En investering i aktier och aktiefonder är normalt förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven

i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får placera i derivat och kan göra det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall mycket begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

### Handel med derivatinstrument m.m.

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2020 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

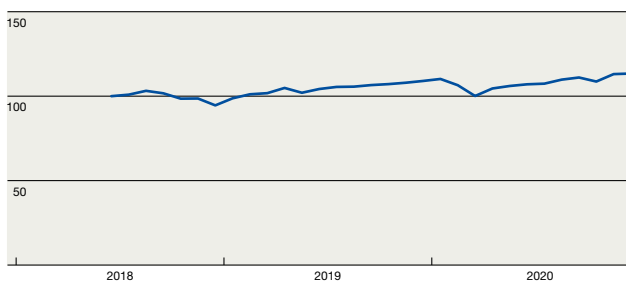
17 juni 2020 ändrades fondens jämförelseindex, det byttes från SIX SRI Nordic Index NI till Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index p.g.a byte av indexleverantör.

11 maj 2020 ändrades fondens jämförelseindex, det byttes från SHB Nordic Smart Beta Index till Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index.

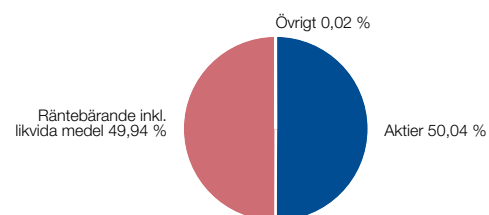
Per den 1 april 2020 har Xact Kapitalförvaltning AB's fonder överlåtits till Handelsbanken Fonder AB. Överlåtelsen påverkar inte förvaltningen av fonden.

Information om ersättning till anställda återfinns i bilaga Ersättningspolicy, se fondbolagets hemsida i anslutning till fonden samt även i slutet av den samlade fondrapporten.

### Fondens utveckling\*



### Marknadsexponering\*



\* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2020-12-31, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Auto 50 Criteria, forts.

## Fondfakta - historik

	2020	2019	7/6-31/12 2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Andelsvärde, SEK	113,21	108,81	94,38	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	593	416	58	-	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet, mnSEK	1 140	495	55	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar, tusental	10 073	4 547	586	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %	+4,0	+15,3	-5,6	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	+4,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	+9,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (20%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (20%), Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (SEK) (5%), Solactive ISS ESG Screened Developed Markets Small Cap Index (5%), styrande för räntexpoeringen är OMRX Treasury Bill Index (25%), SHB Sweden All Bond Tradable Index (25%).

T o m 2020-05-10: SIX SPI 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 räntexpoeringen är OMRX Treasury Bill Index (25%) och SHB Sweden All Bond Tradable Index (25%).

T o m 2020-06-16: SIX SPI 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 räntexpoeringen är OMRX Treasury Bill Index (25%) och SHB Sweden All Bond Tradable Index (25%).

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsriktning, tillgångslag, 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	59
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,01
Förvaltningskostnad i SEK vid engångsinsättning 10 000 SEK	59,42
Förvaltningskostnad i SEK vid månadssparande 100 SEK	4,00
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 oms. som skett genom närstående värdepappersinstitut, %	31,2
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

## Risk- och avkastningsmätt\*

Total risk %	8,4	Sharpekvot	1,2
--------------	-----	------------	-----

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

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden.

## Resultaträkning, tSEK

	2020	2019
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Värdeförändring på fondandelar *	53 415	23 844
Ränteutgifter	0	0
Utdelningar	1 962	370
Övriga finansiella intäkter <sup>1)</sup>	2 263	616
Övriga intäkter	-	34
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>57 640</b>	<b>24 864</b>
<b>KOSTNADER</b>		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	5 073	1 381
Räntekostnader	1	0
Övriga kostnader	59	27
<b>Summa kostnader</b>	<b>5 132</b>	<b>1 408</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>52 508</b>	<b>23 456</b>
<b>* Specifikation av värdeförändring</b>		
Realisationsvinster	3 367	573
Realisationsförluster	-2 454	-6
Realiserade vinster/förluster	52 502	23 277
<b>Summa</b>	<b>53 415</b>	<b>23 844</b>

1) Posten består huvudsakligen av rabatt på förvaltningskostnad i underliggande fonder.

## Balansräkning, tSEK

	31 dec 2020	% av fondförm.	31 dec 2019	% av fondförm.
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Fondandelar	1 140 308	100,0	494 644	100,0
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde <sup>Not 2)</sup></b>	<b>1 140 308</b>	<b>100,0</b>	<b>494 644</b>	<b>100,0</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	3 956	0,4	8 565	1,7
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	261	0,0	107	0,0
Övriga tillgångar	4 190	0,3	3 901	0,8
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 148 715</b>	<b>100,7</b>	<b>507 217</b>	<b>102,5</b>
<b>SKULDER</b>				
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	575	0,1	239	0,1
Övriga skulder	7 802	0,6	12 196	2,4
<b>Summa skulder</b>	<b>8 377</b>	<b>0,7</b>	<b>12 435</b>	<b>2,5</b>
<b>Fondförmögenhet <sup>Not 1)</sup></b>	<b>1 140 338</b>	<b>100,0</b>	<b>494 782</b>	<b>100,0</b>

Not 1) till balansräkning

## Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2020	2019
Fondförmögenhet vid periodens början	494 782	55 263
Andelsutgivning	867 891	486 788
Andelsinlösen	-274 843	-70 725
Resultat enligt resultaträkning	52 508	23 456
Utdelning till andelsägarna	-	-
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>1 140 338</b>	<b>494 782</b>

Not 2) till balansräkning

## Fondens innehav av finansiella instrument

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT***	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>FONDANDELAR</b>			
<b>AKTIEFONDER</b>			
SHB Global Index Criteria (A1 SEK)	692 805	229 329	20,1
SHB Global Småbolag Index Cri (A1 SEK)	426 034	57 027	5,0
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	1 627 922	227 528	20,0
		513 884	45,1
<b>BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER**</b>			
XACT Högutdelande	481 349	56 950	5,0
		56 950	5,0
<b>BÖRSHANDLADE RÄNTEFONDER**</b>			
XACT Obligation	2 718 784	284 489	24,9
		284 489	25,0
<b>RÄNTEFONDER</b>			
SHB Kortränta SEK (A1 SEK)	2 716 100	284 985	25,0
		284 985	25,0
<b>Summa fondandelar</b>		<b>1 140 308</b>	<b>100,0</b>
<b>Summa övriga finansiella instrument</b>		<b>1 140 308</b>	<b>100,0</b>
<b>Summa innehav av finansiella instrument</b>		<b>1 140 308</b>	<b>100,0</b>
Netto, övriga tillgångar och skulder		30	0,0
<b>Total summa fondförmögenhet</b>		<b>1 140 338</b>	<b>100,0</b>

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

\* Avser överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

\*\* Avser övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten och såvitt avser penningmarknadsinstrument, alternativt sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

\*\*\* Avser övriga finansiella instrument.

29,9

70,1

# Handelsbanken Auto 50 Criteria

**Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden**  
Fonden är en fondandelsfond (Fond i Fond) och placerar endast i andra fonder och inte direkt i företag. Fonden väljer och placerar endast i underliggande fonder som uppfyller motsvarande hållbarhetskrav som fonden. Dessa kriterier inkluderar såväl miljö-, sociala- som bolagsstyrningskriterier (ESG).

Fonden väljer bort investeringar vilka agerar i strid med internationella normer och konventioner samt investeringar inom kontroversiella branscher enligt kriterierna specificerade nedan.

## Metoder för hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

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

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

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

Fonden placerar endast i underliggande fonder som möter exkluderingskraven ovan.

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

## Fondbolagets påverkansarbete

En viktig del av att ta ansvar som investerare är att påverka de företag vi investerar i. Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens och fondbolagets värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner vi värnar om.

Eftersom fonden endast placerar i andra fonder sker således inget direkt påverkansarbete mot företag. Däremot sker ett påverkansarbete både genom dialoger samt röstning på bolagsstämmor i de underliggande fonder som fonden placerar i.

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

---

## Uppföljning av hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

Fonden har endast placerat i andra fonder vilka uppfyller de hållbarhetskrav avseende välja bort som gäller för denna fond.

### Fondbolagets påverkansarbete:

Då fonden är en Fond i Fond och således endast placerar i andra fonder sker inget direkt påverkansarbete mot företag. Däremot sker ett påverkansarbete både genom dialoger samt röstning på bolagsstämmor i de underliggande fonder som fonden placerar i.

Läs gärna vidare om det påverkansarbete som bedrivits under 2020 i hållbarhetsinformationen för de underliggande fonder (se nedan) i vilka fonden placerar sina medel.

XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF)  
Handelsbanken Norden Index Criteria  
Handelsbanken Global Index Criteria  
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria  
Handelsbanken Kortränta  
XACT Obligation (UCITS ETF)



# Handelsbanken Auto 75 Criteria

## Förvaltningsberättelse

### Placeringsinriktning

Fonden är en regelstyrd blandfond med en förutbestämd allokering. Fonden är passivt förvaltd. Fonden placerar i 75% aktiefonder och 25% i fonder med exponering mot svensk räntemarknad (målvikter). Aktiedelen ska i sin tur fördelas med 50% global aktiemarknad och 50% nordisk aktiemarknad. Målvikterna rebalanseras kvartalsvis såvida inte innehaven avviker från målvikten med mer än +/- 2,5 procentenheter. I sådant fall rebalanseras vikterna direkt. De aktieindex som är styrande för aktieexponeringen är Solactive ISS ESG Screened Nordics All Cap Index (30%), Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (7,5%), Solactive ISS ESG Screened Developed Markets Small Cap Index NTR (7,5%) och Solactive ISS ESG Global Markets (30%). De ränteindex som är styrande för räntexponeringen är Handelsbanken Sweden All Bond Tradable Index (12,5%) och OMRXTBILL (12,5%). Fonden är en specialfond, vilket för denna fond innebär att den avviker från en värdepappersfond genom att den kan ha stora innehav i enskilda fonder. Fondens placeringar kommer ske i ett begränsat antal fonder och fondföretag. Placeringar i fonder eller fondföretag knutna till Handelsbankenkoncernen kommer att uppgå till minst 90% av fondens värde. Inom ramen för fondens placeringsinriktning beaktas internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och ägarstyrning. Kraven innefattar även att fonden väljer bort företag involverade i produktion eller distribution av fossila bränslen, krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, cannabis och pornografi. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen, vilket kan leda till hävstång. 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.

### Portföljen

Fonden steg med 5,3% under 2020. De största innehaven i fonden är Handelsbanken Norden Index Criteria och Handelsbanken Global Index Criteria.

### 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.

### Handel med derivatinstrument m.m.

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2020 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

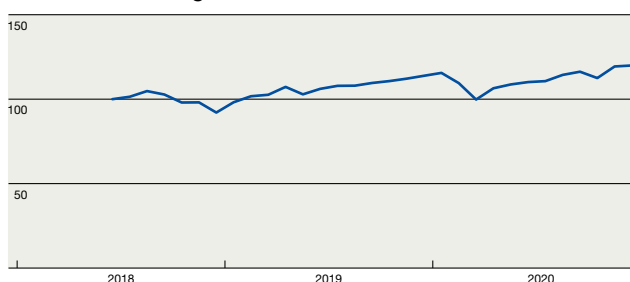
17 juni 2020 ändrades fondens jämförelseindex, det byttes från SIX SRI Nordic Index NI till Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index p.g.a byte av indexleverantör.

11 maj 2020 ändrades fondens jämförelseindex, det byttes från SHB Nordic Smart Beta Index till Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index.

Per den 1 april 2020 har Xact Kapitalförvaltning AB's fonder överlåtits till Handelsbanken Fonder AB. Överlåtelsen påverkar inte förvaltningen av fonden.

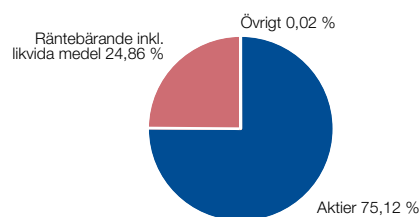
Information om ersättning till anställda återfinns i bilaga Ersättningspolicy, se fondbolagets hemsida i anslutning till fonden samt även i slutet av den samlade fonddrapporten.

### Fondens utveckling\*



\* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

### Marknadsexponering\*



\* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2020-12-31, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Auto 75 Criteria, forts.

## Fondfakta - historik

	2020	2019	7/6-31/12 2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Andelsvärde, SEK	119,61	113,53	91,80	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	312	238	22	-	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet, mnSEK	614	275	20	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar, tusental	5 134	2 425	221	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %	+5,3	+23,7	-8,2	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning 1 %	+5,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	+14,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (30%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (30%), Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (SEK) (7,5%), Solactive ISS ESG Screened Developed Markets Small Cap Index (7,5%), styrande för räntexponeringen är OMRX Treasury Bill Index (12,5%), SHB Sweden All Bond Tradable Index (12,5%).

T o m 2020-05-10: SIX SPI 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 räntexponeringen är OMRX Treasury Bill Index (12,5%) och SHB Sweden All Bond Tradable Index (12,5%).

T o m 2020-06-16: SIX SPI 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 räntexponeringen är OMRX Treasury Bill Index (12,5%) och SHB Sweden All Bond Tradable Index (12,5%).

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsriktning, tillgångslag, 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	21
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00
Förvaltningskostnad i SEK vid engångsinsättning 10 000 SEK	58,82
Förvaltningskostnad i SEK vid månadssparande 100 SEK	4,05
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 månad period högst uppgå till 30 % av överavkastningen i förhållande till respektive fonds jämförelsenorm (index eller motsvarande).	

## Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,1
Andel av oms. som skett genom närstående värdepappersinstitut, %	22,2
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

## Risk- och avkastningsmätt\*

Total risk %	12,7	Sharpekvot	1,1
--------------	------	------------	-----

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

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden.

## Resultaträkning, tSEK

	2020	2019
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Värdeförändring på fondandelar <sup>1</sup>	26 792	16 697
Ränteutgifter	0	0
Utdelningar	1 355	239
Övriga finansiella intäkter <sup>1)</sup>	1 427	366
Övriga intäkter	-	21
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>29 574</b>	<b>17 323</b>
<b>KOSTNADER</b>		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	2 529	649
Räntekostnader	1	1
Övriga kostnader	21	9
<b>Summa kostnader</b>	<b>2 550</b>	<b>659</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>27 024</b>	<b>16 664</b>
<b>* Specifikation av värdeförändring</b>		
Realisationsvinster	726	389
Realisationsförluster	-2 703	-31
Realiserade vinster/förluster	28 769	16 340
<b>Summa</b>	<b>26 792</b>	<b>16 697</b>

1) Posten består huvudsakligen av rabatt på förvaltningskostnad i underliggande fonder.

## Balansräkning, tSEK

	31 dec 2020	% av fondförm.	31 dec 2019	% av fondförm.
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Fondandelar	614 073	100,0	274 875	99,8
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> <sup>Not 2)</sup>	<b>614 073</b>	<b>100,0</b>	<b>274 875</b>	<b>99,8</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	495	0,1	4 756	1,7
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	172	0,0	73	0,0
Övriga tillgångar	1 542	0,3	2 551	1,0
<b>Summa tillgångar</b>	<b>616 282</b>	<b>100,4</b>	<b>282 255</b>	<b>102,5</b>
<b>SKULDER</b>				
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	-	0,1	130	0,1
Övriga skulder	- 1 928	0,3	6 782	2,4
<b>Summa skulder</b>	<b>2 233</b>	<b>0,4</b>	<b>6 912</b>	<b>2,5</b>
<b>Fondförmögenhet</b> <sup>Not 1)</sup>	<b>614 049</b>	<b>100,0</b>	<b>275 343</b>	<b>100,0</b>

Not 1) till balansräkning

## Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2020	2019
Fondförmögenhet vid periodens början	275 343	20 319
Andelsutgivning	473 865	274 318
Andelsinlösen	-162 183	-35 958
Resultat enligt resultaträkning	27 024	16 664
Utdelning till andelsägarna	-	-
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>614 049</b>	<b>275 343</b>

Not 2) till balansräkning

## Fondens innehav av finansiella instrument

<b>ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT***</b>	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>FONDANDELAR</b>			
<b>AKTIEFONDER</b>			
SHB Global Index Criteria (A1 SEK)	558 546	184 888	30,1
SHB Global Småbolag Index Cri (A1 SEK)	340 147	45 531	7,4
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	1 322 866	184 891	30,1
		<b>415 310</b>	<b>67,6</b>
<b>BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER**</b>			
XACT Högutdelande	389 837	46 123	7,5
		<b>46 123</b>	<b>7,5</b>
<b>BÖRSHANDLADE RÄNTEFONDER**</b>			
XACT Obligation	730 027	76 389	12,4
		<b>76 389</b>	<b>12,4</b>
<b>RÄNTEFONDER</b>			
SHB Kortränta SEK (A1 SEK)	726 734	76 252	12,4
		<b>76 252</b>	<b>12,4</b>
<b>Summa fondandelar</b>		<b>614 073</b>	<b>100,0</b>
<b>Summa övriga finansiella instrument</b>		<b>614 073</b>	<b>100,0</b>
<b>Summa innehav av finansiella instrument</b>		<b>614 073</b>	<b>100,0</b>
Netto, övriga tillgångar och skulder		-24	0,0
<b>Total summa fondförmögenhet</b>		<b>614 049</b>	<b>100,0</b>

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

\* Avser överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

\*\* Avser övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten och såvitt avser penningmarknadsinstrument, alternativt sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

\*\*\* Avser övriga finansiella instrument.

20,0

80,1

# Handelsbanken Auto 75 Criteria

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

Fonden är en fondandelsfond (Fond i Fond) och placerar endast i andra fonder och inte direkt i företag. Fonden väljer och placerar endast i underliggande fonder som uppfyller motsvarande hållbarhetskrav som fonden. Dessa kriterier inkluderar såväl miljö-, sociala- som bolagsstyrningskriterier (ESG).

Fonden väljer bort investeringar vilka agerar i strid med internationella normer och konventioner samt investeringar inom kontroversiella branscher enligt kriterierna specificerade nedan.

## Metoder för hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

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

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

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

Fonden placerar endast i underliggande fonder som möter exkluderingskraven ovan.

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

## Fondbolagets påverkansarbete

En viktig del av att ta ansvar som investerare är att påverka de företag vi investerar i. Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens och fondbolagets värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner vi värnar om.

Eftersom fonden endast placerar i andra fonder sker således inget direkt påverkansarbete mot företag. Däremot sker ett påverkansarbete både genom dialoger samt röstning på bolagsstämmor i de underliggande fonder som fonden placerar i.

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

---

## Uppföljning av hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

Fonden har endast placerat i andra fonder vilka uppfyller de hållbarhetskrav avseende välja bort som gäller för denna fond.

### Fondbolagets påverkansarbete:

Då fonden är en Fond i Fond och således endast placerar i andra fonder sker inget direkt påverkansarbete mot företag. Däremot sker ett påverkansarbete både genom dialoger samt röstning på bolagsstämmor i de underliggande fonder som fonden placerar i.

Läs gärna vidare om det påverkansarbete som bedrivits under 2020 i hållbarhetsinformationen för de underliggande fonder (se nedan) i vilka fonden placerar sina medel.

XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF)  
Handelsbanken Norden Index Criteria  
Handelsbanken Global Index Criteria  
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria  
Handelsbanken Kortränta  
XACT Obligation (UCITS ETF)

# Handelsbanken Auto 100 Criteria

## Förvaltningsberättelse

### Placeringsinriktning

Fonden är en regelstyrd blandfond med en förutbestämd allokering. Fonden är passivt förvaltd. Fonden placerar 100% i aktiefonder (målviikt). Aktiedelen ska i sin tur fördelas med 50% global aktiemarknad och 50% nordisk aktiemarknad. Målvikterna rebalanseras kvartalsvis såvida inte innehaven avviker från målvikten med mer än +/- 2,5 procentenheter. I sådant fall rebalanseras vikterna direkt. De aktieindex som är styrande för aktieexponeringen är Solactive ISS ESG Screened Nordics All Cap Index (40%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (40%), Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (SEK) (10%), Solactive ISS ESG Screened 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. Fondens placeringar kommer ske i ett begränsat antal fonder och fondföretag. Placeringar i fonder eller fondföretag knutna till Handelsbankenkoncernen kommer att uppgå till minst 90% av fondens värde. Inom ramen för fondens placeringsinriktning beaktas internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och ägarstyrning. Kraven innefattar även att fonden väljer bort företag involverade i produktion eller distribution av fossila bränslen, krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, cannabis och pornografi. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen, vilket kan leda till hävstång. 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 informationsbroschüren.

### Portföljen

Fonden steg med 6,4% under 2020. De största innehaven i fonden är Handelsbanken Norden Index Criteria och Handelsbanken Global Index Criteria.

### Väsentliga risker

En investering i en fondandelsfond med exponering mot aktiemarknaden kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global

fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Fonden får placera i derivat och kan göra det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall mycket begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

### Handel med derivatinstrument m.m.

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0,0%
• Lägst hävstång under räkenskapsåret	0,0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0,0%

### Information

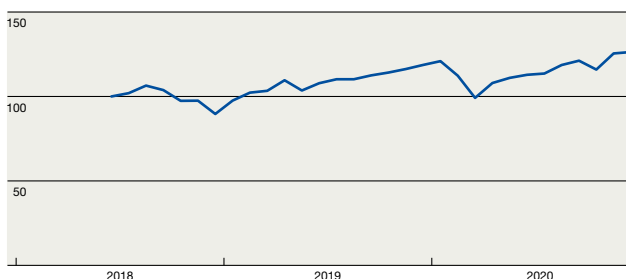
17 juni 2020 ändrades fondens jämförelseindex, det byttes från SIX SRI Nordic Index NI till Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index p.g.a byte av indexleverantör.

11 maj 2020 ändrades fondens jämförelseindex, det byttes från SHB Nordic Smart Beta Index till Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index.

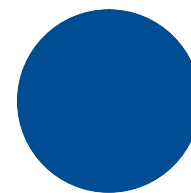
Per den 1 april 2020 har Xact Kapitalförvaltning AB's fonder överlåtits till Handelsbanken Fonder AB. Överlåtelsen påverkar inte förvaltningen av fonden.

Information om ersättning till anställda återfinns i bilaga Ersättningspolicy, se fondbolagets hemsida i anslutning till fonden samt även i slutet av den samlade fondrapporten.

## Fondens utveckling\*



## Marknadsexponering\*



Aktier 100,00 %

\* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2020-12-31, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Auto 100 Criteria, forts.

## Fondfakta - historik

	2020	2019	7/6-31/12 2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Andelsvärde, SEK	125,75	118,14	89,23	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	184	152	22	-	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet, mnSEK	399	189	20	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar, tusental	3 169	1 598	219	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %	+6,4	+32,4	-10,8	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	+7,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	+18,7	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index (40%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (40%), Handelsbanken Nordic High Dividend Low Volatility Criteria Index (SEK) (10%), Solactive ISS ESG Screened Developed Markets Small Cap Index (10%).  
T o m 2020-05-10: SIX SPI 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 SPI 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%).

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

För 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	5
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00
Förvaltningskostnad i SEK vid engångsinsättning 10 000 SEK	58,16
Förvaltningskostnad i SEK vid månadssparande 100 SEK	4,09

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 måtperio högst uppgå till 30 % av överavkastningen i förhållande till respektive fonds jämförelsenorm (index eller motsvarande).

## Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,1
Andel av oms. som skett genom närstående värdepappersinstitut, %	9,9
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

## Risk- och avkastningsmått\*

Total risk %	16,9	Sharpekvot	1,1
--------------	------	------------	-----

\* 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

	2020	2019
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Värdeförändring på fondandelar	24 558	17 434
Ränteutgifter	0	0
Utdelningar	1 241	269
Övriga finansiella intäkter <sup>1)</sup>	1 165	335
Övriga intäkter	-	18
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>26 965</b>	<b>18 056</b>
<b>KOSTNADER</b>		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	1 706	492
Räntekostnader	1	1
Övriga kostnader	5	3
<b>Summa kostnader</b>	<b>1 712</b>	<b>496</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>25 252</b>	<b>17 560</b>

<b>* Specifikation av värdeförändring</b>		
Realisationsvinster	1 552	536
Realisationsförluster	-2 491	-44
Orealiserade vinster/förluster	25 498	16 942
<b>Summa</b>	<b>24 558</b>	<b>17 434</b>

1) Posten består huvudsakligen av rabatt på förvaltningskostnad i underliggande fonder.

## Balansräkning, tSEK

	31 dec 2020	% av fondförm.	31 dec 2019	% av fondförm.
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Fondandelar	398 501	100,0	188 669	99,9
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> <sup>Not 2)</sup>	<b>398 501</b>	<b>100,0</b>	<b>188 669</b>	<b>99,9</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	65	0,0	3 941	2,1
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	136	0,0	61	0,0
Övriga tillgångar	688	0,2	1 842	1,0
<b>Summa tillgångar</b>	<b>399 390</b>	<b>100,2</b>	<b>194 513</b>	<b>103,0</b>
<b>SKULDER</b>				
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	199	0,1	90	0,1
Övriga skulder	674	0,1	5 630	2,9
<b>Summa skulder</b>	<b>873</b>	<b>0,2</b>	<b>5 720</b>	<b>3,0</b>
<b>Fondförmögenhet</b> <sup>Not 1)</sup>	<b>398 517</b>	<b>100,0</b>	<b>188 793</b>	<b>100,0</b>

Not 1) till balansräkning

## Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2020	2019
Fondförmögenhet vid periodens början	188 793	19 566
Andelsutgivning	310 598	192 097
Andelsinlösen	-126 126	-40 430
Resultat enligt resultaträkning	25 252	17 560
Utdelning till andelsägarna	-	-
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>398 517</b>	<b>188 793</b>

Not 2) till balansräkning

## Fondens innehav av finansiella instrument

## ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT\*\*\*

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
<b>FONDANDELAR</b>			
<b>AKTIEFONDER</b>			
SHB Global Index Criteria (A1 SEK)	482 505	159 717	40,1
SHB Global Småbolag Index Cri (A1 SEK)	293 871	39 336	9,9
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	1 140 271	159 371	40,0
		<b>358 424</b>	<b>89,9</b>
<b>BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER**</b>			
XACT Högutdelande	338 739	40 077	10,1
		<b>40 077</b>	<b>10,1</b>
<b>Summa fondandelar</b>		<b>398 501</b>	<b>100,0</b>
<b>Summa övriga finansiella instrument</b>		<b>398 501</b>	<b>100,0</b>
<b>Summa innehav av finansiella instrument</b>		<b>398 501</b>	<b>100,0</b>
Netto, övriga tillgångar och skulder		16	0,0
<b>Total summa fondförmögenhet</b>		<b>398 517</b>	<b>100,0</b>

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

\* Avser överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

\*\* Avser övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten och såvitt avser penningmarknadsinstrument, alternativt sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

\*\*\* Avser övriga finansiella instrument.



# Handelsbanken Auto 100 Criteria

**Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden**  
Fonden är en fondandelsfond (Fond i Fond) och placerar endast i andra fonder och inte direkt i företag. Fonden väljer och placerar endast i underliggande fonder som uppfyller motsvarande hållbarhetskrav som fonden. Dessa kriterier inkluderar såväl miljö-, sociala- som bolagsstyrningskriterier (ESG).

Fonden väljer bort investeringar vilka agerar i strid med internationella normer och konventioner samt investeringar inom kontroversiella branscher enligt kriterierna specificerade nedan.

## Metoder för hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

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

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

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

Fonden placerar endast i underliggande fonder som möter exkluderingskraven ovan.

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

## Fondbolagets påverkansarbete

En viktig del av att ta ansvar som investerare är att påverka de företag vi investerar i. Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens och fondbolagets värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner vi värnar om.

Eftersom fonden endast placerar i andra fonder sker således inget direkt påverkansarbete mot företag. Däremot sker ett påverkansarbete både genom dialoger samt röstning på bolagsstämmor i de underliggande fonder som fonden placerar i.

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

---

## Uppföljning av hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

Fonden har endast placerat i andra fonder vilka uppfyller de hållbarhetskrav avseende välja bort som gäller för denna fond.

### Fondbolagets påverkansarbete:

Då fonden är en Fond i Fond och således endast placerar i andra fonder sker inget direkt påverkansarbete mot företag. Däremot sker ett påverkansarbete både genom dialoger samt röstning på bolagsstämmor i de underliggande fonder som fonden placerar i.

Läs gärna vidare om det påverkansarbete som bedrivits under 2020 i hållbarhetsinformationen för de underliggande fonder (se nedan) i vilka fonden placerar sina medel.

XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF)  
Handelsbanken Norden Index Criteria  
Handelsbanken Global Index Criteria  
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria

# Handelsbanken Pension 40

## Förvaltningsberättelse

### Placeringsinriktning

Fonden är främst anpassad för pensionssparande för dig som är född på 1940-talet. Målet är att ge en viss exponering mot aktiemarknaden men övervägande exponering mot räntemarknaden. Fonden är en regelstyrd blandfond som främst placerar i nordiska och globala aktiefonder samt svenska räntefonder. Fonden beaktar hållbarhetsaspekter i förvaltningen och väljer bl.a. bort placeringar i kontroversiella branscher och sektorer. Såväl aktie- som ränteexponeringen i fonden är regelstyrd. Fondens aktieexponering ska vara ca 25% och fondens ränteexponering ca 75% av fondens värde. Aktieexponeringen ska utgöras av 50% exponering mot index som representerar de globala aktiemarknaderna och 50% exponering mot index som representerar de nordiska aktiemarknaderna. Ränteexponeringen utgörs av exponering mot index som representerar räntemarknaden i Sverige. De aktieindex som är styrande för aktieexponeringen är Solactive ISS ESG Screened Nordics All Cap Index (12,50%) och Solactive ISS ESG Screened Global Markets (12,50%). 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%). 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. Fonden placerar i indexfonder, andra regelstyrda aktiefonder och räntefonder. Placeringar i fonder knutna till Handelsbankenkoncernen ska uppgå till minst 70% av fondens värde. För närvarande sker placeringar närmast uteslutande i fonder knutna till Handelsbankenkoncernen. För aktuell fördelning, se Portföljfördelning på handelsbanken.se/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.

### Portföljen

Fonden steg med 3,2% under 2020\*. Portföljen utgörs av fonder och börshandlade fonder, så kallade ETF:er. De tre största innehaven i fonden var Handelsbanken Institutionell Kortränta, Handelsbanken Långtränta och Handelsbanken Ränteavkastning. Fonden hade under året en större andel räntefonder än aktiefonder.

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

### Väsentliga risker

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Riskerna i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier och räntor samt fondens återstående placeringshorisont. En investering i aktier och aktiefonder kan vara förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i

räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

### Handel med derivatinstrument m.m.

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2020 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2020 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

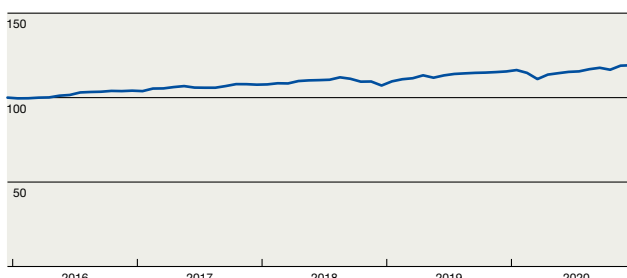
17 juni 2020 bytte fonden jämförelseindex från SIX SRI Nordic Index till Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap. Anledningen till indexbytet var byte av indexleverantör. Fondens placeringsinriktning har ej påverkats.

Per den 1 april 2020 har Xact Kapitalförvaltning AB's fonder överlåtits till Handelsbanken Fonder AB. Överlåtelsen påverkar inte förvaltningen av fonden.

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (19 oktober 2018) då handelsbanken Funds Pension 40 (Luxemburg) lades samman med Handelsbanken Pension 40 (Sverige).

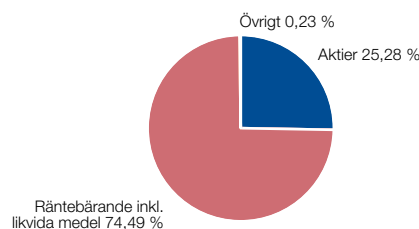
Information om ersättning till anställda återfinns i bilaga Ersättningspolicy, se fondbolagets hemsida i anslutning till fonden samt även i slutet av den samlade fonddrapporten.

### 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 2020-12-31, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Pension 40, forts.

### Fondfakta - historik

	2020	2019	19/10-31/12 2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
<b>Andelsvärde, SEK</b>										
Pension 40 A1	114,41	110,89	102,89	-	-	-	-	-	-	-
Pension 40 A12	146,09	140,88	130,07	-	-	-	-	-	-	-
Pension 40 A13	142,09	137,51	127,41	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-95	-92	-13	-	-	-	-	-	-	-
<b>Fondförmögenhet totalt, mnSEK</b>										
Pension 40 A1	1 767	1 801	1 755	-	-	-	-	-	-	-
Pension 40 A12	61	58	40	-	-	-	-	-	-	-
Pension 40 A13	535	494	403	-	-	-	-	-	-	-
Pension 40 A13	1 171	1 250	1 312	-	-	-	-	-	-	-
<b>Antal andelar totalt, tusental</b>										
Pension 40 A1	12 434	13 116	13 786	-	-	-	-	-	-	-
Pension 40 A12	531	522	390	-	-	-	-	-	-	-
Pension 40 A12	3 660	3 505	3 098	-	-	-	-	-	-	-
Pension 40 A13	8 243	9 088	10 298	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total avkastning i %</b>										
Pension 40 A1	+3,2	+7,8	-0,5	+3,4	+4,1	+0,6	+8,0	+7,6	-	-
Pension 40 A12	+3,7	+8,3	+0,1	+4,0	+4,7	+1,2	+8,5	+8,2	-	-
Pension 40 A13	+3,3	+7,9	-0,3	+3,6	+4,3	+0,8	+8,1	+7,9	-	-
<b>Jämförelseindex inklusive utdelning i %</b>										
Pension 40 A1	+2,8	+7,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Pension 40 A12	+2,8	+7,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Pension 40 A13	+2,8	+7,9	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)<sup>1)</sup></b>										
Pension 40 A1	0,3	0,3	0,4	0,4	0,5	0,6	0,6	-	-	-
Pension 40 A12	0,3	0,3	0,4	0,4	0,5	0,6	0,6	-	-	-
Pension 40 A13	0,3	0,3	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %</b>										
Pension 40 A1	+5,4	+3,6	+1,5	+3,8	+2,3	+4,2	+7,8	-	-	-
Pension 40 A12	+6,0	+4,1	+2,0	+4,3	+2,9	+4,8	+8,4	-	-	-
Pension 40 A13	+5,6	+3,7	+1,6	+4,0	+2,5	+4,4	+8,0	-	-	-
<b>Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %</b>	+5,3	+3,7	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %</b>										
Pension 40 A1	+3,6	+3,0	+3,1	+4,7	-	-	-	-	-	-
Pension 40 A12	+4,1	+3,6	+3,6	+5,3	-	-	-	-	-	-
Pension 40 A13	+3,7	+3,2	+3,3	+4,9	-	-	-	-	-	-
<b>Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %</b>	+3,4	+3,3	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Jämförelseindex: 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%), styrande för räntexponeringen 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%).

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%).

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

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

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

### Fondfakta - kostnader

<b>Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser</b>	
Pension 40 A1	0,50
Pension 40 A12	0,00
Pension 40 A13	0,35
<b>Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet</b>	
Pension 40 A1	0,50
Pension 40 A12	0,00
Pension 40 A13	0,35
<b>Årlig avgift, %</b>	
Pension 40 A1	0,50
Pension 40 A12	0,00
Pension 40 A13	0,35
<b>Transaktionskostnader, TSEK</b>	0
<b>Transaktionskostnader i % av omsättningen</b>	0,00
<b>Förvaltningskostnad i SEK vid engångsinsättning 10 000 SEK</b>	
Pension 40 A1	50,10
Pension 40 A12	0,00
Pension 40 A13	35,10
<b>Förvaltningskostnad i SEK vid månadssparande 100 SEK</b>	
Pension 40 A1	3,31
Pension 40 A12	0,00
Pension 40 A13	2,32

Högst 3 % får tas ut i årlig fast avgift för förvaltningen av de underliggande fonder som fonden placerar medel i. Eventuellt förekommande prestationsbaserad förvaltningsavgift i de underliggande fonderna får på respektive mätperiod högst uppgå till 30 % av överavkastningen i förhållande till respektive fonds jämförelsenorm (index eller motsvarande).

### Fondfakta - övriga nyckeltal

<b>Omsättningshastighet, ggr</b>	0,2
<b>Andel av oms. som skett genom närstående värdepappersinstitut, %</b>	26,9
<b>Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %</b>	0,0

### Risk- och avkastningsmått\*

<b>Total risk % - A1 SEK</b>	4,3	<b>Informationskvot - A1 SEK</b>	0,4
<b>Total risk % - A12 SEK</b>	4,3	<b>Informationskvot - A12 SEK</b>	2,0
<b>Total risk % - A13 SEK</b>	4,3	<b>Informationskvot - A13 SEK</b>	0,9
<b>Total risk i index % - A1 SEK</b>	4,1	<b>Sharpekvot - A1 SEK</b>	1,4
<b>Total risk i index % - A12 SEK</b>	4,1	<b>Sharpekvot - A12 SEK</b>	1,5
<b>Total risk i index % - A13 SEK</b>	4,1	<b>Sharpekvot - A13 SEK</b>	1,4
<b>Jämförelseindex</b>	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%), styrande för räntexponeringen 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%).	<b>Sharpekvot i index - A1 SEK</b>	1,4
		<b>Sharpekvot i index - A12 SEK</b>	1,4
		<b>Sharpekvot i index - A13 SEK</b>	1,4
<b>Aktiv avkastning % - A1 SEK</b>	0,2		
<b>Aktiv avkastning % - A12 SEK</b>	0,7		
<b>Aktiv avkastning % - A13 SEK</b>	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.

Handelsbanken Pension 40, forts.

## Resultaträkning, tSEK

	2020	2019
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Värdeförändring på fondandelar <sup>1</sup>	58 567	137 119
Ränteutgifter	-1	-6
Utdelningar	131	310
Valutakursvinster och -förluster netto	4	-59
Övriga finansiella intäkter <sup>1) 2)</sup>	6 049	6 169
Övriga intäkter	0	0
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>64 749</b>	<b>143 533</b>
<b>KOSTNADER</b>		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	4 531	4 796
Räntekostnader	2	3
Övriga finansiella kostnader <sup>+</sup>	1	1
Övriga kostnader	11	13
<b>Summa kostnader</b>	<b>4 546</b>	<b>4 813</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>60 203</b>	<b>138 720</b>
<b>* Specifikation av värdeförändring</b>		
Realisationsvinster	88 425	45 902
Realisationsförluster	-	-328
Realiserade vinster/förluster	-29 858	91 546
Summa	58 567	137 119

1) Posten består huvudsakligen av rabatt på förvaltningskostnad i underliggande fonder.  
2) N/A

## Balansräkning, tSEK

	31 dec 2020	% av fondförm.	31 dec 2019	% av fondförm.
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Fondandelar	1 766 380	100,0	1 793 188	99,5
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde<sup>Not 2)</sup></b>	<b>1 766 380</b>	<b>100,0</b>	<b>1 793 188</b>	<b>99,5</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	14 730	0,8	21 363	1,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	486	0,0	535	0,0
Övriga tillgångar	15	0,0	12	0,1
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 781 611</b>	<b>100,8</b>	<b>1 815 098</b>	<b>100,8</b>
<b>SKULDER</b>				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	377	0,0	401	0,0
Övriga skulder	14 446	0,8	13 254	0,8
<b>Summa skulder</b>	<b>14 823</b>	<b>0,8</b>	<b>13 655</b>	<b>0,8</b>
<b>Fondförmögenhet<sup>Not 1)</sup></b>	<b>1 766 788</b>	<b>100,0</b>	<b>1 801 443</b>	<b>100,0</b>

Not 1) till balansräkning

## Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2020	2019
Fondförmögenhet vid periodens början	1 801 443	1 755 067
Andelsutgivning	225 152	202 179
Andelsinlösen	-320 010	-294 523
Resultat enligt resultaträkning	60 203	138 720
Utdelning till andelsägarna	-	-
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>1 766 788</b>	<b>1 801 443</b>

Not 2) till balansräkning

## Fondens innehav av finansiella instrument

## ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT\*\*\*

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>FON DANDELAR</b>			
<b>AKTIEFONDER</b>			
SHB Global Index Criteria (A1 SEK)	537 303	177 856	10,1
SHB Global Småbolag Index Cri (A1 SEK)	334 828	44 819	2,5
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	1 604 461	224 249	12,7
		<b>446 923</b>	<b>25,3</b>
<b>BÖRSHANDLADE RÄNTEFONDER**</b>			
XACT Obligation	1 740 000	182 070	10,3
		<b>182 070</b>	<b>10,3</b>

## RÄNTEFONDER

SHB Institutionell Kortränta (A1 SEK)	3 191 180	321 760	18,2
SHB Kortränta (A1 SEK)	1 321 032	191 978	10,9
SHB Kortränta SEK (A1 SEK)	1 111 875	116 663	6,6
SHB Långränta (A1 SEK)	2 255 208	268 745	15,2
SHB Ränteavkastning (A1 SEK)	123 121	238 241	13,5
		<b>1 137 387</b>	<b>64,4</b>
<b>Summa fondandelar</b>		<b>1 766 380</b>	<b>100,0</b>
<b>Summa övriga finansiella instrument</b>		<b>1 766 380</b>	<b>100,0</b>
<b>Summa innehav av finansiella instrument</b>		<b>1 766 380</b>	<b>100,0</b>
Netto, övriga tillgångar och skulder		408	0,0
<b>Total summa fondförmögenhet</b>		<b>1 766 788</b>	<b>100,0</b>

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

\* Avser överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

\*\* Avser övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten och såvitt avser penningmarknadsinstrument, alternativt sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

\*\*\* Avser övriga finansiella instrument.

10,3

89,7

## Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

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

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

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

## Uppgifter om avkastning och kostnad:

Värdepappersutlåningen har under året totalt genererat intäkter på 7 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Motparter för värdepappersutlåning under året:  
-Svenska Handelsbanken AB (publ)

# Handelsbanken Pension 40

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

Fonden är en fondandelsfond (Fond i Fond) och placerar endast i andra fonder och inte direkt i företag. Fonden väljer och placerar endast i underliggande fonder som uppfyller motsvarande hållbarhetskrav som fonden. Dessa kriterier inkluderar såväl miljö-, sociala- som bolagsstyrningskriterier (ESG).

Fonden väljer bort investeringar vilka agerar i strid med internationella normer och konventioner samt investeringar inom kontroversiella branscher enligt kriterierna specificerade nedan.

## Metoder för hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

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

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

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

Fonden placerar endast i underliggande fonder som möter exkluderingskraven ovan.

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

## Fondbolagets påverkansarbete

En viktig del av att ta ansvar som investerare är att påverka de företag vi investerar i. Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens och fondbolagets värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner vi värnar om.

Eftersom fonden endast placerar i andra fonder sker således inget direkt påverkansarbete mot företag. Däremot sker ett påverkansarbete både genom dialoger samt röstning på bolagsstämmor i de underliggande fonder som fonden placerar i.

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

## Uppföljning av hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

Fonden har endast placerat i andra fonder vilka uppfyller de hållbarhetskrav avseende välja bort som gäller för denna fond.

### Fondbolagets påverkansarbete:

Då fonden är en Fond i Fond och således endast placerar i andra fonder sker inget direkt påverkansarbete mot företag. Däremot sker ett påverkansarbete både genom dialoger samt röstning på bolagsstämmor i de underliggande fonder som fonden placerar i.

Läs gärna vidare om det påverkansarbete som bedrivits under 2020 i hållbarhetsinformationen för de underliggande fonder (se nedan) i vilka fonden placerar sina medel.

Handelsbanken Norden Index Criteria  
 Handelsbanken Global Index Criteria  
 Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria  
 Handelsbanken Långränta  
 Handelsbanken Ränteavkastning  
 Handelsbanken Kortränta  
 Handelsbanken Kortränta SEK  
 Handelsbanken Institutionell Kortränta  
 XACT Obligation (UCITS ETF)



# Handelsbanken Pension 50

## Förvaltningsberättelse

### Placeringsinriktning

Fonden är främst anpassad för pensionssparande för dig som är född på 1950-talet. Målet är att ge en god avkastning med successivt minskad risk fram till tidpunkten för pensionering. Fonden är en regelstyrd blandfond som främst placerar i nordiska och globala aktiefonder samt räntefonder. Fonden beaktar hållbarhetsaspekter i förvaltningen och väljer bl.a. bort placeringar i kontroversiella branscher och sektorer. Vi minskar andelen aktier och ökar andelen räntebärande värdepapper successivt fram till pensionsåldern. Från och med det år den förstfödde i kategorin (personer födda på 50-talet) fyllt 56 år ska aktieexponeringen 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 Nordics All Cap Index (21,88%) och Solactive ISS ESG Screened Global Markets (21,88%). De ränteindex som är styrande för ränteexponeringen är OMRXTBILL (28,13%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (19,69%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (8,44%). 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 andelen än index (maximalt 2,5%), vilket också bidrar till fondens aktiva risk. Fonden placerar i huvudsak indexfonder. Fonden kan placera dels i fonder inom Handelsbanken, dels i fonder som förvaltas av andra fondbolag. För aktuell fördelning se Portföljfördelning på handelsbanken.se/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 informationsbroschüren.

### Portföljen

Fonden steg med 4,6% under 2020\*. Portföljen utgörs av fonder och börshandlade fonder, så kallade ETF:er. De tre största innehaven i fonden var Handelsbanken Global Index Criteria, Handelsbanken Institutionell Kortränta och Handelsbanken Långränta. Fonden hade under året en större andel räntefonder än aktiefonder.

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

### Väsentliga risker

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier och räntor samt fondens återstående placeringshorisont. En investering i aktier och aktiefonder kan vara förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i

räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

### Handel med derivatinstrument m.m.

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2020 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

• Högsta hävstång under räkenskapsåret	0,0%
• Lägst hävstång under räkenskapsåret	0,0%
• Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret	0,0%

### Information

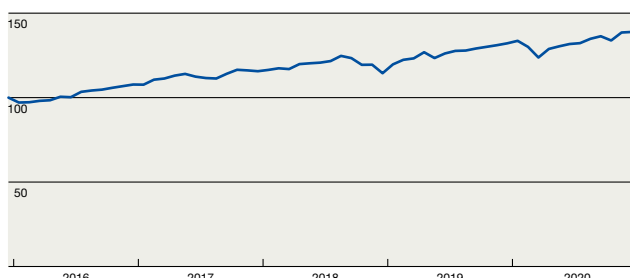
17 juni 2020 bytte fonden jämförelseindex från SIX SRI Nordic Index till Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap. Anledningen till indexbytet var byte av indexleverantör. Fondens placeringsinriktning har ej påverkats.

Per den 1 april 2020 har Xact Kapitalförvaltning AB's fonder överlåtits till Handelsbanken Fonder AB. Överlåtelsen påverkar inte förvaltningen av fonden.

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (19 oktober 2018) då handelsbanken Funds Pension 50 (Luxemburg) lades samman med Handelsbanken Pension 50 (Sverige).

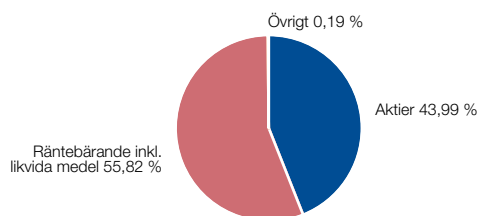
Information om ersättning till anställda återfinns i bilaga Ersättningspolicy, se fondbolagets hemsida i anslutning till fonden samt även i slutet av den samlade fonddrapporten.

### 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 2020-12-31, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Pension 50, forts.

**Fondfakta - historik**

	2020	2019	19/10-31/12 2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
<b>Andelsvärde, SEK</b>										
Pension 50 A1	125,55	120,05	104,49	-	-	-	-	-	-	-
Pension 50 A12	193,73	184,33	159,63	-	-	-	-	-	-	-
Pension 50 A13	188,44	179,93	156,37	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-13	418	103	-	-	-	-	-	-	-
<b>Fondförmögenhet totalt, mnSEK</b>										
Pension 50 A1	13 750	13 135	11 020	-	-	-	-	-	-	-
Pension 50 A12	303	248	144	-	-	-	-	-	-	-
Pension 50 A13	3 232	2 975	2 282	-	-	-	-	-	-	-
Pension 50 A13	10 214	9 912	8 594	-	-	-	-	-	-	-
<b>Antal andelar totalt, tusental</b>										
Pension 50 A1	73 302	73 296	70 632	-	-	-	-	-	-	-
Pension 50 A12	2 417	2 068	1 383	-	-	-	-	-	-	-
Pension 50 A12	16 684	16 141	14 296	-	-	-	-	-	-	-
Pension 50 A13	54 202	55 087	54 953	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total avkastning i %</b>										
Pension 50 A1	+4,6	+14,9	-1,5	+6,7	+7,2	+3,1	+14,5	+16,3	-	-
Pension 50 A12	+5,1	+15,5	-1,0	+7,3	+7,7	+3,7	+15,1	+16,9	-	-
Pension 50 A13	+4,7	+15,1	-1,4	+6,9	+7,4	+3,3	+14,7	+16,6	-	-
<b>Jämförelseindex inklusive utdelning i %</b>										
Pension 50 A1	+4,4	+14,8	-	-	-	-	-	-	-	-
Pension 50 A12	+4,4	+14,8	-	-	-	-	-	-	-	-
Pension 50 A13	+4,4	+14,8	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Aktiv risk 2 år, % (Tracking error)<sup>1)</sup></b>										
Pension 50 A1	0,4	0,5	0,5	0,7	0,8	0,6	0,7	-	-	-
Pension 50 A12	0,4	0,5	0,5	0,7	0,8	0,6	0,7	-	-	-
Pension 50 A13	0,4	0,5	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %</b>										
Pension 50 A1	+9,6	+6,4	+2,5	+7,0	+5,1	+8,7	+15,4	-	-	-
Pension 50 A12	+10,2	+6,9	+3,1	+7,5	+5,7	+9,2	+16,0	-	-	-
Pension 50 A13	+9,8	+6,5	+2,7	+7,2	+5,3	+8,8	+15,6	-	-	-
<b>Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %</b>	+9,5	+6,5	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %</b>										
Pension 50 A1	+6,2	+5,9	+5,9	+9,4	-	-	-	-	-	-
Pension 50 A12	+6,8	+6,5	+6,4	+10,0	-	-	-	-	-	-
Pension 50 A13	+6,4	+6,1	+6,0	+9,7	-	-	-	-	-	-
<b>Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %</b>	+6,3	+6,6	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Jämförelseindex: 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%), styrande för ränteexponeringen är OMRXTBILL (28,125%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (19,6875%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (8,4375%),  
 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%)

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**

<b>Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser</b>	
Pension 50 A1	0,50
Pension 50 A12	0,00
Pension 50 A13	0,35
<b>Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet</b>	
Pension 50 A1	0,50
Pension 50 A12	0,00
Pension 50 A13	0,35
<b>Årlig avgift, %</b>	
Pension 50 A1	0,50
Pension 50 A13	0,35
Pension 50 A12	0,00
<b>Transaktionskostnader, TSEK</b>	0
<b>Transaktionskostnader i % av omsättningen</b>	0,00
<b>Förvaltningskostnad i SEK vid engångsinsättning 10 000 SEK</b>	
Pension 50 A1	49,97
Pension 50 A12	0,00
Pension 50 A13	35,01
<b>Förvaltningskostnad i SEK vid månadssparande 100 SEK</b>	
Pension 50 A1	3,34
Pension 50 A12	0,00
Pension 50 A13	2,34

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**

<b>Omsättningshastighet, ggr</b>	0,3
<b>Andel av oms. som skett genom närstående värdepappersinstitut, %</b>	18,4
<b>Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %</b>	0,0

**Risk- och avkastningsmått\***

<b>Total risk % - A1 SEK</b>	7,5	<b>Informationskvot - A1 SEK</b>	0,3
<b>Total risk % - A12 SEK</b>	7,5	<b>Informationskvot - A12 SEK</b>	1,6
<b>Total risk % - A13 SEK</b>	7,5	<b>Informationskvot - A13 SEK</b>	0,7
<b>Total risk i index % - A1 SEK</b>	7,4	<b>Sharpekvot - A1 SEK</b>	1,3
<b>Total risk i index % - A12 SEK</b>	7,4	<b>Sharpekvot - A12 SEK</b>	1,4
<b>Total risk i index % - A13 SEK</b>	7,4	<b>Sharpekvot - A13 SEK</b>	1,4
<b>Jämförelseindex</b>	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%), styrande för ränteexponeringen är OMRXTBILL (28,125%), HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (19,6875%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (8,4375%),	<b>Sharpekvot i index - A1 SEK</b>	1,3
		<b>Sharpekvot i index - A12 SEK</b>	1,3
		<b>Sharpekvot i index - A13 SEK</b>	1,3
<b>Aktiv avkastning % - A1 SEK</b>	0,1		
<b>Aktiv avkastning % - A12 SEK</b>	0,7		
<b>Aktiv avkastning % - A13 SEK</b>	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.

Handelsbanken Pension 50, forts.

## Resultaträkning, tSEK

	2020	2019
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Värdeförändring på fondandelar <sup>1</sup>	586 049	1 661 067
Ränteutgifter	0	-12
Utdelningar	30 574	27 984
Valutakursvinster och -förluster netto	-39	-147
Övriga finansiella intäkter <sup>1)</sup>	46 738	43 247
Övriga intäkter	0	0
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>663 322</b>	<b>1 732 139</b>
<b>KOSTNADER</b>		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	35 995	34 407
Räntekostnader	11	32
Övriga finansiella kostnader <sup>+</sup>	8	18
Övriga kostnader	33	26
<b>Summa kostnader</b>	<b>36 046</b>	<b>34 483</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>627 277</b>	<b>1 697 656</b>
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	972 850	400 430
Realisationsförluster	-	-3 324
Orealiserade vinster/förluster	-386 802	1 263 961
Summa	586 049	1 661 067

1) Posten består huvudsakligen av rabatt på förvaltningskostnad i underliggande fonder.

## Balansräkning, tSEK

	31 dec 2020	% av fondförm.	31 dec 2019	% av fondförm.
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Fondandelar	13 700 905	99,7	13 121 017	99,9
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde<sup>Not 2)</sup></b>	<b>13 700 905</b>	<b>99,7</b>	<b>13 121 017</b>	<b>99,9</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	91 638	0,7	66 057	0,5
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 243	0,0	3 896	0,0
Övriga tillgångar	1 896	0,0	628	0,0
<b>Summa tillgångar</b>	<b>13 798 682</b>	<b>100,4</b>	<b>13 191 598</b>	<b>100,4</b>
<b>SKULDER</b>				
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	3 166	0,0	3 053	0,0
Övriga skulder	45 840	0,4	53 272	0,4
<b>Summa skulder</b>	<b>49 006</b>	<b>0,4</b>	<b>-56 325</b>	<b>0,4</b>
<b>Fondförmögenhet<sup>Not 1)</sup></b>	<b>13 749 677</b>	<b>100,0</b>	<b>13 135 273</b>	<b>100,0</b>

Not 1) till balansräkning

## Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2020	2019
Fondförmögenhet vid periodens början	13 135 273	11 019 517
Andelsutgivning <sup>1)</sup>	853 747	1 069 679
Andelsinlösen	-866 620	-651 579
Resultat enligt resultaträkning	627 277	1 697 656
Utdelning till andelsägarna	-	-
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>13 749 677</b>	<b>13 135 273</b>

Not 2) till balansräkning

## Fondens innehav av finansiella instrument

## ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT\*\*\*

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>FON DANDELAR</b>			
<b>AKTIEFONDER</b>			
SHB Global Index Criteria (A1 SEK)	7 788 936	2 578 260	18,8
SHB Global Småbolag Index Cri (A1 SEK)	3 298 564	441 532	3,2
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	12 972 361	1 813 092	13,2
SHB Sverige Index Criteria (A1 SEK)	303 775	109 704	0,8
		<b>4 942 588</b>	<b>36,0</b>
<b>BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER**</b>			
XACT Högutdelande	550 000	65 073	0,5
XACT Norden	6 140 000	886 933	6,5
XACT Svenska Småbolag	665 000	158 130	1,2
		<b>1 110 135</b>	<b>8,1</b>
<b>BÖRSHANDLADE RÄNTEFONDER**</b>			
XACT Obligation	2 500 000	261 595	1,9
		<b>261 595</b>	<b>1,9</b>
<b>RÄNTEFONDER</b>			
SHB Institutionell Kortränta (A1 SEK)	24 549 386	2 475 266	18,0
SHB Kortränta (A1 SEK)	4 614 445	670 590	4,9
SHB Kortränta SEK (A1 SEK)	6 354 292	666 719	4,8
SHB Långränta (A1 SEK)	20 633 130	2 458 778	17,9
SHB Ränteavkastning (A1 SEK)	576 344	1 115 233	8,1
		<b>7 386 586</b>	<b>53,7</b>
<b>Summa fondandelar</b>		<b>13 700 905</b>	<b>99,7</b>
<b>Summa övriga finansiella instrument</b>		<b>13 700 905</b>	<b>99,7</b>

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
Summa innehav av finansiella instrument		13 700 905	99,7
Netto, övriga tillgångar och skulder		48 771	0,3
<b>Total summa fondförmögenhet</b>		<b>13 749 676</b>	<b>100,0</b>

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

\* Avser överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

\*\* Avser övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten och såvitt avser penningmarknadsinstrument, alternativt sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

\*\*\* Avser övriga finansiella instrument.

10,0

89,7

## Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

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

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

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

## Uppgifter om avkastning och kostnad:

Värdepappersutlåningen har under året totalt genererat intäkter på 38 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:

- Morgan Stanley & Co Intl Plc
- Svenska Handelsbanken AB (publ)

# Handelsbanken Pension 50

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

Fonden är en fondandelsfond (Fond i Fond) och placerar endast i andra fonder och inte direkt i företag. Fonden väljer och placerar endast i underliggande fonder som uppfyller motsvarande hållbarhetskrav som fonden. Dessa kriterier inkluderar såväl miljö-, sociala- som bolagsstyrningskriterier (ESG).

Fonden väljer bort investeringar vilka agerar i strid med internationella normer och konventioner samt investeringar inom kontroversiella branscher enligt kriterierna specificerade nedan.

## Metoder för hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

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

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

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

Fonden placerar endast i underliggande fonder som möter exkluderingskraven ovan.

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

## Fondbolagets påverkansarbete

En viktig del av att ta ansvar som investerare är att påverka de företag vi investerar i. Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens och fondbolagets värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner vi värnar om.

Eftersom fonden endast placerar i andra fonder sker således inget direkt påverkansarbete mot företag. Däremot sker ett påverkansarbete både genom dialoger samt röstning på bolagsstämmor i de underliggande fonder som fonden placerar i.

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

## Uppföljning av hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

Fonden har endast placerat i andra fonder vilka uppfyller de hållbarhetskrav avseende välja bort som gäller för denna fond.

### Fondbolagets påverkansarbete:

Då fonden är en Fond i Fond och således endast placerar i andra fonder sker inget direkt påverkansarbete mot företag. Däremot sker ett påverkansarbete både genom dialoger samt röstning på bolagsstämmor i de underliggande fonder som fonden placerar i.

Läs gärna vidare om det påverkansarbete som bedrivits under 2020 i hållbarhetsinformationen för de underliggande fonder (se nedan) i vilka fonden placerar sina medel.

Handelsbanken Norden Index Criteria  
 Handelsbanken Global Index Criteria  
 Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria  
 Handelsbanken Sverige Index Criteria  
 XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF)  
 XACT Norden (UCITS ETF)  
 XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF)  
 Handelsbanken Långränta  
 Handelsbanken Räntheavkastning  
 Handelsbanken Kortränta  
 Handelsbanken Kortränta SEK  
 Handelsbanken Institutionell Kortränta  
 XACT Obligation (UCITS ETF)

# Handelsbanken Pension 60

## Förvaltningsberättelse

### Placeringsinriktning

Fonden är främst anpassad för pensionssparande för dig som är född på 1960-talet. Målet är att ge en god avkastning med successivt minskad risk fram till tidpunkten för pensionering. Fonden är en regelstyrd blandfond som främst placerar i nordiska och globala aktiefonder samt räntefonder. Fonden beaktar hållbarhetsaspekter i förvaltningen och väljer bl.a. bort placeringar i kontroversiella branscher och sektorer. Vi minskar andelen aktier och ökar andelen räntebärande värdepapper successivt fram till pensionsåldern. Från och med det år den förstfödde i kategorin (personer födda på 60-talet) fyllt 56 år ska aktieexponeringen successivt viktas ned med 3,75 procentenheter per år till dess att aktieexponeringen är ca 25%. Aktieexponeringen ska utgöras av ca 50% exponering mot index som representerar de globala aktiemarknaderna och ca 50% exponering mot index som representerar de nordiska aktiemarknaderna. Ränteexponeringen utgörs av exponering mot index som representerar räntemarknaden i Sverige. De aktieindex som är styrande för aktieexponeringen är Solactive ISS ESG Screened Nordics All Cap Index (40,60%) och Solactive ISS ESG Screened Global Markets (40,60%). De ränteindex som är styrande för ränteexponeringen är HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (6,56%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (2,81%) och OMRXTBILL (9,38%). 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. Fonden placerar i indexfonder, andra regelstyrda aktiefonder och räntefonder. Placeringar i fonder knutna till Handelsbankenkoncernen ska uppgå till minst 70% av fondens värde. För närvarande sker placeringar närmast uteslutande i fonder knutna till Handelsbankenkoncernen. För aktuell fördelning, se Portföljfördelning på handelsbanken.se/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.

### Portföljen

Fonden steg med 6,1% under 2020\*. 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 en större andel aktiefonder än räntefonder.

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

### Väsentliga risker

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risker i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier och räntor samt fondens återstående placeringshorisont. En investering i aktier och aktiefonder kan vara

förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

### Handel med derivatinstrument m.m.

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2020 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2020 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

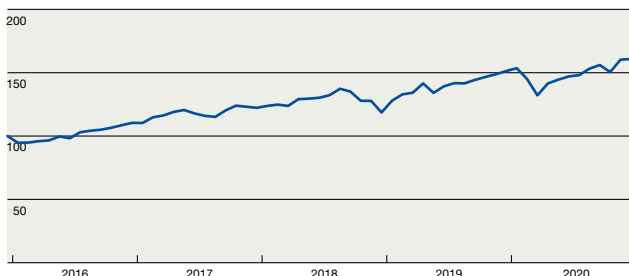
17 juni 2020 bytte fonden jämförelseindex från SIX SRI Nordic Index till Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap. Anledningen till indexbytet var byte av indexleverantör. Fondens placeringsinriktning har ej påverkats.

Per den 1 april 2020 har Xact Kapitalförvaltning AB's fonder överlåtits till Handelsbanken Fonder AB. Överlåtelsen påverkar inte förvaltningen av fonden.

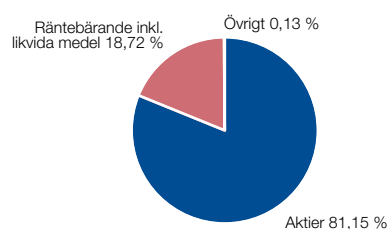
Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (19 oktober 2018) då handelsbanken Funds Pension 60 (Luxemburg) lades samman med Handelsbanken Pension 60 (Sverige).

Information om ersättning till anställda återfinns i bilaga Ersättningspolicy, se fondbolagets hemsida i anslutning till fonden samt även i slutet av den samlade fondrapporten.

### Fondens utveckling\*



### Marknadsexponering\*



\* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2020-12-31, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.



Handelsbanken Pension 60, forts.

Fondfakta - historik

	2020	2019	19/10-31/12 2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Andelsvärde, SEK										
Pension 60 A1	143,23	134,98	105,94	-	-	-	-	-	-	-
Pension 60 A12	258,11	242,02	189,00	-	-	-	-	-	-	-
Pension 60 A13	251,07	236,25	185,14	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	1 630	2 057	399	-	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	25 731	22 538	15 891	-	-	-	-	-	-	-
Pension 60 A1	453	321	157	-	-	-	-	-	-	-
Pension 60 A12	6 277	5 451	3 611	-	-	-	-	-	-	-
Pension 60 A13	19 001	16 766	12 123	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	103 162	95 870	86 071	-	-	-	-	-	-	-
Pension 60 A1	3 160	2 377	1 486	-	-	-	-	-	-	-
Pension 60 A12	24 321	22 521	19 106	-	-	-	-	-	-	-
Pension 60 A13	75 681	70 972	65 479	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Pension 60 A1	+6,1	+27,4	-3,2	+10,5	+10,2	+5,3	+19,4	+23,6	-	-
Pension 60 A12	+6,6	+28,1	-2,7	+11,1	+10,8	+5,9	+20,1	+24,3	-	-
Pension 60 A13	+6,3	+27,6	-3,0	+10,8	+10,4	+5,5	+19,6	+24,0	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Pension 60 A1	+7,4	+27,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Pension 60 A12	+7,4	+27,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Pension 60 A13	+7,4	+27,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error) <sup>1)</sup>										
Pension 60 A1	0,8	0,9	0,8	1,2	1,2	0,9	1,0	-	-	-
Pension 60 A12	0,8	0,9	0,8	1,2	1,2	0,9	1,0	-	-	-
Pension 60 A13	0,8	0,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Pension 60 A1	+16,3	+11,1	+3,4	+10,4	+7,7	+12,1	+21,5	-	-	-
Pension 60 A12	+16,9	+11,6	+4,0	+11,0	+8,3	+12,7	+22,2	-	-	-
Pension 60 A13	+16,5	+11,2	+3,6	+10,6	+7,9	+12,3	+21,8	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	+16,8	+11,4	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Pension 60 A1	+9,8	+9,6	+8,2	+13,6	-	-	-	-	-	-
Pension 60 A12	+10,4	+10,2	+8,8	+14,2	-	-	-	-	-	-
Pension 60 A13	+10,0	+9,8	+8,4	+13,9	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	+10,7	+10,8	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index SIX SRI Nordic Index NI (40,60%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (40,60%), styrande för räntexponeringen är HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (6,5625%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (2,81%), OMRXTBILL (9,38%)

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%)

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

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

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

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Pension 60 A1	0,50
Pension 60 A12	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 i SEK vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Pension 60 A1	49,12
Pension 60 A12	0,00
Pension 60 A13	34,41
Förvaltningskostnad i SEK vid månadssparande 100 SEK	
Pension 60 A1	3,39
Pension 60 A12	0,00
Pension 60 A13	2,37

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 oms. som skett genom närstående värdepappersinstitut, %	16,4
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått\*

Total risk % - A1 SEK	13,8	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A12 SEK	13,8	Informationskvot - A12 SEK	0,1
Total risk % - A13 SEK	13,8	Informationskvot - A13 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	13,7	Sharpekvot - A1 SEK	1,2
Total risk i index % - A12 SEK	13,7	Sharpekvot - A12 SEK	1,3
Total risk i index % - A13 SEK	13,7	Sharpekvot - A13 SEK	1,2
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap Index SIX SRI Nordic Index NI (40,60%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (40,60%), styrande för räntexponeringen är HMNI Swe All Government Dur Const 6Y (HMSD6) (6,5625%), HMNI Swe All Mortgage Dur Const 2.5Y (HMSMD25) (2,81%), OMRXTBILL (9,38%)	Sharpekvot i index - A1 SEK	1,3
		Sharpekvot i index - A12 SEK	1,3
		Sharpekvot i index - A13 SEK	1,3
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-0,5		
Aktiv avkastning % - A12 SEK	0,1		
Aktiv avkastning % - 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.

Handelsbanken Pension 60, forts.

## Resultaträkning, tSEK

	2020	2019
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Värdeförändring på fondandelar <sup>1)</sup>	1 478 721	4 534 173
Ränteutgifter	0	-17
Utdelningar	65 102	43 314
Valutakursvinster och -förluster netto	-5	53
Övriga finansiella intäkter <sup>1)</sup>	81 122	66 262
Övriga intäkter	0	223
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>1 624 940</b>	<b>4 644 008</b>
<b>KOSTNADER</b>		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	62 249	53 574
Räntekostnader	5	30
Övriga finansiella kostnader <sup>+</sup>	22	24
Övriga kostnader	19	19
<b>Summa kostnader</b>	<b>62 295</b>	<b>53 647</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>1 562 645</b>	<b>4 590 361</b>
<b>* Specifikation av värdeförändring</b>		
Realisationsvinster	1 316 183	1 206 530
Realisationsförluster	-278	-1 198
Orealiserade vinster/förluster	162 816	3 328 841
Summa	1 478 721	4 534 173

1) Posten består huvudsakligen av rabatt på förvaltningskostnad i underliggande fonder.

## Balansräkning, tSEK

	31 dec 2020	% av fondförm.	31 dec 2019	% av fondförm.
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Fondandelar	25 616 173	99,6	22 466 402	99,7
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> <sup>Not 2)</sup>	<b>25 616 173</b>	<b>99,6</b>	<b>22 466 402</b>	<b>99,7</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	120 919	0,5	77 540	0,3
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 938	0,0	6 426	0,0
Övriga tillgångar	19 919	0,0	4 194	0,1
<b>Summa tillgångar</b>	<b>25 764 949</b>	<b>100,1</b>	<b>22 554 562</b>	<b>100,1</b>
<b>SKULDER</b>				
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	5 809	0,0	5 073	0,0
Övriga skulder	27 770	0,1	11 023	0,1
<b>Summa skulder</b>	<b>33 579</b>	<b>0,1</b>	<b>16 096</b>	<b>0,1</b>
<b>Fondförmögenhet</b> <sup>Not 1)</sup>	<b>25 731 371</b>	<b>100,0</b>	<b>22 538 466</b>	<b>100,0</b>

Not 1) till balansräkning

## Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2020	2019
Fondförmögenhet vid periodens början	22 538 466	15 891 216
Andelsutgivning	1 992 864	2 183 417
Andelsinlösen	-362 604	-126 528
Resultat enligt resultaträkning	1 562 645	4 590 361
Utdelning till andelsägarna	-	-
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>25 731 371</b>	<b>22 538 466</b>

Not 2) till balansräkning

## Fondens innehav av finansiella instrument

## ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT\*\*\*

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>FON DANDELAR</b>			
<b>AKTIEFONDER</b>			
SHB Emerging Market Index (A1 SEK)	4 897 955	852 704	3,3
SHB Europa Index Criteria (A1 SEK)	6 092 813	787 587	3,1
SHB Global Index Criteria (A1 SEK)	15 007 873	4 967 841	19,3
SHB Global Småbolag Index Cri (A1 SEK)	10 150 831	1 358 749	5,3
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	27 104 103	3 788 226	14,7
SHB Sverige Index Criteria (A1 SEK)	6 128 174	2 213 100	8,6
SHB USA Index Criteria (A1 SEK)	5 119 257	2 482 799	9,6
		<b>16 451 006</b>	<b>63,9</b>
<b>BÖRSHANLADE AKTIEFONDER**</b>			
XACT Högutdelande	9 540 000	1 128 713	4,4
XACT Norden	20 960 000	3 027 706	11,8
XACT Svenska Småbolag	1 250 000	297 236	1,2
		<b>4 453 656</b>	<b>17,3</b>
<b>BÖRSHANLADE RÄNTEFONDER**</b>			
XACT Obligation	2 900 000	303 451	1,2
		<b>303 451</b>	<b>1,2</b>
<b>RÄNTEFONDER</b>			
SHB Institutionell Kortränta (A1 SEK)	23 200 522	2 339 263	9,1
SHB Kortränta (A1 SEK)	54 219	7 879	0,0
SHB Kortränta SEK (A1 SEK)	114 961	12 062	0,0
SHB Långränta (A1 SEK)	12 138 792	1 446 537	5,6
SHB Ränteavkastning (A1 SEK)	311 273	602 318	2,3
		<b>4 408 059</b>	<b>17,1</b>
<b>Summa fondandelar</b>	<b>25 616 173</b>		<b>99,6</b>
<b>Summa övriga finansiella instrument</b>	<b>25 616 173</b>		<b>99,6</b>

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
Summa innehav av finansiella instrument		25 616 173	99,6
Netto, övriga tillgångar och skulder		115 197	0,4
<b>Total summa fondförmögenhet</b>		<b>25 731 371</b>	<b>100,0</b>

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

\* Avser överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

\*\* Avser övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten och såvitt avser penningmarknadsinstrument, alternativt sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

\*\*\* Avser övriga finansiella instrument.

18,5

81,1

## Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

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

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

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

## Uppgifter om avkastning och kostnad:

Värdepappersutlåningen har under året totalt genererat intäkter på 111 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:

- J.P. Morgan Securities Plc
- Morgan Stanley & Co Intl Plc
- Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
- Svenska Handelsbanken AB (publ)

# Handelsbanken Pension 60

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

Fonden är en fondandelsfond (Fond i Fond) och placerar endast i andra fonder och inte direkt i företag. Fonden väljer och placerar endast i underliggande fonder som uppfyller motsvarande hållbarhetskrav som fonden. Dessa kriterier inkluderar såväl miljö-, sociala- som bolagsstyrningskriterier (ESG).

Fonden väljer bort investeringar vilka agerar i strid med internationella normer och konventioner samt investeringar inom kontroversiella branscher enligt kriterierna specificerade nedan.

## Metoder för hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

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

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

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

Fonden placerar endast i underliggande fonder som möter exkluderingskraven ovan.

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

## Fondbolagets påverkansarbete

En viktig del av att ta ansvar som investerare är att påverka de företag vi investerar i. Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens och fondbolagets värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner vi värnar om.

Eftersom fonden endast placerar i andra fonder sker således inget direkt påverkansarbete mot företag. Däremot sker ett påverkansarbete både genom dialoger samt röstning på bolagsstämmor i de underliggande fonder som fonden placerar i.

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

---

## Uppföljning av hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

Fonden har endast placerat i andra fonder vilka uppfyller de hållbarhetskrav avseende välja bort som gäller för denna fond.

### Fondbolagets påverkansarbete:

Då fonden är en Fond i Fond och således endast placerar i andra fonder sker inget direkt påverkansarbete mot företag. Däremot sker ett påverkansarbete både genom dialoger samt röstning på bolagsstämmor i de underliggande fonder som fonden placerar i.

Läs gärna vidare om det påverkansarbete som bedrivits under 2020 i hållbarhetsinformationen för de underliggande fonder (se nedan) i vilka fonden placerar sina medel.

Handelsbanken Norden Index Criteria  
Handelsbanken Global Index Criteria  
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria  
Handelsbanken Sverige Index Criteria  
Handelsbanken USA Index Criteria  
Handelsbanken Europa Index Criteria  
Handelsbanken Emerging Markets Index  
XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF)  
XACT Norden (UCITS ETF)  
XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF)  
Handelsbanken Långränta  
Handelsbanken Räntheavkastning  
Handelsbanken Kortränta  
Handelsbanken Kortränta SEK  
Handelsbanken Institutionell Kortränta  
XACT Obligation (UCITS ETF)

# Handelsbanken Pension 70

## Förvaltningsberättelse

### Placeringsinriktning

Fonden är främst anpassad för pensionssparande för dig som är född på 1970-talet. Målet är att ge en god avkastning med successivt minskad risk fram till tidpunkten för pensionering. Fonden är regelstyrd blandfond som främst placerar i nordiska och globala aktiefonder samt räntefonder. Fonden beaktar hållbarhetsaspekter i förvaltningen och väljer bl.a. bort placeringar i kontroversiella branscher och sektorer. Vi minskar andelen aktier och ökar andelen räntebärande värdepapper successivt fram till pensionsåldern. Från och med det år den förstfödde i kategorin (personer födda på 70-talet) fyllt 56 år ska aktieexponeringen successivt viktas ned med 3,75 procentenheter per år till dess att aktieexponeringen är ca 25%. Aktieexponeringen ska utgöras av ca 50% exponering mot index som representerar de globala aktiemarknaderna och ca 50% exponering mot index som representerar de nordiska aktiemarknaderna. Ränteexponeringen utgörs av exponering mot index som representerar räntemarknaden i Sverige. De aktieindex som är styrande för aktieexponeringen är Solactive ISS ESG Screened Nordics All Cap Index (50%) och Solactive ISS ESG Screened Global Markets (50%). Nedtrappningen av aktieexponeringen till fördel för ränteexponering har ännu inte påbörjats i fonden. 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. Fonden placerar i huvudsak i indexfonder och andra regelstyrda fonder. Placeringar i fonder knutna till Handelsbankenkoncernen uppgår till minst 70% av fondens värde. För närvarande sker placeringar närmast uteslutande i fonder knutna till Handelsbankenkoncernen. För aktuell fördelning, se Portföljfördelning på handelsbanken.se/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.

### Portföljen

Fonden steg med 6,7% under 2020\*. 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. Risker i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier och räntor samt fondens återstående placeringshorisont. En investering i aktier och aktiefonder kan vara förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i

räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

### Handel med derivatinstrument m.m.

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2020 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2020 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

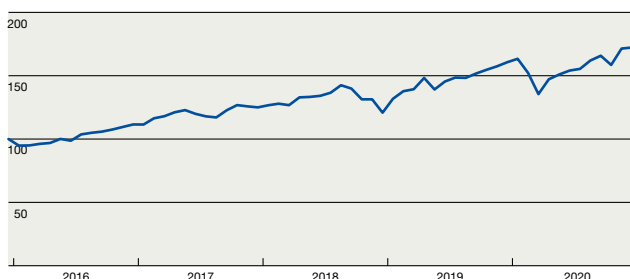
17 juni 2020 bytte fonden jämförelseindex från SIX SRI Nordic Index till Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap. Anledningen till indexbytet var byte av indexleverantör. Fondens placeringsinriktning har ej påverkats.

Per den 1 april 2020 har Xact Kapitalförvaltning AB's fonder överlåtits till Handelsbanken Fonder AB. Överlåtelsen påverkar inte förvaltningen av fonden.

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 återfinns i bilaga Ersättningspolicy, se fondbolagets hemsida i anslutning till fonden samt även i slutet av den samlade fonddrapporten.

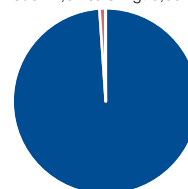
### Fondens utveckling\*



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

### Marknadsexponering\*

Räntebärande inkl. likvida medel -1,04 % Övrigt 0,06 %



Aktier 100,97 %

\* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2020-12-31, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Pension 70, forts.

### Fondfakta - historik

	2020	2019	19/10-31/12 2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Andelsvärde, SEK										
Pension 70 A1	149,67	140,29	106,03	-	-	-	-	-	-	-
Pension 70 A12	271,58	253,29	190,48	-	-	-	-	-	-	-
Pension 70 A13	264,18	247,25	186,59	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	1 747	1 865	346	-	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	19 434	16 382	10 812	-	-	-	-	-	-	-
Pension 70 A1	353	234	112	-	-	-	-	-	-	-
Pension 70 A12	5 863	4 781	2 860	-	-	-	-	-	-	-
Pension 70 A13	13 218	11 367	7 840	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	73 981	66 516	58 095	-	-	-	-	-	-	-
Pension 70 A1	2 357	1 666	1 063	-	-	-	-	-	-	-
Pension 70 A12	21 590	18 877	15 015	-	-	-	-	-	-	-
Pension 70 A13	50 034	45 973	42 017	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Pension 70 A1	+6,7	+32,3	-3,9	+11,5	+10,9	+5,2	+19,7	+23,4	-	-
Pension 70 A12	+7,2	+33,0	-3,4	+12,1	+11,5	+5,7	+20,4	+24,1	-	-
Pension 70 A13	+6,8	+32,5	-3,7	+11,7	+11,1	+5,4	+19,9	+23,7	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Pension 70 A1	+8,7	+32,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Pension 70 A12	+8,7	+32,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Pension 70 A13	+8,7	+32,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error) <sup>1)</sup>										
Pension 70 A1	1,0	1,0	0,9	1,1	1,2	0,9	0,9	-	-	-
Pension 70 A12	1,0	1,0	0,9	1,1	1,2	0,9	0,9	-	-	-
Pension 70 A13	1,0	1,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Pension 70 A1	+18,8	+12,8	+3,5	+11,2	+8,0	+12,2	+21,6	-	-	-
Pension 70 A12	+19,4	+13,4	+4,1	+11,8	+8,6	+12,8	+22,2	-	-	-
Pension 70 A13	+19,0	+13,0	+3,7	+11,4	+8,2	+12,4	+21,8	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	+19,8	+13,4	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Pension 70 A1	+10,9	+10,6	+8,4	+14,0	-	-	-	-	-	-
Pension 70 A12	+11,5	+11,2	+9,0	+14,6	-	-	-	-	-	-
Pension 70 A13	+11,1	+10,8	+8,6	+14,2	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	+12,0	+11,9	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Jämförelseindex: 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 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%)

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

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

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

### Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Pension 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 i SEK vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Pension 70 A1	48,64
Pension 70 A12	0,00
Pension 70 A13	34,07
Förvaltningskostnad i SEK vid månadssparande 100 SEK	
Pension 70 A1	3,41
Pension 70 A12	0,00
Pension 70 A13	2,39

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 oms. som skett genom närstående värdepappersinstitut, %	23,2
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

### Risk- och avkastningsmått\*

Total risk % - A1 SEK	16,7	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A12 SEK	16,7	Informationskvot - A12 SEK	Negativ
Total risk % - A13 SEK	16,7	Informationskvot - A13 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	16,6	Sharpekvot - A1 SEK	1,1
Total risk i index % - A12 SEK	16,6	Sharpekvot - A12 SEK	1,2
Total risk i index % - A13 SEK	16,6	Sharpekvot - A13 SEK	1,2
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot i index - A1 SEK	1,2
	Screened Nordic All	Sharpekvot i index - A12 SEK	1,2
	Cap Index SIX SRI	Sharpekvot i index - A13 SEK	1,2
	Nordic Index NI		
	(50%), Solactive ISS		
	ESG Screened Global		
	Markets Index (50%)		
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-1,0		
Aktiv avkastning % - A12 SEK	-0,4		
Aktiv avkastning % - A13 SEK	-0,9		

\* 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.



Handelsbanken Pension 70, forts.

## Resultaträkning, tSEK

	2020	2019
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Värdeförändring på fondandelar <sup>1)</sup>	1 227 325	3 647 124
Ränteutgifter	0	-16
Utdelningar	62 370	48 530
Valutakursvinster och -förluster netto	-22	-157
Övriga finansiella intäkter <sup>1)</sup>	58 364	45 157
Övriga intäkter	0	220
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>1 348 037</b>	<b>3 740 858</b>
<b>KOSTNADER</b>		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	42 471	35 746
Räntekostnader	4	21
Övriga finansiella kostnader	11	13
Övriga kostnader	30	19
<b>Summa kostnader</b>	<b>42 515</b>	<b>35 799</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>1 305 522</b>	<b>3 705 059</b>
<b>* Specifikation av värdeförändring</b>		
Realisationsvinster	505 534	712 852
Realisationsförluster	-354	-3
Realiserade vinster/förluster	722 146	2 934 275
Summa	1 227 325	3 647 124

1) Posten består huvudsakligen av rabatt på förvaltningskostnad i underliggande fonder.

## Balansräkning, tSEK

	31 dec 2020	% av fondförm.	31 dec 2019	% av fondförm.
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Fondandelar	19 419 431	99,9	16 317 607	99,6
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde<sup>Not 2)</sup></b>	<b>19 419 431</b>	<b>99,9</b>	<b>16 317 607</b>	<b>99,6</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	33 080	0,2	61 021	0,4
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 053	0,0	4 488	0,0
Övriga tillgångar	10 346	0,1	7 434	0,1
<b>Summa tillgångar</b>	<b>19 468 910</b>	<b>100,2</b>	<b>16 390 550</b>	<b>100,1</b>
<b>SKULDER</b>				
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	4 050	0,0	3 440	0,0
Övriga skulder	30 599	0,2	4 996	0,1
<b>Summa skulder</b>	<b>34 649</b>	<b>0,2</b>	<b>8 436</b>	<b>0,1</b>
<b>Fondförmögenhet<sup>Not 1)</sup></b>	<b>19 434 261</b>	<b>100,0</b>	<b>16 382 114</b>	<b>100,0</b>

Not 1) till balansräkning

## Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2020	2019
Fondförmögenhet vid periodens början	16 382 114	10 812 491
Andelsutgivning <sup>1)</sup>	1 930 296	1 965 415
Andelsinlösen	-183 671	-100 851
Resultat enligt resultaträkning	1 305 522	3 705 059
Utdelning till andelsägarna	-	-
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>19 434 261</b>	<b>16 382 114</b>

Not 2) till balansräkning

## Fondens innehav av finansiella instrument

## ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT\*\*\*

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>FONDANDELAR</b>			
<b>AKTIEFONDER</b>			
SHB Emerging Market Index (A1 SEK)	4 961 306	863 734	4,4
SHB Europa Index Criteria (A1 SEK)	6 296 760	813 950	4,2
SHB Global Index Criteria (A1 SEK)	11 388 057	3 769 625	19,4
SHB Global Småbolag Index Cri (A1 SEK)	13 252 076	1 773 869	9,1
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	23 373 296	3 266 787	16,8
SHB Sverige Index Criteria (A1 SEK)	5 527 504	1 996 177	10,3
SHB USA Index Criteria (A1 SEK)	5 173 864	2 509 283	12,9
		<b>14 993 425</b>	<b>77,2</b>
<b>BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER**</b>			
XACT Högutdelande	8 820 000	1 043 527	5,4
XACT Norden	20 955 000	3 026 984	15,6
XACT Svenska Småbolag	1 495 000	355 495	1,8
		<b>4 426 006</b>	<b>22,8</b>
<b>Summa fondandelar</b>		<b>19 419 431</b>	<b>99,9</b>
<b>Summa övriga finansiella instrument</b>		<b>19 419 431</b>	<b>99,9</b>
<b>Summa innehav av finansiella instrument</b>		<b>19 419 431</b>	<b>99,9</b>
Netto, övriga tillgångar och skulder		14 830	0,1
<b>Total summa fondförmögenhet</b>		<b>19 434 261</b>	<b>100,0</b>

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

\* Avser överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

\*\* Avser övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten och såvitt avser penningmarknadsinstrument, alternativt sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

22,8

\*\*\* Avser övriga finansiella instrument.

77,2

## Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

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

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

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

## Uppgifter om avkastning och kostnad:

Värdepappersutlåningen har under året totalt genererat intäkter på 53 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:

- Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
- Svenska Handelsbanken AB (publ)

# Handelsbanken Pension 70

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

Fonden är en fondandelsfond (Fond i Fond) och placerar endast i andra fonder och inte direkt i företag. Fonden väljer och placerar endast i underliggande fonder som uppfyller motsvarande hållbarhetskrav som fonden. Dessa kriterier inkluderar såväl miljö-, sociala- som bolagsstyrningskriterier (ESG).

Fonden väljer bort investeringar vilka agerar i strid med internationella normer och konventioner samt investeringar inom kontroversiella branscher enligt kriterierna specificerade nedan.

## Metoder för hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

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

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

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

Fonden placerar endast i underliggande fonder som möter exkluderingskraven ovan.

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

## Fondbolagets påverkansarbete

En viktig del av att ta ansvar som investerare är att påverka de företag vi investerar i. Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens och fondbolagets värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner vi värnar om.

Eftersom fonden endast placerar i andra fonder sker således inget direkt påverkansarbete mot företag. Däremot sker ett påverkansarbete både genom dialoger samt röstning på bolagsstämmor i de underliggande fonder som fonden placerar i.

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

## Uppföljning av hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

Fonden har endast placerat i andra fonder vilka uppfyller de hållbarhetskrav avseende välja bort som gäller för denna fond.

### Fondbolagets påverkansarbete:

Då fonden är en Fond i Fond och således endast placerar i andra fonder sker inget direkt påverkansarbete mot företag. Däremot sker ett påverkansarbete både genom dialoger samt röstning på bolagsstämmor i de underliggande fonder som fonden placerar i.

Läs gärna vidare om det påverkansarbete som bedrivits under 2020 i hållbarhetsinformationen för de underliggande fonder (se nedan) i vilka fonden placerar sina medel.

Handelsbanken Norden Index Criteria  
 Handelsbanken Global Index Criteria  
 Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria  
 Handelsbanken Sverige Index Criteria  
 Handelsbanken USA Index Criteria  
 Handelsbanken Europa Index Criteria  
 Handelsbanken Emerging Markets Index  
 XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF)  
 XACT Norden (UCITS ETF)  
 XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF)  
 Handelsbanken Långränta  
 Handelsbanken Räntheavkastning  
 Handelsbanken Kortränta  
 Handelsbanken Kortränta SEK  
 Handelsbanken Institutionell Kortränta  
 XACT Obligation (UCITS ETF)

# Handelsbanken Pension 80

## Förvaltningsberättelse

### Placeringsinriktning

Fonden är främst anpassad för pensionssparande för dig som är född på 1980-talet. Målet är att ge en god avkastning med successivt minskad risk fram till tidpunkten för pensionering. Fonden är regelstyrd blandfond som främst placerar i nordiska och globala aktiefonder samt räntefonder. Fonden beaktar hållbarhetsaspekter i förvaltningen och väljer bl.a. bort placeringar i kontroversiella branscher och sektorer. Vi minskar andelen aktier och ökar andelen räntebärande värdepapper successivt fram till pensionsåldern. Från och med det år den förstfödde i kategorin (personer födda på 80-talet) fyllt 56 år ska aktieexponeringen successivt viktas ned med 3,75 procentenheter per år till dess att aktieexponeringen är ca 25%. Aktieexponeringen ska utgöras av ca 50% exponering mot index som representerar de globala aktiemarknaderna och ca 50% exponering mot index som representerar de nordiska aktiemarknaderna. Räntexponeringen utgörs av exponering mot index som representerar räntemarknaden i Sverige. De aktieindex som är styrande för aktieexponeringen är Solactive ISS ESG Screened Nordics All Cap Index (50%) och Solactive ISS ESG Screened Global Markets (50%). Nedtrappningen av aktieexponeringen till fördel för räntexponering har ännu inte påbörjats i fonden. 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. Fonden placerar i huvudsak i indexfonder och andra regelstyrda fonder. Placeringar i fonder knutna till Handelsbankenkoncernen uppgår till minst 70% av fondens värde. För närvarande sker placeringar närmast uteslutande i fonder knutna till Handelsbankenkoncernen. För aktuell fördelning, se Portföljfördelning på handelsbanken.se/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.

### Portföljen

Fonden steg med 6,9% under 2020\*. Portföljen utgörs av fonder och börshandlade fonder, så kallade ETF:er. De tre största innehaven i fonden var Handelsbanken Global Index Criteria, Handelsbanken Norden Index Criteria och XACT Norden. Fonden hade under året endast innehav i aktiefonder.

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

### Väsentliga risker

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Risken i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier och räntor samt fondens återstående placeringshorisont. En investering i aktier och aktiefonder kan vara förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i

räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

### Handel med derivatinstrument m.m.

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2020 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2020 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

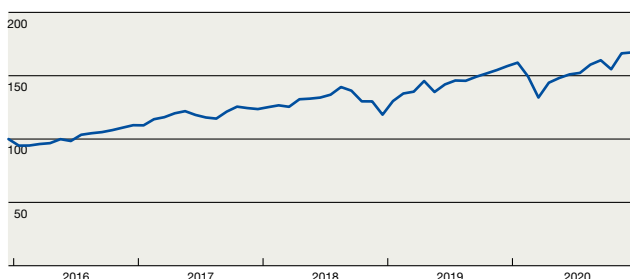
17 juni 2020 bytte fonden jämförelseindex från SIX SRI Nordic Index till Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap. Anledningen till indexbytet var byte av indexleverantör. Fondens placeringsinriktning har ej påverkats.

Per den 1 april 2020 har Xact Kapitalförvaltning AB's fonder överlåtits till Handelsbanken Fonder AB. Överlåtelsen påverkar inte förvaltningen av fonden.

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 återfinns i bilaga Ersättningspolicy, se fondbolagets hemsida i anslutning till fonden samt även i slutet av den samlade fonddrapporten.

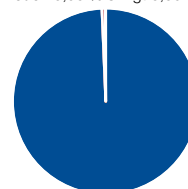
### Fondens utveckling\*



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

### Marknadsexponering\*

Räntebärande inkl. likvida medel -0,60 % Övrigt 0,06 %



Aktier 100,53 %

\* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2020-12-31, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Pension 80, forts.

Fondfakta - historik

	2020	2019	19/10-31/12 2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Andelsvärde, SEK										
Pension 80 A1	150,17	140,53	106,32	-	-	-	-	-	-	-
Pension 80 A12	272,52	253,75	191,03	-	-	-	-	-	-	-
Pension 80 A13	265,12	247,72	187,14	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	770	896	177	-	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	6 639	5 414	3 348	-	-	-	-	-	-	-
Pension 80 A1	222	145	66	-	-	-	-	-	-	-
Pension 80 A12	2 505	2 074	1 207	-	-	-	-	-	-	-
Pension 80 A13	3 912	3 195	2 075	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	25 424	22 103	18 028	-	-	-	-	-	-	-
Pension 80 A1	1 478	1 034	624	-	-	-	-	-	-	-
Pension 80 A12	9 191	8 173	6 319	-	-	-	-	-	-	-
Pension 80 A13	14 756	12 896	11 085	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Pension 80 A1	+6,9	+32,2	-3,6	+11,5	+10,9	+5,2	+19,7	+23,4	-	-
Pension 80 A12	+7,4	+32,8	-3,1	+12,1	+11,5	+5,7	+20,3	+24,0	-	-
Pension 80 A13	+7,0	+32,4	-3,4	+11,7	+11,1	+5,4	+19,8	+23,7	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Pension 80 A1	+8,7	+32,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Pension 80 A12	+8,7	+32,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Pension 80 A13	+8,7	+32,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error) <sup>1)</sup>										
Pension 80 A1	0,8	0,8	0,8	1,1	1,2	0,9	0,9	-	-	-
Pension 80 A12	0,8	0,8	0,8	1,1	1,2	0,9	0,9	-	-	-
Pension 80 A13	0,8	0,8	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Pension 80 A1	+18,8	+12,9	+3,7	+11,2	+8,0	+12,2	+21,5	-	-	-
Pension 80 A12	+19,4	+13,5	+4,2	+11,8	+8,6	+12,8	+22,2	-	-	-
Pension 80 A13	+19,0	+13,1	+3,9	+11,4	+8,2	+12,4	+21,8	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	+19,8	+13,4	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Pension 80 A1	+11,0	+10,6	+8,5	+13,9	-	-	-	-	-	-
Pension 80 A12	+11,6	+11,2	+9,0	+14,6	-	-	-	-	-	-
Pension 80 A13	+11,2	+10,8	+8,6	+14,2	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	+12,0	+11,9	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Nordics All Cap Index (50%), Solactive ISS ESG Screened 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 SPI Nordic Index NI (50%), Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index (50%)

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

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

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

Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
Pension 80 A1	0,50
Pension 80 A12	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 i SEK vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Pension 80 A1	48,74
Pension 80 A12	0,00
Pension 80 A13	34,14
Förvaltningskostnad i SEK vid månadssparande 100 SEK	
Pension 80 A1	3,41
Pension 80 A12	0,00
Pension 80 A13	2,39

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 oms. som skett genom närstående värdepappersinstitut, %	44,0
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

Risk- och avkastningsmått\*

Total risk % - A1 SEK	16,7	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A12 SEK	16,7	Informationskvot - A12 SEK	Negativ
Total risk % - A13 SEK	16,7	Informationskvot - A13 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	16,6	Sharpekvot - A1 SEK	1,2
Total risk i index % - A12 SEK	16,6	Sharpekvot - A12 SEK	1,2
Total risk i index % - A13 SEK	16,6	Sharpekvot - A13 SEK	1,2
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot i index - A1 SEK	1,2
	Screened Nordics All	Sharpekvot i index - A12 SEK	1,2
	Cap Index (50%),	Sharpekvot i index - A13 SEK	1,2
	Solactive ISS ESG		
	Screened Global		
	Markets Index (50%)		
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-1,0		
Aktiv avkastning % - A12 SEK	-0,4		
Aktiv avkastning % - A13 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 Pension 80, forts.

## Resultaträkning, tSEK

	2020	2019
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Värdeförändring på fondandelar <sup>1)</sup>	429 402	1 149 630
Räntetäckningar	0	-19
Utdelningar	19 064	15 201
Valutakursvinster och -förluster netto	-72	115
Övriga finansiella intäkter <sup>1)</sup>	19 623	14 653
Övriga intäkter	0	58
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>468 018</b>	<b>1 179 638</b>
<b>KOSTNADER</b>		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	12 754	10 087
Räntekostnader	2	18
Övriga finansiella kostnader	2	6
Övriga kostnader	0	0
<b>Summa kostnader</b>	<b>12 758</b>	<b>10 111</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>455 259</b>	<b>1 169 527</b>
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	138 059	131 766
Realisationsförluster	-	-24
Realiserade vinster/förluster	291 343	1 017 888
Summa	429 402	1 149 630

1) Posten består huvudsakligen av rabatt på förvaltningskostnad i underliggande fonder.

## Balansräkning, tSEK

	31 dec 2020	% av fondförm.	31 dec 2019	% av fondförm.
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Fondandelar	6 612 493	99,6	5 402 836	99,8
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> <sup>Not 2)</sup>	<b>6 612 493</b>	<b>99,6</b>	<b>5 402 836</b>	<b>99,8</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	17 252	0,3	12 956	0,2
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 074	0,0	1 523	0,0
Övriga tillgångar	18 070	0,3	731	0,1
<b>Summa tillgångar</b>	<b>6 649 889</b>	<b>100,2</b>	<b>5 418 046</b>	<b>100,1</b>
<b>SKULDER</b>				
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	1 244	0,0	999	0,0
Övriga skulder	10 014	0,2	3 191	0,1
<b>Summa skulder</b>	<b>11 258</b>	<b>0,2</b>	<b>4 190</b>	<b>0,1</b>
<b>Fondförmögenhet</b> <sup>Not 1)</sup>	<b>6 638 632</b>	<b>100,0</b>	<b>5 413 856</b>	<b>100,0</b>
Utlånade finansiella instrument	44 144	0,7	-	-
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	56 052	0,8	-	-

Not 1) till balansräkning

## Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2020	2019
Fondförmögenhet vid periodens början	5 413 856	3 347 918
Andelsutgivning	869 673	946 927
Andelsinlösen	-100 156	-50 516
Resultat enligt resultaträkning	455 259	1 169 527
Utdelning till andelsägarna	-	-
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>6 638 632</b>	<b>5 413 856</b>

Not 2) till balansräkning

## Fondens innehav av finansiella instrument

## ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT\*\*\*

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>FONDANDELAR</b>			
<b>AKTIEFONDER</b>			
SHB Emerging Market Index (A1 SEK)	1 621 227	282 246	4,3
SHB Europa Index Criteria (A1 SEK)	2 067 503	267 256	4,0
SHB Global Index Criteria (A1 SEK)	3 884 530	1 285 840	19,4
SHB Global Småbolag Index Cri (A1 SEK)	4 505 974	603 151	9,1
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	9 026 221	1 261 557	19,0
SHB Sverige Index Criteria (A1 SEK)	1 773 413	640 442	9,6
SHB USA Index Criteria (A1 SEK)	1 770 210	858 538	12,9
		<b>5 199 030</b>	<b>78,3</b>
<b>BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER**</b>			
XACT Högutdelande	3 320 000	392 802	5,9
XACT Norden	6 325 000	913 657	13,8
XACT Svenska Småbolag	450 000	107 005	1,6
		<b>1 413 463</b>	<b>21,3</b>
<b>Summa fondandelar</b>		<b>6 612 493</b>	<b>99,6</b>
<b>Summa övriga finansiella instrument</b>		<b>6 612 493</b>	<b>99,6</b>

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>Summa innehav av finansiella instrument</b>		<b>6 612 493</b>	<b>99,6</b>
<b>Netto, övriga tillgångar och skulder</b>		<b>26 139</b>	<b>0,4</b>
<b>Total summa fondförmögenhet</b>		<b>6 638 632</b>	<b>100,0</b>

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

\* Avser överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

\*\* Avser övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten och såvitt avser penningmarknadsinstrument, alternativt sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

\*\*\* Avser övriga finansiella instrument.

21,3

78,3

## Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

Volym utlånade värdepapper, tSEK 44 144

Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar 3,09

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

Tyska staten	3 346
E.ON Sverige AB	2 151
BT Group Plc	2 151
SAnofi	2 151
LafargeHolcim Ltd	2 151
Hedelberg Cement AG	2 151
Schneider Electric SE	2 151
Lonza Group AG	2 151
Hermes International	2 151
Prudential Plc	1 927

## De största motparterna för värdepapperslån, tSEK

Svenska Handelsbanken AB (publ)	42 842
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)	13 211
	<b>56 052</b>

## Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK

Aktier	52 706
Obligationer och andra räntebärande instrument	3 346
	<b>56 052</b>

Vi godtar statsobligationer och statsskuldväxlar med en rating om AA- från S&amp;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

Obestämd löptid	-
Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	-
En vecka till en månad	-
En till tre månader	-
Tre månader till ett år	3 346
Mer än ett år	52 706
	<b>56 052</b>

## Motparternas hemvist, tSEK

Svenska staten	56 052
	<b>56 052</b>

## Säkerheternas valuta, tSEK

CHF	4 303
EUR	21 712
GBP	18 899
JPY	3 999
USD	7 139
	<b>56 052</b>

## Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	56 052
	<b>56 052</b>

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 10 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:

- Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
- Svenska Handelsbanken AB (publ)



# Handelsbanken Pension 80

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

Fonden är en fondandelsfond (Fond i Fond) och placerar endast i andra fonder och inte direkt i företag. Fonden väljer och placerar endast i underliggande fonder som uppfyller motsvarande hållbarhetskrav som fonden. Dessa kriterier inkluderar såväl miljö-, sociala- som bolagsstyrningskriterier (ESG).

Fonden väljer bort investeringar vilka agerar i strid med internationella normer och konventioner samt investeringar inom kontroversiella branscher enligt kriterierna specificerade nedan.

## Metoder för hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

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

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

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

Fonden placerar endast i underliggande fonder som möter exkluderingskraven ovan.

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

## Fondbolagets påverkansarbete

En viktig del av att ta ansvar som investerare är att påverka de företag vi investerar i. Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens och fondbolagets värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner vi värnar om.

Eftersom fonden endast placerar i andra fonder sker således inget direkt påverkansarbete mot företag. Däremot sker ett påverkansarbete både genom dialoger samt röstning på bolagsstämmor i de underliggande fonder som fonden placerar i.

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

---

## Uppföljning av hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

Fonden har endast placerat i andra fonder vilka uppfyller de hållbarhetskrav avseende välja bort som gäller för denna fond.

### Fondbolagets påverkansarbete:

Då fonden är en Fond i Fond och således endast placerar i andra fonder sker inget direkt påverkansarbete mot företag. Däremot sker ett påverkansarbete både genom dialoger samt röstning på bolagsstämmor i de underliggande fonder som fonden placerar i.

Läs gärna vidare om det påverkansarbete som bedrivits under 2020 i hållbarhetsinformationen för de underliggande fonder (se nedan) i vilka fonden placerar sina medel.

Handelsbanken Norden Index Criteria  
Handelsbanken Global Index Criteria  
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria  
Handelsbanken Sverige Index Criteria  
Handelsbanken USA Index Criteria  
Handelsbanken Europa Index Criteria  
Handelsbanken Emerging Markets Index  
XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF)  
XACT Norden (UCITS ETF)  
XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF)

# Handelsbanken Pension 90

## Förvaltningsberättelse

### Placeringsinriktning

Fonden är främst anpassad för pensionssparande för dig som är född på 1990-talet. Målet är att ge en god avkastning med successivt minskad risk fram till tidpunkten för pensionering. Fonden är regelstyrd blandfond som främst placerar i nordiska och globala aktiefonder samt räntefonder. Fonden beaktar hållbarhetsaspekter i förvaltningen och väljer bl.a. bort placeringar i kontroversiella branscher och sektorer. Vi minskar andelen aktier och ökar andelen räntebärande värdepapper successivt fram till pensionsåldern. Från och med det år den förstfödde i kategorin (personer födda på 90-talet) fyllt 56 år ska aktieexponeringen successivt viktas ned med 3,75 procentenheter per år till dess att aktieexponeringen är ca 25%. Aktieexponeringen ska utgöras av ca 50% exponering mot index som representerar de globala aktiemarknaderna och ca 50% exponering mot index som representerar de nordiska aktiemarknaderna. Ränteexponeringen utgörs av exponering mot index som representerar räntemarknaden i Sverige. De aktieindex som är styrande för aktieexponeringen är Solactive ISS ESG Screened Nordics All Cap Index (50%) och Solactive ISS ESG Screened Global Markets (50%). Nedtrappningen av aktieexponeringen till fördel för ränteexponering har ännu inte påbörjats i fonden. 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. Fonden placerar i huvudsak i indexfonder och andra regelstyrda fonder. Placeringar i fonder knutna till Handelsbankenkoncernen uppgår till minst 70% av fondens värde. För närvarande sker placeringar närmast uteslutande i fonder knutna till Handelsbankenkoncernen. För aktuell fördelning, se Portföljfördelning på handelsbanken.se/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.

### Portföljen

Fonden steg med 6,4% under 2020\*. Portföljen utgörs av fonder och börshandlade fonder, så kallade ETF:er. De tre största innehaven i fonden var Handelsbanken Global Index Criteria, Handelsbanken Norden Index Criteria och XACT Norden. Fonden hade under året endast innehav i aktiefonder.

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

### Väsentliga risker

Fonden är en blandfond som normalt innebär en investering med medelhög risk. Riskerna i fonden beror på fondens fördelning mellan tillgångsslagen aktier och räntor samt fondens återstående placeringshorisont. En investering i aktier och aktiefonder kan vara förenade med hög risk och kan variera kraftigt över tid. En placering i

räntebärande värdepapper eller i en räntefond är förenad med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Räntebindningstiden på innehaven i fonden kan variera väsentligt över tid. Fonden har möjlighet att placera koncentrerat både avseende region och sektor. Detta innebär att risken i fonden kan vara högre än en investering i en diversifierad global fond som fördelar sina investeringar över flera regioner eller sektorer. Då fondens investeringar sker i utländska värdepapper denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att öka avkastningen i fonden. Investeringar i derivat kan innebära att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

### Handel med derivatinstrument m.m.

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2020 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2020 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

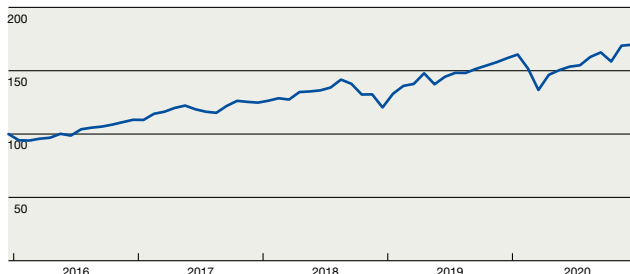
17 juni 2020 bytte fonden jämförelseindex från SIX SRI Nordic Index till Solactive ISS ESG Screened Nordic All Cap. Anledningen till indexbytet var byte av indexleverantör. Fondens placeringsinriktning har ej påverkats.

Per den 1 april 2020 har Xact Kapitalförvaltning AB's fonder överlåtits till Handelsbanken Fonder AB. Överlåtelsen påverkar inte förvaltningen av fonden.

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 återfinns i bilaga Ersättningspolicy, se fondbolagets hemsida i anslutning till fonden samt även i slutet av den samlade fonddrapporten.

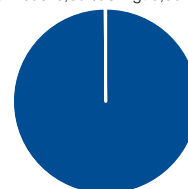
### Fondens utveckling\*



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

### Marknadsexponering\*

Räntebärande inkl. likvida medel 0,05 % Övrigt 0,06 %



Aktier 99,89 %

\* Fondens placeringsfördelning inom marknaderna per 2020-12-31, i förhållande till fondens totala tillgångar vid detta datum.

Handelsbanken Pension 90, forts.

### Fondfakta - historik

	2020	2019	19/10-31/12 2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Andelsvärde, SEK										
Pension 90 A1	150,61	141,49	107,20	-	-	-	-	-	-	-
Pension 90 A13	167,57	157,19	118,91	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	158	38	35	-	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet totalt, mnSEK	610	412	274	-	-	-	-	-	-	-
Pension 90 A1	122	73	27	-	-	-	-	-	-	-
Pension 90 A13	487	339	164	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar totalt, tusental	3 720	2 670	2 375	-	-	-	-	-	-	-
Pension 90 A1	813	518	251	-	-	-	-	-	-	-
Pension 90 A13	2 907	2 152	1 377	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %										
Pension 90 A1	+6,4	+32,0	-3,2	+11,9	+11,1	-	-	-	-	-
Pension 90 A13	+6,6	+32,2	-3,1	+12,1	+11,3	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %										
Pension 90 A1	+8,7	+32,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Pension 90 A13	+8,7	+32,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error) <sup>1)</sup>										
Pension 90 A1	0,8	0,8	0,8	1,1	-	-	-	-	-	-
Pension 90 A13	0,8	0,8	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %										
Pension 90 A1	+18,5	+13,0	+4,1	+11,5	-	-	-	-	-	-
Pension 90 A13	+18,7	+13,2	+4,3	+11,7	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	+19,8	+13,4	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %										
Pension 90 A1	+11,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pension 90 A13	+11,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	+12,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Jämförelseindex: Solactive ISS ESG Screened Nordics All Cap Index SIX SRI Nordic Index NI (50%), Solactive ISS ESG Screened 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%).

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

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

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

### Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	
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 i SEK vid engångsinsättning 10 000 SEK	
Pension 90 A1	48,68
Pension 90 A13	34,10
Förvaltningskostnad i SEK vid månadssparande 100 SEK	
Pension 90 A1	3,41
Pension 90 A13	2,39

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	0,0
Andel av oms. som skett genom närstående värdepappersinstitut, %	14,8
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

### Risk- och avkastningsmått\*

Total risk % - A1 SEK	16,6	Informationskvot - A1 SEK	Negativ
Total risk % - A13 SEK	16,6	Informationskvot - A13 SEK	Negativ
Total risk i index % - A1 SEK	16,6	Sharpekvot - A1 SEK	1,1
Total risk i index % - A13 SEK	16,6	Sharpekvot - A13 SEK	1,1
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG	Sharpekvot i index - A1 SEK	1,2
	Screened Nordics All	Sharpekvot i index - A13 SEK	1,2
	Cap Index SIX SRI		
	Nordic Index NI		
	(50%), Solactive ISS		
	ESG Screened Global		
	Markets Index (50%).		
Aktiv avkastning % - A1 SEK	-1,3		
Aktiv avkastning % - A13 SEK	-1,1		

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

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden.

### Resultaträkning, tSEK

	2020	2019
<b>INTÅKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Värdeförändring på fondandelar <sup>2)</sup>	38 988	97 349
Räntetäckningar	0	-2
Utdelningar	1 625	1 563
Valutakursvinster och -förluster netto	0	-9
Övriga finansiella intäkter <sup>1)</sup>	1 671	1 323
Övriga intäkter	0	24
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>42 283</b>	<b>100 248</b>
<b>KOSTNADER</b>		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	1 825	1 127
Räntekostnader	3	2
Övriga finansiella kostnader	1	1
Övriga kostnader	0	0
<b>Summa kostnader</b>	<b>1 829</b>	<b>1 130</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>40 454</b>	<b>99 118</b>
<b>* Specifikation av värdeförändring</b>		
Realisationsvinster	1 463	20 873
Realisationsförluster	-144	-1
Orealiserade vinster/förluster	37 669	76 478
Summa	38 988	97 349

1) Posten består huvudsakligen av rabatt på förvaltningskostnad i underliggande fonder.

### Balansräkning, tSEK

	31 dec 2020	% av fondförm.	31 dec 2019	% av fondförm.
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Fondandelar	602 952	98,9	408 793	99,3
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde<sup>Not 2)</sup></b>	<b>602 952</b>	<b>98,9</b>	<b>408 793</b>	<b>99,3</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	5 129	0,8	2 812	0,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	186	0,0	115	0,0
Övriga tillgångar	6 099	1,1	338	0,1
<b>Summa tillgångar</b>	<b>614 366</b>	<b>100,8</b>	<b>412 058</b>	<b>100,1</b>
<b>SKULDER</b>				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	192	0,0	129	0,0
Övriga skulder	4 609	0,8	396	0,1
<b>Summa skulder</b>	<b>4 801</b>	<b>0,8</b>	<b>525</b>	<b>0,1</b>
<b>Fondförmögenhet<sup>Not 1)</sup></b>	<b>609 565</b>	<b>100,0</b>	<b>411 533</b>	<b>100,0</b>

Handelsbanken Pension 90, forts.

Not 1) till balansräkning

**Förändring av fondförmögenhet, tSEK**

	2020	2019
Fondförmögenhet vid periodens början	411 533	274 230
Andelsutgivning	214 643	194 298
Andelsinlösen	-57 065	-156 113
Resultat enligt resultaträkning	40 454	99 118
Utdelning till andelsägarna	-	-
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>609 565</b>	<b>411 533</b>

Not 2) till balansräkning

**Fondens innehav av finansiella instrument****ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT\*\*\***

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
<b>FONDANDELAR</b>			
<b>AKTIEFONDER</b>			
SHB Emerging Market Index (A1 SEK)	149 838	26 086	4,3
SHB Europa Index Criteria (A1 SEK)	189 151	24 451	4,0
SHB Global Index Criteria (A1 SEK)	356 793	118 104	19,4
SHB Global Småbolag Index Cri (A1 SEK)	419 429	56 143	9,2
SHB Norden Index Criteria (A1 SEK)	823 183	115 053	18,9
SHB Sverige Index Criteria (A1 SEK)	135 647	48 987	8,0
SHB USA Index Criteria (A1 SEK)	161 365	78 261	12,8
		<b>467 084</b>	<b>76,6</b>
<b>BÖRSHANDLADE AKTIEFONDER**</b>			
XACT Högutdelande	325 000	38 452	6,3
XACT Norden	625 000	90 282	14,8
XACT Svenska Småbolag	30 000	7 134	1,2
		<b>135 868</b>	<b>22,3</b>
<b>Summa fondandelar</b>		<b>602 952</b>	<b>98,9</b>
<b>Summa övriga finansiella instrument</b>		<b>602 952</b>	<b>98,9</b>
<b>Summa innehav av finansiella instrument</b>		<b>602 952</b>	<b>98,9</b>
Netto, övriga tillgångar och skulder		6 613	1,1
<b>Total summa fondförmögenhet</b>		<b>609 565</b>	<b>100,0</b>

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

\* Avser överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

\*\* Avser övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten och såvitt avser penningmarknadsinstrument, alternativt sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

\*\*\* Avser övriga finansiella instrument.

22,3  
76,6

**Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper**

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

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

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

**Uppgifter om avkastning och kostnad:**

Värdepappersutlåningen har under året totalt genererat intäkter på 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:

-Svenska Handelsbanken AB (publ)

# Handelsbanken Pension 90

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

Fonden är en fondandelsfond (Fond i Fond) och placerar endast i andra fonder och inte direkt i företag. Fonden väljer och placerar endast i underliggande fonder som uppfyller motsvarande hållbarhetskrav som fonden. Dessa kriterier inkluderar såväl miljö-, sociala- som bolagsstyrningskriterier (ESG).

Fonden väljer bort investeringar vilka agerar i strid med internationella normer och konventioner samt investeringar inom kontroversiella branscher enligt kriterierna specificerade nedan.

## Metoder för hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

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

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

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

Fonden placerar endast i underliggande fonder som möter exkluderingskraven ovan.

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

## Fondbolagets påverkansarbete

En viktig del av att ta ansvar som investerare är att påverka de företag vi investerar i. Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens och fondbolagets värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner vi värnar om.

Eftersom fonden endast placerar i andra fonder sker således inget direkt påverkansarbete mot företag. Däremot sker ett påverkansarbete både genom dialoger samt röstning på bolagsstämmor i de underliggande fonder som fonden placerar i.

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

## Uppföljning av hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

Fonden har endast placerat i andra fonder vilka uppfyller de hållbarhetskrav avseende välja bort som gäller för denna fond.

### Fondbolagets påverkansarbete:

Då fonden är en Fond i Fond och således endast placerar i andra fonder sker inget direkt påverkansarbete mot företag. Däremot sker ett påverkansarbete både genom dialoger samt röstning på bolagsstämmor i de underliggande fonder som fonden placerar i.

Läs gärna vidare om det påverkansarbete som bedrivits under 2020 i hållbarhetsinformationen för de underliggande fonder (se nedan) i vilka fonden placerar sina medel.

Handelsbanken Norden Index Criteria  
 Handelsbanken Global Index Criteria  
 Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria  
 Handelsbanken Sverige Index Criteria  
 Handelsbanken USA Index Criteria  
 Handelsbanken Europa Index Criteria  
 Handelsbanken Emerging Markets Index  
 XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF)  
 XACT Norden (UCITS ETF)  
 XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF)



# 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 OMXS30™-indexet (med OMXS30 avses det index som inkluderar utdelningar, 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. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. 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.

### Portföljen

Fonden sjönk med 24,3% under 2020\*. Portföljen består av två tillgångsslag: sålda terminer samt likvida medel som är placerade på räntebärande konto. Portföljen ombalanseras dagligen för att behålla samma hävstång och riskprofil.

\* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

### Väsentliga risker

Fondens placeringar sker främst på konto och i derivat och ger en negativ exponering mot Nasdaq OMX30™ motsvarande 150% av fondens värde. Detta innebär att den dagliga förväntade utvecklingen i fonden motsvarar 150% av rörelsen i index fast i motsatt riktning. En investering i fonden kännetecknas därmed av hög risk men också möjlighet till hög avkastning och värdet på fonden kan komma att variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Sverige. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher över tid bidrar till att minska risken i fonden.

Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat innebär att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

### Handel med derivatinstrument m.m.

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2020 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

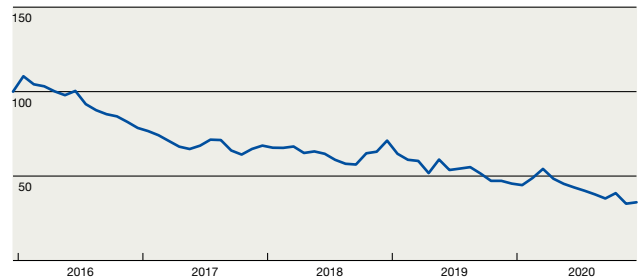
- Högsta hävstång under räkenskapsåret 155,6%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 147,4%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 149,0%

### Information

Per den 1 april 2020 har Xact Kapitalförvaltning AB's fonder överlåtits till Handelsbanken Fonder AB. Överlåtelsen påverkar inte förvaltningen av fonden.

Information om ersättning till anställda återfinns i bilaga Ersättningspolicy, se fondbolagets hemsida i anslutning till fonden samt även i slutet av den samlade fonddrapporten.

### Fondens utveckling\*



### Fondfakta - historik

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Andelsvärde, SEK	33,62	44,39	69,23	66,34	76,54	97,51	108,69	135,23	19,19	25,15
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	28	198	-113	-27	161	-63	174	-22	-148	-
Fondförmögenhet, mnSEK	350	417	429	504	612	624	739	730	1 033	1 545
Antal andelar, tusental	10 400	9 400	6 200	7 600	8 000	6 400	6 800	5 400	53 800	61 400
Total avkastning i %	-24,3	-35,9	+4,4	-13,3	-21,5	-10,3	-19,6	-29,5	-22,7	+8,3
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	+7,4	+30,7	-7,0	+7,7	+9,4	+2,2	+14,0	+25,5	+16,3	-11,6
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error) <sup>1)</sup>	46,8	39,3	28,2	24,6	37,0	35,1	22,8	30,1	37,9	39,5
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	-30,3	-18,2	-4,9	-17,5	-16,1	-15,1	-24,8	-26,2	-8,5	-14,3
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	+18,5	+10,2	0,0	+8,5	+5,8	+7,9	+19,6	+20,8	+1,4	+5,1
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	-19,2	-16,4	-12,5	-19,1	-21,0	-15,7	-20,3	-29,0	-16,7	-11,4
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	+9,0	+7,9	+5,0	+11,5	+13,2	+8,5	+12,9	+19,2	+4,1	+0,4
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %	-17,5	-18,4	-21,2	-17,9	-16,3	-17,1	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	+8,7	+10,4	+11,9	+7,7	+6,6	+7,8	-	-	-	-
Utdelning per andel, kr	-	-	-	-	-	-	-	-	0,26	0,00

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

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 fonddrapporten.

XACT BEAR (ETF), forts.

## Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	0,60
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,60
Årlig avgift, %	0,60
Transaktionskostnader, tSEK	735
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00
Förvaltningskostnad i SEK vid engångsinsättning 10 000 SEK	58,48
Förvaltningskostnad i SEK vid månadsparande 100 SEK	3,44

## Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr <sup>1)</sup>	0,1
Omsättningshastighet, ggr <sup>1)</sup>	-0,8
Andel av oms. som skett genom närstående värdepappersinstitut, %	0,6
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

1) Måttan är missvisande då fonden till övervägande del handlar i terminskontrakt på OEX™ index. Skillnaden mellan de båda omsättningshastighetsmåttan beror på att i det översta endast ingår gjorda affärer i finansiella instrument. I det understa tas även hänsyn till köpta och sålda andelar i fonden.

## Risk- och avkastningsmått\*

Total risk %	27,4	Informationskvot	Negativ
Total risk i index %	19,6	Sharpekvot	-1,1
Jämförelseindex	OMXS30™ Gross Index	Sharpekvot i index	1,0
Aktiv avkastning %	-48,8		

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

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden.

## Resultaträkning, tSEK

	2020	2019
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Värdeförändring på övriga derivatinstrument *	-90 885	-204 436
Ränteintäkter	-217	-2 136
Övriga intäkter	0	0
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>-91 102</b>	<b>-206 572</b>
<b>KOSTNADER</b>		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	2 709	2 922
Räntekostnader	1 406	25
Övriga kostnader	761	751
<b>Summa kostnader</b>	<b>4 876</b>	<b>3 698</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>-95 978</b>	<b>-210 270</b>
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	270 115	476 479
Realisationsförluster	-357 775	-715 691
Realiserade vinster/förluster	-3 226	34 777
Summa	-90 885	-204 436

## Balansräkning, tSEK

	31 dec 2020	% av fondförm.	31 dec 2019	% av fondförm.
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Penningmarknadsinstrument	-	-	75 071	18,0
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> <sup>Not 2)</sup>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>75 071</b>	<b>18,0</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	349 925	100,1	342 763	82,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	10	0,0
<b>Summa tillgångar</b>	<b>349 925</b>	<b>100,1</b>	<b>417 844</b>	<b>100,1</b>
<b>SKULDER</b>				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	315	0,1	542	0,1
<b>Summa skulder</b>	<b>315</b>	<b>0,1</b>	<b>542</b>	<b>0,1</b>
<b>Fondförmögenhet</b> <sup>Not 1)</sup>	<b>349 610</b>	<b>100,0</b>	<b>417 302</b>	<b>100,0</b>

Not 1) till balansräkning

## Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2020	2019
Fondförmögenhet vid periodens början	417 302	429 224
Andelsutgivning	243 327	338 066
Andelsinlösen	-215 041	-139 718
Resultat enligt resultaträkning	-95 978	-210 270
Utdelning till andelsägarna	-	-
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>349 610</b>	<b>417 302</b>

Not 2) till balansräkning

## Fondens innehav av finansiella instrument

## BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT\*\*

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>AKTIEINDEXTERMINER</b>			
OMXS30 Index Future Jan 2021 <sup>1)</sup>	-2 756	0	0,0
<b>Summa aktieindexterminer</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa börshandlade derivatinstrument</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa innehav av finansiella instrument</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>
Netto, övriga tillgångar och skulder		349 610	100,0
<b>Total summa fondförmögenhet</b>		<b>349 610</b>	<b>100,0</b>

1) Aktieindextermin med underliggande exponering på -517 646 tSEK, vilket motsvarar 148,1% av fondförmögenheten.

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.

\* Avser överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

\*\* Avser övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten och såvitt avser penningmarknadsinstrument, alternativt sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

\*\*\* Avser övriga finansiella instrument.

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)

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.

Förvaltare: CHRISTIAN SOPOV  
T o m 2020-10-18 STEFAN HAGMAN

BASVALUTA



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 OMXS30™-indexet (med OMXS30 avses det index som inkluderar utdelningar, OMXS30GI). Detta innebär att när OMXS30T faller med 1% en börsdag, stiger XACT Bear 2 med cirka 2%. Indexet består av de 30 mest omsatta aktierna på OMX Nordic Exchange Stockholm. Fondens förmögenhet består av likvida medel och sålda terminskontrakt (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. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. 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.

### Portföljen

Fonden sjönk med 33,1% under 2020\*. 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.

\* Jämförelseindex se fondens fondfakta.

### Väsentliga risker

Fondens placeringar sker främst på konto och i derivat och ger en negativ exponering mot Nasdaq OMXS30™ motsvarande 200% av fondens värde. Detta innebär att den dagliga förväntade utvecklingen i fonden motsvarar 200% av rörelsen i index fast i motsatt riktning. En investering i fonden kännetecknas därmed av hög risk men också möjlighet till hög avkastning och värdet på fonden kan komma att variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Sverige. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker i företag i flera sektorer eller branscher vilket minskar risken i fonden. Fonden får som en

del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat innebär att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

### Handel med derivatinstrument m.m.

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2020 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

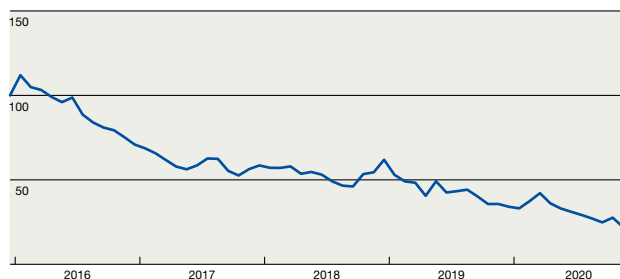
- Högsta hävstång under räkenskapsåret 210,5%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 191,1%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 198,2%

### Information

Per den 1 april 2020 har Xact Kapitalförvaltning AB's fonder överlåtits till Handelsbanken Fonder AB. Överlåtelsen påverkar inte förvaltningen av fonden.

Information om ersättning till anställda återfinns i bilaga Ersättningspolicy, se fondbolagets hemsida i anslutning till fonden samt även i slutet av den samlade fondrapporten.

### Fondens utveckling\*



\* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

### Fondfakta - historik

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Andelsvärde, SEK	22,21	33,22	60,33	57,05	69,09	97,45	114,56	154,46	82,71	119,80
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	527	334	5	136	442	-126	299	354	238	-
Fondförmögenhet, mnSEK	748	643	709	616	573	448	676	618	513	467
Antal andelar, tusental	33 650	19 350	11 750	10 800	8 300	4 600	5 900	4 000	6 200	3 900
Total avkastning i %	-33,1	-44,9	+5,7	-17,4	-29,1	-14,9	-25,8	-37,8	-30,3	+6,2
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	+7,4	+30,7	-7,0	+7,7	+9,4	+2,2	+14,0	+25,5	+16,3	-11,6
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error) <sup>1)</sup>	55,5	47,2	33,8	29,3	44,2	42,1	27,2	36,0	45,2	47,0
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	-39,3	-23,7	-6,6	-23,5	-22,3	-20,6	-32,1	-34,1	-14,0	-21,5
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	+18,5	+10,2	0,0	+8,5	+5,8	+7,9	+19,6	+20,8	+1,4	+5,1
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	-25,6	-21,9	-17,1	-25,5	-28,0	-21,9	-27,6	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	+9,0	+7,9	+5,0	+11,5	+13,2	+8,5	+12,9	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %	-23,8	-24,8	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	+8,7	+10,4	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, kr	-	-	-	-	-	-	-	-	0,83	0,00

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

Jämförelseindex: OMXS30™ Gross Index

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

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

XACT BEAR 2 (ETF), forts.

## Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	0,60
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,60
Årlig avgift, %	0,60
Transaktionskostnader, tSEK	2 237
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00
Förvaltningskostnad i SEK vid engångsinsättning 10 000 SEK	57,18
Förvaltningskostnad i SEK vid månadssparande 100 SEK	3,28

## Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr <sup>1)</sup>	0,1
Omsättningshastighet, ggr <sup>1)</sup>	-1,6
Andel av oms. som skett genom närstående värdepappersinstitut, %	0,2
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

1) Måttan är missvisande då fonden till övervägande del handlar i terminkontrakt på OMXS<sup>TM</sup> index. Skillnaden mellan de båda omsättningshastighetsmåttan beror på att i det översta endast ingår gjorda affärer i finansiella instrument. I det understa tas även hänsyn till köpta och sålda andelar i fonden.

## Risk- och avkastningsmått\*

Total risk %	36,2	Informationskvot	Negativ
Total risk i index %	19,6	Sharpekvot	-1,1
Jämförelseindex	OMXS30 <sup>TM</sup> Gross Index	Sharpekvot i index	1,0
Aktiv avkastning %	-57,8		

\* 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

	2020	2019
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Värdeförändring på övriga derivatinstrument *	-410 022	-390 924
Räntetäckningar	-312	-3 166
Övriga intäkter	0	0
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>-410 334</b>	<b>-394 090</b>
<b>KOSTNADER</b>		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	5 905	4 332
Räntekostnader	3 618	20
Övriga kostnader	2 270	1 534
<b>Summa kostnader</b>	<b>11 793</b>	<b>5 886</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>-422 128</b>	<b>-399 976</b>
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	602 345	950 594
Realisationsförluster	-1 011 029	-1 408 311
Realiserade vinster/förluster	-1 339	66 793
<b>Summa</b>	<b>-410 022</b>	<b>-390 924</b>

## Balansräkning, tSEK

	31 dec 2020	% av fondförm.	31 dec 2019	% av fondförm.
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Penningmarknadsinstrument	-	-	105 097	16,3
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> <sup>Not 2)</sup>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>105 097</b>	<b>16,3</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	748 235	100,1	538 468	83,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	14	0,0
<b>Summa tillgångar</b>	<b>748 235</b>	<b>100,1</b>	<b>643 579</b>	<b>100,1</b>
<b>SKULDER</b>				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	704	0,1	809	0,1
<b>Summa skulder</b>	<b>704</b>	<b>0,1</b>	<b>809</b>	<b>0,1</b>
<b>Fondförmögenhet</b> <sup>Not 1)</sup>	<b>747 531</b>	<b>100,0</b>	<b>642 770</b>	<b>100,0</b>
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument <sup>1)</sup>	203 621	27,2	273 601	42,6

1) Likvida medel 203 621 tSEK

Not 1) till balansräkning

## Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2020	2019
Fondförmögenhet vid periodens början	642 770	708 877
Andelsutgivning	1 129 154	700 705
Andelsinlösen	-602 265	-366 836
Resultat enligt resultaträkning	-422 128	-399 976
Utdelning till andelsägarna	-	-
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>747 531</b>	<b>642 770</b>

Not 2) till balansräkning

## Fondens innehav av finansiella instrument

## BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT\*\*

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>AKTIEINDEXTERMINER</b>			
OMXS30 Index Future Jan 2021 <sup>1)</sup>	-8 076	0	0,0
<b>Summa aktieindexterminer</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa börshandlade derivatinstrument</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa innehav av finansiella instrument</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>
Netto, övriga tillgångar och skulder		747 531	100,0
<b>Total summa fondförmögenhet</b>		<b>747 531</b>	<b>100,0</b>

1) Aktieindextermin med underliggande exponering på -1 516 875 tSEK, vilket motsvarar 202,9% av fondförmögenheten.

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.

\* Avser överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

\*\* Avser övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten och såvitt avser penningmarknadsinstrument, alternativt sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

\*\*\* Avser övriga finansiella instrument.

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<sup>TM</sup> index kan ge upphov till eller med avseende på värdet av OMXS30<sup>TM</sup> index vid viss tidpunkt. NASDAQ OMX skall i intet fall vara ansvarig för fel i OMXS30<sup>TM</sup> index och skall inte heller vara skyldig att meddela eller offentliggöra eventuella fel i OMXS30<sup>TM</sup> index. OMX<sup>TM</sup>, OMXS30<sup>TM</sup> och OMXS30<sup>TM</sup> index är varumärken tillhörande NASDAQ OMX och används enligt licens från NASDAQ OMX.

## XACT BEAR 2 (ETF)

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.



# 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 OMXS30™-indexet (med OMXS30 avses det index som inkluderar utdelningar, OMXS30GI). Detta innebär att när OMXS30T, stiger med 1% en börsdag, stiger XACT Bull med cirka 1,5%. Indexet består av de 30 mest omsatta aktierna på OMX Nordic Exchange Stockholm. Fondens förmögenhet består av likvida medel och terminskontrakt (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. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. 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.

### Portföljen

Fonden steg med 8,2% under 2020\*. Portföljen består av två tillgångsslag: köpta terminer samt likvida medel som är placerade på räntebärande konto. Portföljen ombalanseras dagligen för att behålla samma hävstång och riskprofil.

\* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

### Väsentliga risker

Fondens placeringar sker främst på konto och i derivat och ger en exponering mot Nasdaq OMX30™ motsvarande 150% av fondens värde. Detta innebär att den dagliga förväntade utvecklingen i fonden motsvarar 150% av rörelsen i index. En investering i fonden kännetecknas därmed av hög risk men också möjlighet till hög avkastning och värdet på fonden kan komma att variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Sverige. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket minskar risken i fonden. Fonden får som en del i sin

placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat innebär att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

### Handel med derivatinstrument m.m.

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2020 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

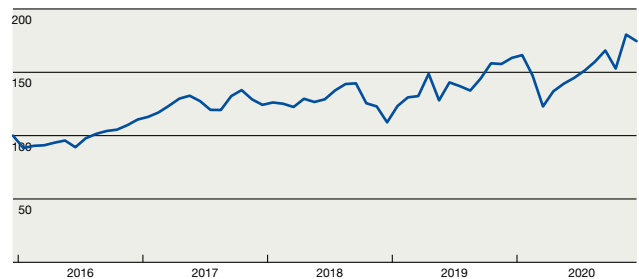
- Högsta hävstång under räkenskapsåret 153,3%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 148,5%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 148,8%

### Information

Per den 1 april 2020 har Xact Kapitalförvaltning AB's fonder överlåtits till Handelsbanken Fonder AB. Överlåtelsen påverkar inte förvaltningen av fonden.

Information om ersättning till anställda återfinns i bilaga Ersättningspolicy, se fondbolagets hemsida i anslutning till fonden samt även i slutet av den samlade fondrapporten.

### Fondens utveckling\*



### Fondfakta - historik

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Andelsvärde, SEK	486,67	449,71	307,91	346,43	314,17	278,70	274,85	230,71	168,06	139,95
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-49	-60	-119	-2	-119	-314	-569	-37	-322	-
Fondförmögenhet, mnSEK	292	292	246	381	346	418	673	1 096	815	945
Antal andelar, tusental	600	650	800	1 100	1 100	1 500	2 450	4 750	4 850	6 750
Total avkastning i %	+8,2	+46,1	-11,1	+10,3	+12,7	+1,4	+19,1	+37,3	+21,2	-20,9
Jämförelseindex inklusive utdelning 1 %	+7,4	+30,7	-7,0	+7,7	+9,4	+2,2	+14,0	+25,5	+16,3	-11,6
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error) <sup>1)</sup>	9,9	8,1	5,9	5,6	8,0	7,4	4,9	6,8	8,8	8,7
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	+25,7	+13,9	-1,0	+11,5	+6,9	+9,9	+27,9	+29,0	-2,1	+3,4
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	+18,5	+10,2	0,0	+8,5	+5,8	+7,9	+19,6	+20,8	+1,4	+5,1
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	+11,8	+10,3	+5,9	+15,6	+17,8	+9,7	+16,2	+25,6	+0,9	-4,9
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	+9,0	+7,9	+5,0	+11,5	+13,2	+8,5	+12,9	+19,2	+4,1	+0,4
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %	+10,7	+13,2	+15,3	+8,0	+5,8	+7,5	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	+8,7	+10,4	+11,9	+7,7	+6,6	+7,8	-	-	-	-
Utdelning per andel, kr	-	-	-	-	-	-	-	-	1,58	0,00

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

Jämförelseindex: OMXS30™ Gross Index

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångsslag, marknader och i de fall det är relevant branscher. Om fonden lämnar utdelning är utvecklingen beräknad med utdelningen återlagd. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

XACT BULL (ETF), forts.

## Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	0,60
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,60
Årlig avgift, %	0,60
Transaktionskostnader, tSEK	346
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00
Förvaltningskostnad i SEK vid engångsinsättning 10 000 SEK	55,61
Förvaltningskostnad i SEK vid månads sparande 100 SEK	4,24

## Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr <sup>1)</sup>	0,1
Omsättningshastighet, ggr <sup>1)</sup>	-0,4
Andel av oms. som skett genom närstående värdepappersinstitut, %	0,3
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

1) Måttan är missvisande då fonden till övervägande del handlar i terminskontrakt på OMX30™ index. Skillnaden mellan de båda omsättningshastighetsmåttan beror på att i det översta endast ingår gjorda affärer i finansiella instrument. I det understa tas även hänsyn till köpta och sålda andelar i fonden.

## Risk- och avkastningsmått\*

Total risk %	29,4	Informationskvot	0,7
Total risk i index %	19,6	Sharpekvot	0,9
Jämförelseindex	OMXS30™ Gross Index	Sharpekvot i index	1,0
Aktiv avkastning %	7,2		

\* 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

	2020	2019
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Värdeförändring på övriga derivatinstrument *	51 707	109 766
Ränteintäkter	-158	-1 281
Övriga intäkter	-	0
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>51 549</b>	<b>108 485</b>
<b>KOSTNADER</b>		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	1 815	1 713
Räntekostnader	960	15
Övriga kostnader	374	357
<b>Summa kostnader</b>	<b>3 149</b>	<b>2 085</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>48 400</b>	<b>106 400</b>
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	191 355	409 802
Realisationsförluster	-140 949	-276 516
Realiserade vinster/förluster	1 302	-23 520
<b>Summa</b>	<b>51 707</b>	<b>109 766</b>

## Balansräkning, tSEK

	31 dec 2020	% av fondförm.	31 dec 2019	% av fondförm.
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Penningmarknadsinstrument	-	-	35 034	12,0
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> <sup>Not 2)</sup>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35 034</b>	<b>12,0</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	292 261	100,1	257 618	88,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	4	0,0
<b>Summa tillgångar</b>	<b>292 261</b>	<b>100,1</b>	<b>292 656</b>	<b>100,1</b>
<b>SKULDER</b>				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	256	0,1	342	0,1
<b>Summa skulder</b>	<b>256</b>	<b>0,1</b>	<b>342</b>	<b>0,1</b>
<b>Fondförmögenhet</b> <sup>Not 1)</sup>	<b>292 004</b>	<b>100,0</b>	<b>292 314</b>	<b>100,0</b>
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument <sup>1)</sup>	51 745	17,7	81 625	27,9

1) Likvida medel 51 745 tSEK

Not 1) till balansräkning

## Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2020	2019
Fondförmögenhet vid periodens början	292 314	246 327
Andelsutgivning	75 879	-
Andelsinlösen	-124 589	-60 413
Resultat enligt resultaträkning	48 400	106 400
Utdelning till andelsägarna	-	-
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>292 004</b>	<b>292 314</b>

Not 2) till balansräkning

## Fondens innehav av finansiella instrument

## BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT\*\*

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>AKTIEINDEXTERMINER</b>			
OMXS30 Index Future Jan 2021 <sup>1)</sup>	2 328	0	0,0
<b>Summa aktieindexterminer</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa börshandlade derivatinstrument</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa innehav av finansiella instrument</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>
Netto, övriga tillgångar och skulder		292 004	100,0
<b>Total summa fondförmögenhet</b>		<b>292 004</b>	<b>100,0</b>

1) Aktieindextermin med underliggande exponering på 437 257 tSEK, vilket motsvarar 149,7% av fondförmögenheten.

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.

\* Avser överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

\*\* Avser övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten och såvitt avser penningmarknadsinstrument, alternativt sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

\*\*\* Avser övriga finansiella instrument.

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)

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.

Förvaltare: CHRISTIAN SOPOV  
T o m 2020-10-18 STEFAN HAGMAN

BASVALUTA



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 OMXS30™-indexet (med OMXS30 avses det index som inkluderar utdelningar, OMXS30GI). Detta innebär att när OMXS30T stiger med 1% en börsdag, stiger XACT Bull 2 med cirka 2%. Indexet består av de 30 mest omsatta aktierna på OMX Nordic Exchange Stockholm. Fondens förmögenhet består av likvida medel och terminskontrakt (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. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. 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.

### Portföljen

Fonden steg med 7,1% under 2020\*. Portföljen består av två tillgångsslag: köpta terminer samt likvida medel som är placerade på räntebärande konto. Portföljen ombalanseras dagligen för att behålla samma hävstång och riskprofil.

\* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

### Väsentliga risker

Fondens placeringar sker främst på konto och i derivat och ger en exponering mot Nasdaq OMX30™ motsvarande 200% av fondens värde. Detta innebär att den dagliga förväntade utvecklingen i fonden motsvarar 200% av rörelsen i index. En investering i fonden kännetecknas därmed av hög risk men också möjlighet till hög avkastning och värdet på fonden kan komma att variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Sverige. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket minskar risken i fonden. Fonden får som en del i sin

placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat innebär att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

### Handel med derivatinstrument m.m.

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2020 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

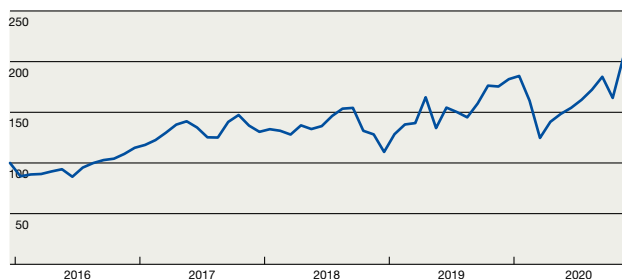
- Högsta hävstång under räkenskapsåret 205,0%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 197,0%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 198,4%

### Information

Per den 1 april 2020 har Xact Kapitalförvaltning AB's fonder överlåtits till Handelsbanken Fonder AB. Överlåtelsen påverkar inte förvaltningen av fonden.

Information om ersättning till anställda återfinns i bilaga Ersättningspolicy, se fondbolagets hemsida i anslutning till fonden samt även i slutet av den samlade fondrapporten.

### Fondens utveckling\*



\* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

### Fondfakta - historik

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Andelsvärde, SEK	962,81	898,97	545,58	643,27	565,76	492,08	490,91	392,13	259,55	206,71
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	71	-297	21	-238	-345	130	-460	-267	-97	-
Fondförmögenhet, mnSEK	674	494	518	579	707	960	835	1 059	921	796
Antal andelar, tusental	700	550	950	900	1 250	1 950	1 700	2 700	3 550	3 850
Total avkastning i %	+7,1	+64,8	-15,2	+13,7	+15,0	+0,2	+25,2	+51,1	+26,7	-30,0
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	+7,4	+30,7	-7,0	+7,7	+9,4	+2,2	+14,0	+25,5	+16,3	-11,6
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error) <sup>1)</sup>	20,3	16,2	11,7	11,0	15,9	14,6	9,6	13,1	17,2	17,6
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	+32,8	+18,2	-1,8	+14,3	+7,4	+12,0	+37,5	+38,3	-5,8	+1,3
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	+18,5	+10,2	0,0	+8,5	+5,8	+7,9	+19,6	+20,8	+1,4	+5,1
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	+14,4	+12,9	+6,8	+19,9	+22,5	+11,0	+19,7	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	+9,0	+7,9	+5,0	+11,5	+13,2	+8,5	+12,9	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %	+12,6	+16,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	+8,7	+10,4	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, kr	-	-	-	-	-	-	-	-	2,30	0,00

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

Jämförelseindex: OMXS30™ Gross Index

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

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

XACT BULL 2 (ETF), forts.

## Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	0,60
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,60
Årlig avgift, %	0,60
Transaktionskostnader, tSEK	952
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00
Förvaltningskostnad i SEK vid engångsinsättning 10 000 SEK	53,05
Förvaltningskostnad i SEK vid månads sparande 100 SEK	4,33

## Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr <sup>1)</sup>	0,1
Omsättningshastighet, ggr <sup>1)</sup>	-0,6
Andel av oms. som skett genom närstående värdepappersinstitut, %	0,3
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

1) Måttan är missvisande då fonden till övervägande del handlar i terminskontrakt på OMX30™ index. Skillnaden mellan de båda omsättningshastighetsmåttan beror på att i det översta endast ingår gjorda affärer i finansiella instrument. I det understa tas även hänsyn till köpta och sålda andelar i fonden.

## Risk- och avkastningsmått\*

Total risk %	39,8	Informationskvot	0,7
Total risk i index %	19,6	Sharpekvot	0,8
Jämförelseindex	OMXS30™ Gross Index	Sharpekvot i index	1,0
Aktiv avkastning %	14,3		

\* 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

	2020	2019
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Värdeförändring på övriga derivatinstrument *	115 478	279 345
Ränteintäkter	-302	-2 300
Övriga intäkter	-	2
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>115 176</b>	<b>277 047</b>
<b>KOSTNADER</b>		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	3 558	3 019
Räntekostnader	2 121	24
Övriga kostnader	985	873
<b>Summa kostnader</b>	<b>6 664</b>	<b>3 916</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>108 512</b>	<b>273 131</b>
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	472 691	969 044
Realisationsförluster	-357 898	-634 450
Realiserade vinster/förluster	685	-55 249
<b>Summa</b>	<b>115 478</b>	<b>279 345</b>

## Balansräkning, tSEK

	31 dec 2020	% av fondförm.	31 dec 2019	% av fondförm.
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Penningmarknadsinstrument	-	-	85 070	17,2
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> <sup>Not 2)</sup>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>85 070</b>	<b>17,2</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	674 517	100,1	409 955	82,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	10	0,0
<b>Summa tillgångar</b>	<b>674 517</b>	<b>100,1</b>	<b>495 035</b>	<b>100,1</b>
<b>SKULDER</b>				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	552	0,1	601	0,1
<b>Summa skulder</b>	<b>552</b>	<b>0,1</b>	<b>601</b>	<b>0,1</b>
<b>Fondförmögenhet</b> <sup>Not 1)</sup>	<b>673 965</b>	<b>100,0</b>	<b>494 434</b>	<b>100,0</b>
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument <sup>1)</sup>	159 434	23,7	187 054	37,8

1) Likvida medel 159 434 tSEK

Not 1) till balansräkning

## Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2020	2019
Fondförmögenhet vid periodens början	494 434	518 300
Andelsutgivning	273 680	68 184
Andelsinlösen	-202 661	-365 181
Resultat enligt resultaträkning	108 512	273 131
Utdelning till andelsägarna	-	-
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>673 965</b>	<b>494 434</b>

Not 2) till balansräkning

## Fondens innehav av finansiella instrument

## BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT\*\*

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>AKTIEINDEXTERMINER</b>			
OMXS30 Index Future Jan 2021 <sup>1)</sup>	7 182	0	0,0
<b>Summa aktieindexterminer</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa börshandlade derivatinstrument</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa innehav av finansiella instrument</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>
Netto, övriga tillgångar och skulder		673 965	100,0
<b>Total summa fondförmögenhet</b>		<b>673 965</b>	<b>100,0</b>

1) Aktieindextermin med underliggande exponering på 1 348 959 tSEK, vilket motsvarar 200,2% av fondförmögenheten.

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.

\* Avser överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

\*\* Avser övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten och såvitt avser penningmarknadsinstrument, alternativt sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

\*\*\* Avser övriga finansiella instrument.

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)

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.



# XACT Norden (UCITS ETF)

Börshandlad indexfond, noterad på Stockholmsbörsen

## Förvaltningsberättelse

### Placeringsinriktning

Fonden är en börshandlad indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet Handelsbanken Nordic ESG Index så nära som möjligt. Indexet består av de omkring 30 mest omsatta aktierna på de nordiska börserna vilka möter hållbarhetskraven i index. Hållbarhetskraven innefattar att index och fonden 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, cannabis, alkohol, kommersiell spelverksamhet, pornografi samt fossila bränslen och uran. Hållbarhetskraven innefattar även att index och fonden väljer in bolag med höga hållbarhetsbetyg. Minst 75% av indexbolagen, mätt i totalt marknadsvärde av index, ska inneha ett starkt hållbarhetsbetyg mätt som betyget Prime (best in class) enligt ISS Oekom Corporate Ratings Methodology. Fonden placerar i aktier som ingår i detta index. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Användningen av derivatinstrument är dock inte av sådan karaktär att det påverkar fondens risknivå annat än marginellt. Fonden eftersträvar att ha så låga avvikelser mot index som möjligt. Indexet efterbildas genom full fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i de aktier som ingår i indexet. Förvaltningsavgift, kundflöden, indexrebalansering och företagsändelser ger samtliga upphov till avgifter och transaktionskostnader för fonden. Index belastas emellertid inte av dessa kostnader. Ovanstående faktorer ger upphov till mindre avvikelser från index. För mer information om hållbarhetsarbetet och fondens index hänvisas till informationsbroschyren.

### Portföljen

Fonden steg med 12,8% under 2020\*. Fonden är Svanenmärkt. Hållbarhetskraven i index innebär dels att bolag med höga hållbarhetsbetyg ingår (väljs in), dels att bolag som är involverade i kontroversiella verksamheter inte får ingå (väljs bort). Portföljen består av samtliga aktier som ingår i indexet Handelsbanken Nordic ESG Index. Vid helårsskiftet var fondens största innehav Novo Nordisk, Investor och Atlas Copco. Största sektorvikter var industrivaror och -tjänster, hälsovård och finans.

\* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

### Väsentliga risker

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i Norden. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket minskar risken i fonden. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta

än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

### Handel med derivatinstrument m.m.

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2020 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2020 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

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

### Information

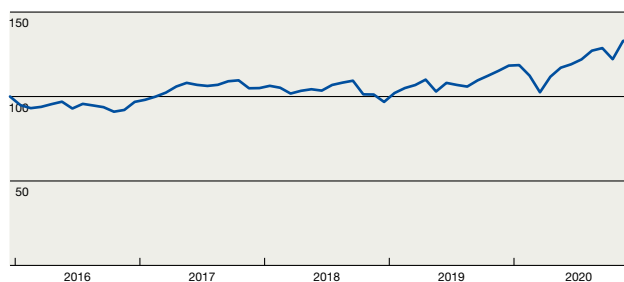
Den 10 december 2020 ändrade fonden sina fondbestämmelser.

Per den 1 april 2020 har Xact Kapitalförvaltning AB's fonder överlåtits till Handelsbanken Fonder AB. Överlåtelsen påverkar inte förvaltningen av fonden.

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 den samlade fondrapporten.

Information om ersättning till anställda återfinns i bilaga Ersättningspolicy, se fondbolagets hemsida i anslutning till fonden samt även i slutet av den samlade fondrapporten.

### Fondens utveckling\*



\* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

### Fondfakta - historik

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Andelsvärde, EUR	14,38	12,74	10,42	11,31	10,43	10,77	9,42	8,64	7,05	5,87
Fondens totala nettoflöde, mnEUR	-146	188	113	44	121	47	163	-74	-2	-
Fondförmögenhet, mnEUR	1 338	1 322	915	880	768	662	549	351	352	298
Antal andelar, tusental	93 050	103 800	87 800	77 800	73 650	61 500	58 300	40 650	49 950	50 750
Total avkastning i %, EUR	+12,8	+22,2	-7,8	+8,4	-3,2	+14,3	+9,1	+22,5	+21,3	-14,8
Jämförelseindex inklusive utdelning 1 %, EUR	+12,8	+22,1	-8,0	+8,4	-3,0	+14,6	+9,5	+23,4	+21,4	-14,6
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error) <sup>1)</sup>	0,1	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1	0,2	0,3	0,3	0,2
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, % i EUR	+17,4	+6,1	0,0	+2,5	+5,2	+11,7	+21,4	+21,5	-0,8	-1,0
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, % i EUR	+17,3	+6,0	-0,1	+2,6	+5,4	+12,0	+22,2	+22,0	-0,7	-0,5
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, % i EUR	+5,9	+6,2	+3,8	+9,9	+12,4	+9,6	+11,1	+13,1	-3,4	-3,9
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, % i EUR	+5,9	+6,2	+4,0	+10,2	+12,8	+9,9	+11,5	+13,6	-3,2	-3,5

XACT Norden (UCITS ETF), forts.

### Fondfakta - historik forts.

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, % i EUR	+7,7	+9,5	+10,8	+4,0	+4,1	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, % i EUR	+7,9	+9,7	+11,0	+4,3	+4,4	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	0,06	0,24
Omräkningskurs EUR/SEK	10,05	10,51	10,13	9,83	9,58	9,16	9,47	-	-	-

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

Jämförelseindex: Handelsbanken Nordic ESG Index  
T o m 2019-06-19: VINX30™ Net

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångslag, marknader och i de fall det är relevant branscher. Om fonden lämnar utdelning är utvecklingen beräknad med utdelningen 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	614
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,06
Förvaltningskostnad i EUR vid engångsinsättning 1 000 EUR	1,44
Förvaltningskostnad i EUR vid månads sparande 10 EUR	0,10

### Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,3
Andel av oms. som skett genom närstående värdepappersinstitut, %	17,7
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

### Risk- och avkastningsmått\*

Total risk %	15,2	Informationskvot	0,7
Total risk i index %	15,2	Sharpekvot	1,2
Jämförelseindex	Handelsbanken	Sharpekvot i index	1,2
	Nordic ESG Index		
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.

### Resultaträkning, tEUR

	2020	2019
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	144 195	181 728
Värdeförändring på övriga derivatinstrument**	-506	750
Ränteutgifter	0	-12
Utdelningar	19 031	38 289
Valutakursvinster och -förluster netto	773	93
Övriga finansiella intäkter <sup>1)</sup>	80	46
Övriga intäkter	732	0
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>164 305</b>	<b>220 894</b>

#### KOSTNADER

Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	1 986	1 678
Räntekostnader	13	2
Övriga finansiella kostnader <sup>2)</sup>	16	9
Övriga kostnader	614	151
<b>Summa kostnader</b>	<b>2 629</b>	<b>1 840</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>161 676</b>	<b>219 054</b>

#### \* Specifikation av värdeförändring

Realisationsvinster	89 183	50 356
Realisationsförluster	-60 674	-54 177
Orealiserade vinster/förluster	115 687	185 549
<b>Summa</b>	<b>144 195</b>	<b>181 728</b>

#### \*\* Specifikation av värdeförändring

Realisationsvinster	573	1 420
Realisationsförluster	-1 081	-677
Orealiserade vinster/förluster	3	7
<b>Summa</b>	<b>-506</b>	<b>750</b>

1) Posten består huvudsakligen av premier för utlånade värdepapper.

2) Posten består huvudsakligen av kostnader för utlånade värdepapper.

### Balansräkning, tEUR

	31 dec 2020	% av fondförm.	31 dec 2019	% av fondförm.
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Överlåtbara värdepapper	1 335 530	99,8	1 321 338	99,9
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde<sup>Not 2)</sup></b>	<b>1 335 530</b>	<b>99,8</b>	<b>1 321 338</b>	<b>99,9</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	943	0,1	466	0,0
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 440	0,1	774	0,1
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 337 913</b>	<b>100,0</b>	<b>1 322 578</b>	<b>100,0</b>
<b>SKULDER</b>				
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	173	0,0	169	0,0
Övriga skulder	100	0,0	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>273</b>	<b>0,0</b>	<b>169</b>	<b>0,0</b>
<b>Fondförmögenhet<sup>Not 1)</sup></b>	<b>1 337 639</b>	<b>100,0</b>	<b>1 322 409</b>	<b>100,0</b>
Utlånade finansiella instrument	60 733	4,5	61 370	4,6
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	66 562	5,0	65 402	4,9
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument <sup>1)</sup>	69 736	5,2	100 896	7,6

1) Likvida medel 69 736 tEUR

Not 1) till balansräkning

### Förändring av fondförmögenhet, tEUR

	2020	2019
Fondförmögenhet vid periodens början	1 322 409	915 303
Andelsutgivning	31 728	240 248
Andelsinlösen	-178 174	-52 196
Resultat enligt resultaträkning	161 676	219 054
Utdelning till andelsägarna	-	-
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>1 337 639</b>	<b>1 322 409</b>

Not 2) till balansräkning

### Fondens innehav av finansiella instrument

#### ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER\*

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tEUR	% av fondförm.
<b>NOTERADE AKTIER</b>			
<b>DANMARK (DKK)</b>			
A.P. Møller-Mærsk B	13 027	23 793	1,8
Coloplast B	254 957	31 841	2,4
DSV	428 030	58 654	4,4
Genmab	120 965	40 027	3,0
Novo Nordisk	3 904 378	223 794	16,7
Novozymes	474 555	22 282	1,7
		<b>400 391</b>	<b>29,9</b>
<b>FINLAND (EUR)</b>			
Kone	828 145	55 039	4,1
Nokia	10 842 186	34 164	2,6
Sampo A	910 029	31 460	2,4
Stora Enso R	1 276 646	19 973	1,5
UPM-Kymmene	923 056	28 126	2,1
		<b>168 761</b>	<b>12,6</b>
<b>NORGE (NOK)</b>			
DNB	1 693 510	27 158	2,0
		<b>27 158</b>	<b>2,0</b>
<b>SVERIGE (SEK)</b>			
Assa Abloy B	1 847 973	37 241	2,8
AstraZeneca SDB	535 968	44 185	3,3
Atlas Copco A	1 747 479	73 231	5,5
Epiroc A	1 654 429	24 639	1,8
Ericsson B	6 373 925	61 935	4,6
Essity B	1 272 924	33 506	2,5
Handelsbanken A	3 050 179	25 073	1,9
Hennes & Mauritz B	1 674 900	28 669	2,1
Hexagon B	545 273	40 687	3,0
Industrivärden C	768 593	20 308	1,5
Investor B	1 444 136	86 115	6,4
Kinnevik AB B	508 053	21 008	1,6
Nibe Industrier B	857 921	23 027	1,7
Nordea Bank	8 041 381	53 793	4,0
Sandvik	1 901 942	38 101	2,8

XACT Norden (UCITS ETF), forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tEUR	% av fondförm.
SEB A	3 204 642	26 949	2,0
Swedbank A	2 257 393	32 377	2,4
Voivo B	3 545 205	68 375	5,1
		739 220	55,3
<b>Summa noterade aktier</b>		<b>1 335 530</b>	<b>99,8</b>
<b>Summa överlåtbara värdepapper</b>		<b>1 335 530</b>	<b>99,8</b>

**BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT\*\***

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tEUR	% av fondförm.
<b>AKTIEINDEXTERMINER</b>			
OMXS30 ESG Future Jan 2021 <sup>1)</sup>	114	0	0,0
<b>Summa aktieindexterminer</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa börshandlade derivatinstrument</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa innehav av finansiella instrument</b>		<b>1 335 530</b>	<b>99,8</b>
<b>Netto, övriga tillgångar och skulder</b>		<b>2 109</b>	<b>0,2</b>
<b>Total summa fondförmögenhet</b>		<b>1 337 639</b>	<b>100,0</b>

1) Aktieindextermin med underliggande exponering på 2 091 tEUR, vilket motsvarar 0,2% av fondförmögenheten.

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 sluttsumman.

\* Avser överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. 99,8

\*\* Avser övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten och såvitt avser penningmarknadsinstrument, alternativt sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder. -

\*\*\* Avser övriga finansiella instrument. -

**Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper**

**Volym utlånade värdepapper, tEUR** 60 733

**Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar** 5,03

**De tio största utfärdarna av säkerheter för värdepapperslån per emittent, tEUR**

Franska staten	8 412
Brittiska staten	6 760
Apple Inc	2 339
Vinci SA	2 049
Infoma Plc	2 042
Vodafone Group Plc	2 000
BHP Group Plc	1 667
Novartis AG	1 630
Reckitt Benckiser Group Plc	1 520
GlaxoSmithKline Plc	1 421

**De största motparterna för värdepapperslån, tEUR**

HSBC Bank Plc	40 467
Credit Suisse AG, Dublin Branch	22 348
Goldman Sachs Intl	2 265
UBS AG, London Branch	1 326
Svenska Handelsbanken AB (publ)	109
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	46
	<b>66 562</b>

**Typ av och kvalitet på säkerheten, tEUR**

Aktier	48 268
Obligationer och andra räntebärande instrument	18 293
	<b>66 562</b>

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**

Obestämd löptid	-
Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	147
En vecka till en månad	74
En till tre månader	343
Tre månader till ett år	17 729
Mer än ett år	48 268
	<b>66 562</b>

**Motparternas hemvist, tEUR**

Svenska staten	109
Brittiska staten	44 104
Irländska staten	22 348
	<b>66 562</b>

**Säkerheternas valuta, tEUR**

AUD	197
CAD	511
CHF	1 751
DKK	11
EUR	16 196
GBP	28 594
HKD	128
JPY	701
SEK	1
USD	18 472
MXN	0

66 562

**Avveckling och clearing, tEUR**

Tredje part	66 562
	<b>66 562</b>

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

Motparter för värdepappersutlåning under året:

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

Svenska Handelsbanken AB (publ) ("Indexägaren") är inte ansvarig för förlust eller skada till följd av svensk eller utländsk lagstiftning, åtgärder från svenska eller utländska myndigheter, krig, strömbrott, telekommunikationsfel, brand, vattenskada, strejk, blockad, lockout, bojkott eller andra liknande omständigheter utanför indexägarens kontroll. Reservationen med avseende på strejk, blockad, lockout och bojkott gäller också om indexägaren vidtar eller är föremål för sådana konfliktåtgärder.

Indexägaren ansvarar inte under några omständigheter för förlust av data, utebliven vinst eller annan indirekt skada. Indexägaren ger inga uttryckliga eller implicita garantier angående resultaten som kan erhållas till följd av användningen av indexet eller angående indexets värde vid varje given tillfälle.

Indexägaren ska under inga omständigheter hållas ansvarig för fel i indexet och är ej skyldig att meddela eller publicera fel i indexet.

# XACT Norden (UCITS ETF)

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

Fonden är en indexfond och följer ett index som tar hänsyn till hållbarhetskriterier. Dessa kriterier inkluderar såväl miljö-, sociala- som bolagsstyrningsaspekter.

Indexet och fonden väljer in bolag baserat på bolagens hållbarhetsbetyg.

Indexet och fonden väljer bort bolag vilka agerar i strid med internationella normer och konventioner samt bolag vilka är verksamma inom kontroversiella branscher enligt kriterierna specificerade nedan.

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

Fonden är Svanenmärkt och uppfyller därmed Svanenmärkningens 25 obligatoriska krav, läs mer på [svanen.se/spararen](http://svanen.se/spararen).

## Metoder för hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer in

Fondens index och således även fonden tar hänsyn till hållbarhetsaspekter vid valet av bolag. För att få ingå i fonden och dess index måste varje bolag ha genomgått en grundlig hållbarhetsanalys avseende miljö-, sociala-, och bolagsstyrningskriterier. Analysen utförs av bolaget ISS-Oekom enligt deras Corporate Ratings Methodology. ISS-Oekom Corporate Rating utvärderar företags hållbarhetsprestanda på basis av en "best-in-class" metod. Betygsskalan sträcker sig från D- (svag) till A+ (utmärkt). Varje rating kompletteras av en analytikers åsikt som tillför en kvalitativ kommentar gällande viktiga ratingsresultat över tre dimensioner: hållbarhetsmöjligheter, hållbarhetsrisker och styrning. Företag som framgångsrikt hanterar hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter tilldelas Prime status. Fonden och dess index måste ha minst 75% av sitt marknadsvärde i bolag med Prime status.

Betyget och bedömningen görs utifrån den industri bolaget tillhör och dess unika hållbarhetsutmaningar. Det innebär att för ett textilföretag läggs exempelvis extra vikt vid arbetsförhållanden i leverantörskedjan och hållbar vattenanvändning medan det för en bank fokuseras mer på kund och produktansvar samt den miljömässiga påverkan bankens finansiella produkter och tjänster medför.

### Fonden väljer bort

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

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

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

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

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

## Uppföljning av hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer in

Ett exempel på företag som valts in i fonden är Novo Nordisk A/S. Bolaget har ett högt hållbarhetsbetyg och uppvisar relativt jämbördiga bolag en god hantering av de hållbarhetsrisker som är relevanta för läkemedelssektorn. Bolaget bidrar även positivt till Globala målen främst mål 3 "Hälsa och välbefinnande".

### Fonden väljer bort

Vid utgången av 2020 var omkring 23 bolag uteslutna ur fondens placeringsunivers baserat på ovanstående exkluderingskriterier.

## Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

### Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Under 2020 deltog fondbolaget i totalt 125 bolagsdialoger tillsammans med andra investerare. Fonden har inte investerat i något av dessa bolag.

### Samarbeten och branschinitiativ

2020 deltog fondbolaget i initiativ och samarbeten som omfattar totalt över 380 bolag.

## Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

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

### Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

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

### Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

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

### Samarbeten och branschinitiativ

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

## Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

### Bolagsstämmor och valberedningar

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

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

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

## Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

### Bolagsstämmor och valberedningar

För fondens räkning har fondbolaget under året röstat på 28 bolagsstämmor.

För fondens räkning har fondbolaget röstat för 4 aktieägarmotioner i hållbarhetsfrågor. Exempel på en aktieägarmotion som fondbolaget gett stöd åt är i CRH Hansen Holding A/S där vi uppmanat bolaget att applicera rekommendationerna från Task Force on Climate-Related Financial Disclosure (TCFD) som ramverk vad gäller den klimatrelaterade redovisningen i bolagets årsrapport.

Fondbolaget har genom sin ägarandel fått plats i 41 valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald.

# 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 Dividend Low Volatility Criteria Index (SEK) i syfte att över tiden ge en avkastning som så nära som möjligt överensstämmer med indexets avkastning. 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. Inom ramen för fondens placeringsinriktning beaktas internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och ägarstyrning. Kraven innefattar även att fonden väljer bort företag involverade i produktion eller distribution av fossila bränslen, krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, cannabis 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. Fonden eftersträvar att ha så låga avvikelser mot index som möjligt. 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. För mer information om hållbarhetsarbetet och fondens index hänvisas till informationsbroschyren.

### Portföljen

Fonden sjönk med 5,0% under helåret 2020\*. Fonden startade 11 mars och investerar i bolag med hög direktavkastning och låg volatilitet i aktiekursen. De tre största aktieinnehaven vid helårsskiftet var Tiffany, Verizon och Bristol-Myers Squibb. De tre största sektorerna utgjorde drygt 50% av portföljen och bestod av hälsovård, telekomoperatörer och verkstadsbolag. Av fondens tillgångar vid helårsskiftet var ca 57% placerade i nordamerikanska bolag, 16% i europeiska bolag, 18% i japanska och 9% i asiatiska bolag.

\*) För jämförelseindex se fondens fondfakta.

### Väsentliga risker

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till de nordiska länderna. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Då fondens investeringar sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en

investering i fonden förenad med valutarisk. Fonden får placera i derivat som ett led i placeringsinriktningen men användningen av derivat är inte av sådan karaktär att den påverkar fondens risknivå annat än marginellt.

### Handel med derivatinstrument m.m.

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2020 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2020 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

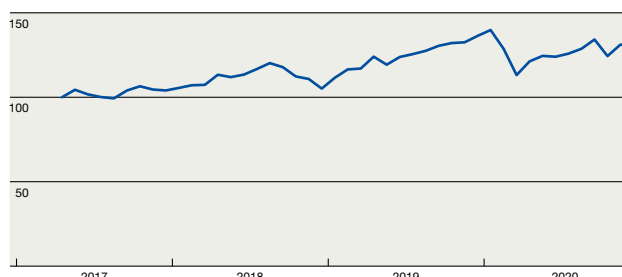
Den 10 december 2020 ändrade fonden sina fondbestämmelser.

Per den 1 april 2020 har Xact Kapitalförvaltning AB's fonder överlåtits till Handelsbanken Fonder AB. Överlåtelsen påverkar inte förvaltningen av fonden.

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 den samlade fondrapporten.

Information om ersättning till anställda återfinns i bilaga Ersättningspolicy, se fondbolagets hemsida i anslutning till fonden samt även i slutet av den samlade fondrapporten.

### Fondens utveckling\*



\* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

### Fondfakta - historik

	2020	2019	2018	31/3-31/12 2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Andelsvärde, SEK	118,31	130,17	105,19	108,68	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	67	7 086	1 510	1 444	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet, mnSEK	10 530	11 514	2 830	1 489	-	-	-	-	-	-
Antal andelar, tusental	89 000	88 450	26 900	13 700	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %	-5,0	+29,7	+1,1	+8,7	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	-4,7	+30,0	+1,7	+9,1	-	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error) <sup>1)</sup>	0,1	0,1	-	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	+11,0	+14,5	-	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	+11,3	+14,8	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning per andel, kr <sup>2)</sup>	5,20	5,60	5,00	-	-	-	-	-	-	-

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

2) För 2020 skedde utdelning två gånger, dels i maj med 2,60 kr/andel, dels i september med 2,60 kr/andel. Total utdelning under 2020 var därmed 5,20kr.

Jämförelseindex: SHB Nordic High Div Low Vol

T o m 2018-06-27: SHB Nordic Smart Beta Index

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångslag, marknader och i de fall det är relevant branscher. Om fonden lämnar utdelning är utvecklingen beräknad med utdelningen återlagd. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.



XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF), forts.

## Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	0,30
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,30
Årlig avgift, %	0,30
Transaktionskostnader, tSEK	3 209
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,02
Förvaltningskostnad i SEK vid engångsinsättning 10 000 SEK	28,03
Förvaltningskostnad i SEK vid månadssparande 100 SEK	2,00

## Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,9
Andel av oms. som skett genom närstående värdepappersinstitut, %	50,2
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

## Risk- och avkastningsmått\*

Total risk %	16,6	Informationskvot	Negativ
Total risk i index %	16,6	Sharpekvot	0,7
Jämförelseindex	SHB Nordic High Div Low Vol	Sharpekvot i index	0,7
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.

## Resultaträkning, tSEK

	2020	2019
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Värdetförändring på överlåtbara värdepapper	-811 820	1 689 350
Räntetäckter	0	-181
Utdelningar	291 906	309 168
Valutakursvinster och -förluster netto	-3 128	-383
Övriga finansiella intäkter <sup>1)</sup>	1 065	980
Övriga intäkter	0	1
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>-521 977</b>	<b>1 998 935</b>
<b>KOSTNADER</b>		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	33 197	26 758
Räntekostnader	267	50
Övriga finansiella kostnader <sup>2)</sup>	213	196
Övriga kostnader	3 210	2 448
<b>Summa kostnader</b>	<b>36 888</b>	<b>29 452</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>-558 865</b>	<b>1 969 483</b>

\* Specifikation av värdeförändring

Realisationsvinster	789 217	641 126
Realisationsförluster	-951 366	-220 539
Orealiserade vinster/förluster	-649 671	1 268 762
<b>Summa</b>	<b>-811 820</b>	<b>1 689 350</b>

1) Posten består huvudsakligen av premier för utlånade värdepapper.

2) Posten består huvudsakligen av kostnader för utlånade värdepapper.

## Balansräkning, tSEK

	31 dec 2020	% av fondförm.	31 dec 2019	% av fondförm.
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Överlåtbara värdepapper	10 499 231	99,7	11 510 867	100,0
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> <sup>Not 2)</sup>	<b>10 499 231</b>	<b>99,7</b>	<b>11 510 867</b>	<b>100,0</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	11 429	0,1	3 275	0,0
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	21 991	0,2	2 670	0,0
<b>Summa tillgångar</b>	<b>10 532 651</b>	<b>100,0</b>	<b>11 516 812</b>	<b>100,0</b>
<b>SKULDER</b>				
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	2 725	0,0	2 906	0,0
<b>Summa skulder</b>	<b>2 725</b>	<b>0,0</b>	<b>2 906</b>	<b>0,0</b>
<b>Fondförmögenhet</b> <sup>Not 1)</sup>	<b>10 529 926</b>	<b>100,0</b>	<b>11 513 906</b>	<b>100,0</b>
Utlånade finansiella instrument	305 082	2,9	200 430	1,7
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	338 150	3,2	217 310	1,9

Not 1) till balansräkning

## Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2020	2019
Fondförmögenhet vid periodens början	11 513 906	2 829 564
Andelsutgivning	2 258 753	7 184 359
Andelsinlösen	-2 192 208	-98 780
Resultat enligt resultaträkning	-558 865	1 969 483
Utdelning till andelsägarna	-491 660	-370 720
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>10 529 926</b>	<b>11 513 906</b>

Not 2) till balansräkning

## Fondens innehav av finansiella instrument

### ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER\*

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>NOTERADE AKTIER</b>			
<b>DAGLIGVAROR</b>			
Axfood	1 513 000	290 193	2,8
Essity B	872 200	230 697	2,2
ICA Gruppen	642 580	264 036	2,5
Kesko B	916 700	193 808	1,8
		<b>978 735</b>	<b>9,3</b>
<b>FINANS OCH FASTIGHET</b>			
Castellum	1 105 380	230 693	2,2
Gjensidige Forsikring	1 626 920	298 685	2,8
Handelsbanken A	2 386 980	197 165	1,9
Industrivärden C	772 520	205 104	1,9
Investor B	430 760	258 111	2,5
Kojamo Plc	1 302 960	236 979	2,3
Nordea Bank	2 831 980	190 366	1,8
Sampo A	642 580	223 217	2,1
SEB A	2 216 100	187 260	1,8
Swedbank A	1 626 920	234 472	2,2
Topdanmark	564 260	201 250	1,9
Tryg	1 016 380	263 577	2,5
		<b>2 726 879</b>	<b>25,9</b>

AstraZeneca SDB	254 540	210 861	2,0
Coloplast B	178 000	223 378	2,1
Novo Nordisk	388 040	223 498	2,1
Orion B	558 920	210 779	2,0
		<b>868 516</b>	<b>8,3</b>
<b>INDUSTRIVAROR OCH -TJÄNSTER</b>			
ABB SDB	1 318 980	302 046	2,9
Atlas Copco A	482 380	203 130	1,9
Epiroc A	1 306 520	195 521	1,9
Kone	393 380	262 707	2,5
NCC B	1 288 720	193 308	1,8
Orkla	3 355 300	279 999	2,7
Securitas B	1 400 860	185 964	1,8
Valmet	890 000	208 912	2,0
		<b>1 831 587</b>	<b>17,4</b>

TietoEvry	870 420	234 928	2,2
		<b>234 928</b>	<b>2,2</b>

<b>MATERIAL</b>			
BillerudKorsnäs	1 776 440	258 561	2,5
Boliden1	724 460	211 108	2,0
Holmen B1	558 920	219 991	2,1
Huhtamaki	523 320	222 227	2,1
Novozymes	439 660	207 438	2,0
SCA B	1 345 680	192 836	1,8
Stora Enso R	1 231 760	193 643	1,8
UPM-Kymmene	797 440	244 158	2,3
Yara International	866 860	296 009	2,8
		<b>2 045 969</b>	<b>19,4</b>

<b>SÄLLANKÖPSVAROR OCH -TJÄNSTER</b>			
Electrolux B	1 119 620	214 239	2,0
JM	831 260	241 564	2,3
Nokian Tyres	603 420	174 748	1,7
		<b>630 552</b>	<b>6,0</b>

<b>TELEKOMOPERATÖRER</b>			
Elisa	631 900	284 908	2,7
Tele2 B	2 670 000	289 962	2,8
Telenor	2 160 920	302 412	2,9
TeliaSonera	8 974 760	304 783	2,9
		<b>1 182 065</b>	<b>11,2</b>

<b>Summa noterade aktier</b>	<b>10 499 231</b>	<b>99,7</b>
<b>Summa överlåtbara värdepapper</b>	<b>10 499 231</b>	<b>99,7</b>
<b>Summa innehav av finansiella instrument</b>	<b>10 499 231</b>	<b>99,7</b>
<b>Netto, övriga tillgångar och skulder</b>	<b>30 695</b>	<b>0,3</b>
<b>Total summa fondförmögenhet</b>	<b>10 529 926</b>	<b>100,0</b>

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

\* Avser överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

99,7

\*\* Avser övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten och såvitt avser penningmarknadsinstrument, alternativt sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

\*\*\* Avser övriga finansiella instrument.



XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF), forts.

**Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper**

<b>Volym utlånade värdepapper, tSEK</b>	<b>305 082</b>
---	----------------

<b>Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar</b>	<b>3,26</b>
--	-------------

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

Brittiska staten	144 707
Belgiska staten	38 205
Franska staten	33 095
Österrikiska staten	20 041
Tyska staten	13 774
Lonza Group AG	3 784
E.ON Sverige AB	3 666
BT Group Plc	3 666
SAnofi	3 666
LafargeHolcim Ltd	3 666

**De största motparterna för värdepapperslån, tSEK**

UBS AG, London Branch	120 969
Goldman Sachs Intl	104 346
Svenska Handelsbanken AB (publ)	72 998
Credit Suisse AG, Dublin Branch	25 768
Merrill Lynch Intl	12 657
Morgan Stanley & Co Intl Plc	1 413
	<b>338 150</b>

**Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK**

Aktier	86 947
Obligationer och andra räntebärande instrument	251 203
	<b>338 150</b>

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**

Obestämd löptid	-
Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	45
En vecka till en månad	34
En till tre månader	40
Tre månader till ett år	251 083
Mer än ett år	86 947
	<b>338 150</b>

**Motparternas hemvist, tSEK**

Svenska staten	72 998
Brittiska staten	239 384
Irlandska staten	25 768
	<b>338 150</b>

**Säkerheternas valuta, tSEK**

AUD	225
CAD	588
CHF	7 458
DKK	10
EUR	138 100
GBP	173 778
JPY	807
USD	17 182
MXN	1
	<b>338 150</b>

**Avveckling och clearing, tSEK**

Tredje part	338 150
	<b>338 150</b>

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 1 065 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Motparter för värdepappersutlåning under året:

- Credit Suisse AG, Dublin Branch
- Credit Suisse Securities (Europe) Ltd
- Goldman Sachs Intl
- HSBC Bank Plc
- J.P. Morgan Securities Plc
- Merrill Lynch Intl
- Morgan Stanley & Co Intl Plc
- Svenska Handelsbanken AB (publ)
- UBS AG, London Branch

Svenska Handelsbanken AB (publ) ("Indexägaren") är inte ansvarig för förlust eller skada till följd av svensk eller utländsk lagstiftning, åtgärder från svenska eller utländska myndigheter, krig, strömväbrott, telekommunikationsfel, brand, vättenskada, strejk, blockad, lockout, bojkott eller andra liknande omständigheter utanför indexägarens kontroll. Reservationen med avseende på strejk, blockad, lockout och bojkott gäller också om indexägaren vidtar eller är föremål för sådana konfliktåtgärder.

Indexägaren ansvarar inte under några omständigheter för förlust av data, utebliven vinst eller annan indirekt skada. Indexägaren ger inga uttryckliga eller implicita garantier angående resultaten som kan erhållas till följd av användningen av indexet eller angående indexets värde vid varje given tillfälle.

Indexägaren ska under inga omständigheter hållas ansvarig för fel i indexet och är ej skyldig att meddela eller publicera fel i indexet.

# XACT Nordic High Dividend Low Volatility (UCITS ETF)

**Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden**  
Fonden är en indexfond och följer ett index som tar hänsyn till hållbarhetskriterier. Dessa kriterier inkluderar såväl miljö-, sociala- som bolagsstyrningsaspekter.

Indexet och fonden väljer bort bolag vilka agerar i strid med internationella normer och konventioner samt bolag vilka är verksamma inom kontroversiella branscher enligt kriterierna specificerade nedan.

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

## Metoder för hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

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

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

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

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

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

### Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

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

### Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

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

### Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

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

### Samarbeten och branschinitiativ

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

## Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

### Bolagsstämmor och valberedningar

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

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

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

## Uppföljning av hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

Vid utgången av 2020 var 5 bolag uteslutna ur index och således ur fonden, baserat på ovanstående exkluderingskriterier.

### Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

#### Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Under 2020 deltog fondbolaget i totalt 125 bolagsdialoger tillsammans med andra investerare. Fonden har inte investerat i något av dessa bolag.

#### Samarbeten och branschinitiativ

2020 deltog fondbolaget i initiativ och samarbeten som omfattar totalt över 380 bolag.

## Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

### Bolagsstämmor och valberedningar

För fondens räkning har fondbolaget under året röstat på 45 bolagsstämmor.

För fondens räkning har fondbolaget röstat för 4 aktieägarmotioner i hållbarhetsfrågor. Exempel på en aktieägarmotion som fondbolaget gett stöd åt är i CRH Hansen Holding A/S där vi uppmanat bolaget att applicera rekommendationerna från Task Force on Climate-Related Financial Disclosure (TCFD) som ramverk vad gäller den klimatrelaterade redovisningen i bolagets årsrapport.

Fondbolaget har genom sin ägarandel fått plats i 41 valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald.

# XACT Obligation (UCITS ETF)

Börshandlad indexfond, noterad på Stockholmsbörsen

## Förvaltningsberättelse

### Placeringsinriktning

Fonden är en börshandlad fond och har som mål att följa utvecklingen i SHB Sweden All Bond Tradable Index med syfte att erbjuda en möjlighet att på ett enkelt och kostnadseffektivt sätt upprätthålla en portfölj som 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](http://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 får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Fonden eftersträvar att ha så låga avvikelser mot index som möjligt. Indexet efterbildas genom full fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i de värdepapper 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.

### Portföljen

Fonden steg med 1,3% under 2020\*. Fonden följer indexet Handelsbanken Sweden All Bond Tradable Index vars syfte är att spegla den svenska marknaden för säkerställda bostadsobligationer samt obligationer emitterade av stat och kommun, med benchmarkstatus. Fondens största samlade innehav var vid årsskiftet obligationer emitterade av Svenska staten samt säkerställda obligationer från SHB Stadshypotek samt Kommuninvest.

\* För jämförelseindex se fondens fondfakta.

### Väsentliga risker

En investering i fonden kännetecknas av låg risk men också lägre förväntad avkastning. En placering i räntebärande värdepapper eller i en räntefond är i första hand förenat med ränterisk vilket innebär att när den allmänna räntenivån stiger sjunker värdet på ett räntebärande värdepapper vilket påverkar fondens avkastning negativt. En fond som placerar i räntebärande instrument med lång återstående räntebindningstid har en högre ränterisk än en fond som placerar i räntebärande instrument med kortare återstående räntebindningstid. Fondens genomsnittliga återstående räntebindningstid kan variera väsentligt över tid. Fonden följer Handelsbanken Sweden All Bond Tradable Index. Handelsbanken Sweden All Bond Tradable Index är ett marknadsviktat index vars syfte är att spegla den svenska marknaden för säkerställda bostadsobligationer samt obligationer emitterade av stat och kommun. Fondens geografiska koncentration innebär att risken i fonden

normalt är högre än en investering i en diversifierad global räntefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. En placering i ett räntebärande instrument innebär en kreditrisk då fonden kan drabbas av en förlust till följd av att en emittent inte fullföljer sina förpliktelser. Kreditrisken är högre när fondens andel av tillgångar i räntebärande värdepapper emitterade av företag eller stater med lägre kreditkvalitet ökar. Fonden investerar endast i räntebärande placeringar av hög kreditvärdighet, s.k. investment grade.

### Handel med derivatinstrument m.m.

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2020 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 0,0%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 0,0%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 0,0%

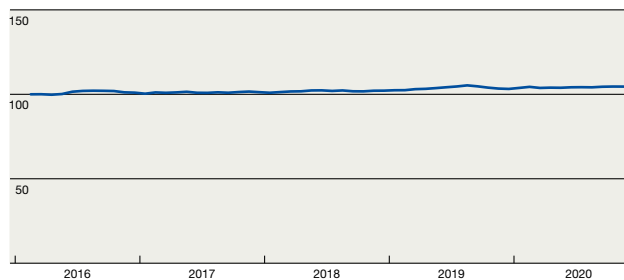
### Information

Den 10 december 2020 ändrade fonden sina fondbestämmelser.

Per den 1 april 2020 har Xact Kapitalförvaltning AB's fonder överlåtits till Handelsbanken Fonder AB. Överlåtelsen påverkar inte förvaltningen av fonden.

Information om ersättning till anställda återfinns i bilaga Ersättningspolicy, se fondbolagets hemsida i anslutning till fonden samt även i slutet av den samlade fondrapporten.

### Fondens utveckling\*



\* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

### Fondfakta - historik

	2020	2019	2018	2017	9/2-31/12 2016	2015	2014	2013	2012	2011
Andelsvärde, SEK	104,64	103,34	102,32	101,40	101,13	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	788	493	102	0	405	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet, mnSEK	1 815	1 013	517	411	410	-	-	-	-	-
Antal andelar, tusental	17 350	9 800	5 050	4 050	4 050	-	-	-	-	-
Total avkastning i %	+1,3	+1,0	+0,9	+0,3	+1,1	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	+1,3	+1,1	+1,0	+0,4	+1,2	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error) <sup>1)</sup>	0,1	0,1	0,0	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	+1,1	+1,0	+0,6	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	+1,2	+1,1	+0,7	-	-	-	-	-	-	-

<sup>1)</sup> Fondens aktiva risk ligger i linje med det förväntade resultatet vid förvaltningen av fonden.

Jämförelseindex: Handelsbanken Sweden All Bond Tradable Index

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångsdrag, marknader och i de fall det är relevant branscher. Om fonden lämnar utdelning är utvecklingen beräknad med utdelningen återlagd. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

XACT Obligation (UCITS ETF), forts.

### Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	0,10
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,10
Årlig avgift, %	0,10
Transaktionskostnader, tSEK	0
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00
Förvaltningskostnad i SEK vid engångsinsättning 10 000 SEK	10,10
Förvaltningskostnad i SEK vid månadssparande 100 SEK	0,65

### Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,2
Andel av oms. som skett genom närstående värdepappersinstitut, %	66,2
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

### Risk- och avkastningsmått\*

Total risk %	1,4	Sharpekvot	1,1
Total risk i index %	1,4	Sharpekvot i index	1,2
Jämförelseindex	Handelsbanken	Duration, år <sup>1)</sup>	4,1
	Sweden All Bond	Spreadexponering %	0,9
	Tradable Index		
Aktiv avkastning %	-0,1		
Informationskvot	Negativ		

1) Per balansdagen.  
\* 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

	2020	2019
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-3 398	-11 117
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument**	-	2 938
Värdeförändring på fondandelar***	-	3 234
Räntetäckter	19 916	9 099
Övriga finansiella intäkter <sup>1)</sup>	0	-
Övriga intäkter	-	0
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>16 518</b>	<b>4 154</b>
<b>KOSTNADER</b>		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	1 428	772
Räntekostnader	7	14
Övriga finansiella kostnader <sup>2)</sup>	0	-
<b>Summa kostnader</b>	<b>1 435</b>	<b>786</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>15 083</b>	<b>3 368</b>
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	-	2 028
Realisationsförluster	-2 290	-7 556
Orealiserade vinster/förluster	-1 108	-5 590
<b>Summa</b>	<b>-3 398</b>	<b>-11 117</b>
** Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	-	34 408
Realisationsförluster	-41 624	-
Orealiserade vinster/förluster	-	10 154
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>2 938</b>
*** Specifikation av värdeförändring		
Orealiserade vinster/förluster	-	3 234
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>3 234</b>

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

### Balansräkning, tSEK

	31 dec 2020	% av fondförm.	31 dec 2019	% av fondförm.
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Överlåtbara värdepapper	1 804 846	99,4	1 005 650	99,3
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> (Not 2)	<b>1 804 846</b>	<b>99,4</b>	<b>1 005 650</b>	<b>99,3</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	588	0,0	1 133	0,1
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	10 192	0,6	6 060	0,6
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 815 626</b>	<b>100,0</b>	<b>1 012 843</b>	<b>100,0</b>
<b>SKULDER</b>				
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	154	0,0	86	0,0
<b>Summa skulder</b>	<b>154</b>	<b>0,0</b>	<b>86</b>	<b>0,0</b>
<b>Fondförmögenhet</b> (Not 1)	<b>1 815 472</b>	<b>100,0</b>	<b>1 012 757</b>	<b>100,0</b>

Not 1) till balansräkning

### Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2020	2019
Fondförmögenhet vid periodens början	1 012 757	516 708
Andelsutgivning	787 632	492 681
Andelsinlösen	-	-
Resultat enligt resultaträkning	15 083	3 368
Utdelning till andelsägarna	-	-
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>1 815 472</b>	<b>1 012 757</b>

Not 2) till balansräkning

### Fondens innehav av finansiella instrument

#### ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER\*

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>NOTERADE RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER</b>			
<b>BOSTAD</b>			
Danske Hypotek 2212 1% 2022-12-21	23 000	23 479	1,3
Danske Hypotek 2312 1% 2023-12-20	12 000	12 346	0,7
Danske Hypotek 2412 1% 2024-12-18	14 000	14 502	0,8
Danske Hypotek 2512 1% 2025-12-17	12 000	12 507	0,7
Länsförsäkringar Hyp 515 2,25%2022-09-21	26 000	27 036	1,5
Länsförsäkringar Hyp 516 1,25%2023-09-20	28 800	29 809	1,6
Länsförsäkringar Hyp 517 1,5%2024-09-18	11 500	12 123	0,7
Länsförsäkringar Hyp 518 1,25%2025-09-17	19 100	20 119	1,1
Länsförsäkringar Hyp 519 1,5%2026-09-16	12 600	13 548	0,7
Länsförsäkringar Hyp 520 1% 2027-09-15	7 700	8 091	0,4
Nordea Hypotek 5531 1% 2022-04-08	70 400	71 374	3,9
Nordea Hypotek 5533 1,25% 2023-09-20	42 300	43 782	2,4
Nordea Hypotek 5534 1% 2024-09-18	48 500	50 217	2,8
Nordea Hypotek 5535 1% 2025-09-17	31 100	32 397	1,8
SBAB 1% 2023-06-21	18 000	18 467	1,0
SCBC 143 1,25% 2022-06-15	20 000	20 387	1,1
SCBC 145 1% 2024-06-12	10 000	10 335	0,6
SCBC 146 0,5% 2025-06-11	24 000	24 426	1,3
SCBC 147 2% 2026-06-17	23 000	25 294	1,4
SCBC 151 1% 2030-06-12	8 000	8 444	0,5
Stadshypotek 1586 4,5% 2022-09-21	50 000	53 919	3,0
Stadshypotek 1587 1,5% 2023-06-01	47 000	48 770	2,7
Stadshypotek 1588 1,5% 2024-03-01	44 000	46 071	2,5
Stadshypotek 1589 1,5% 2024-12-03	42 000	44 360	2,4
Stadshypotek 1590 1% 2025-09-03	50 000	52 080	2,9
Stadshypotek 1591 0,5% 2026-06-01	10 000	10 187	0,6
Stadshypotek 1594 2% 2028-09-01	19 000	21 456	1,2
Swedbank Hypotek 191 1% 2022-06-15	79 500	80 752	4,4
Swedbank Hypotek 192 1% 2023-03-15	40 300	41 245	2,3
Swedbank Hypotek 193 1% 2023-12-20	14 900	15 352	0,8
Swedbank Hypotek 194 1% 2024-09-18	37 400	38 724	2,1
Swedbank Hypotek 195 1% 2025-06-18	21 900	22 789	1,3
		<b>954 388</b>	<b>52,6</b>

#### STAT OCH KOMMUN

Statsobligation 1053 3,5% 2039-03-30	35 095	54 859	3,0
Statsobligation 1054 3,5% 2022-06-01	80 975	85 405	4,7
Statsobligation 1056 2,25% 2032-06-01	20 895	26 071	1,4
Statsobligation 1057 1,5% 2023-11-13	65 295	68 854	3,8
Statsobligation 1058 2,5% 2025-05-12	56 310	63 274	3,5
Statsobligation 1059 1% 2026-11-12	56 225	60 301	3,3
Statsobligation 1060 0,75% 2028-05-12	41 560	44 312	2,4
Statsobligation 1061 0,75% 2029-11-12	49 300	52 964	2,9
Statsobligation 1062 0,125% 2031-05-12	24 200	24 475	1,3
Statsobligation 1063 0,5% 2045-11-24	11 610	11 676	0,6
		<b>492 190</b>	<b>27,1</b>

#### ÖVRIGA

Kommuninvest 0,25% 2022-06-01	58 960	59 288	3,3
Kommuninvest 0,75% 2023-02-22	32 140	32 709	1,8
Kommuninvest 0,75% 2026-02-04	11 910	12 302	0,7
Kommuninvest 1% 2023-11-13	24 100	24 791	1,4
Kommuninvest 1% 2024-10-02	31 890	33 050	1,8
Kommuninvest 1% 2025-05-12	28 610	29 736	1,6
Kommuninvest 1% 2026-11-12	19 080	20 043	1,1
SEB Bolån 575 1,5% 2022-12-21	39 500	40 713	2,2
SEB Bolån 576 1% 2023-12-20	38 000	39 153	2,2
SEB Bolån 579 1% 2024-12-18	40 000	41 448	2,3
SEB Bolån 580 1% 2025-12-17	24 000	25 034	1,4
		<b>358 267</b>	<b>19,7</b>

<b>Summa noterade räntebärande värdepapper</b>	<b>1 804 846</b>	<b>99,4</b>
<b>Summa överlåtbara värdepapper</b>	<b>1 804 846</b>	<b>99,4</b>
<b>Summa innehav av finansiella instrument</b>	<b>1 804 846</b>	<b>99,4</b>
<b>Netto, övriga tillgångar och skulder</b>	<b>10 626</b>	<b>0,6</b>
<b>Total summa fondförmögenhet</b>	<b>1 815 472</b>	<b>100,0</b>

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

\* Avser överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. 99,4

\*\* Avser övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten och såvitt avser penningmarknadsinstrument, alternativt sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder. -

\*\*\* Avser övriga finansiella instrument. -

XACT Obligation (UCITS ETF), forts.

**Sammanställning, företags- och koncernexponeringar\***

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Svenska staten	28,7	Swedbank	9,6
Handelsbanken	15,3	SEB	8,1
Kommuninvest	11,7	Länsförsäkringar	6,0
Nordea	10,9	SCBC	3,1
		Danske Bank	2,8

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

**Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper**

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

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

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

**Uppgifter om avkastning och kostnad:**

Värdepappersutlåningen har under året totalt genererat intäkter på 0 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Motparter för värdepappersutlåning under året:  
-Goldman Sachs Intl

*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)

Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden

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 2020 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.



# XACT OBX (UCITS ETF) *Börshandlad indexfond, noterad på Oslobörsen*

## Förvaltningsberättelse

### Placeringsinriktning

Fonden är en börshandlad indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet OBX Index så nära som möjligt. Indexet består av de 25 mest omsatta aktierna på Oslo Børs över en sex månaders period och sammanställs av Oslo Børs varje halvår. Fonden följer index genom att fysiskt placera i aktier som ingår i ovanstående index. För att skydda fondens värde eller för att spara kostnader kan vi som komplement använda derivat såsom terminer. 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. Fonden eftersträvar att ha så låga avvikelser mot index som möjligt. 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.

### Portföljen

Fonden steg med 1,6% under 2020\*. Portföljen består av samtliga aktier som ingår i indexet OBXP Total Return Index. I indexet ingår de 25 mest omsatta norska aktierna på Euronext. Index viktas om två gånger per år, i juni och december. I december genomfördes sammanslagningen mellan Oslo Børs och Euronext. Euronext valde därmed att vänta med december omviktningen till 2021. Vid årsskiftet var Equinor, DNB och Telenor största innehav i fonden.

\*) För jämförelseindex se fondens fondfakta.

### Väsentliga risker

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. 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. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

### Handel med derivatinstrument m.m.

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i

fondens placeringsinriktning. Under 2020 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2020 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

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

### Information

Den 10 december 2020 ändrade fonden sina fondbestämmelser.

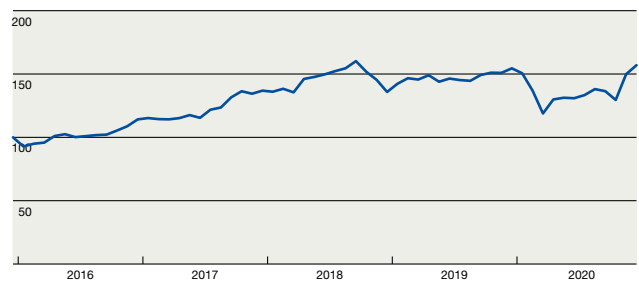
Per den 1 april 2020 har Xact Kapitalförvaltning AB's fonder överlåtits till Handelsbanken Fonder AB. Överlåtelsen påverkar inte förvaltningen av fonden.

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (15 september 2017) då Handelsbanken Kapitalförvaltning AS XACT OBX (Norge) lades samman med XACT OBX (Sverige).

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

Information om ersättning till anställda återfinns i bilaga Ersättningspolicy, se fondbolagets hemsida i anslutning till fonden samt även i slutet av den samlade fondrapporten.

### Fondens utveckling\*



\* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

### Fondfakta - historik

	2020	2019	2018	15/9-31/12 2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Andelsvärde, NOK	82,07	80,78	71,03	71,56	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoutflöde, mnNOK	92	-1 143	-149	-18	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet, mnNOK	804	675	1 651	1 807	-	-	-	-	-	-
Antal andelar, tusental	9 800	8 350	23 250	25 250	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %, NOK	+1,6	+13,7	-0,7	+19,9	+14,2	+2,7	+3,6	+22,4	+14,1	-11,0
Jämförelseindex inklusive utdelning i %, NOK	+1,8	+14,1	-0,5	+20,2	+14,6	+2,9	+4,0	+22,7	+14,7	-10,7
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error) <sup>1)</sup>	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, % i NOK	+7,5	+6,2	+9,1	+17,0	+8,3	+3,1	+12,6	+18,2	+0,8	+2,2
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, % i NOK	+7,8	+6,6	+9,4	+17,4	+8,6	+3,5	+13,0	+18,7	+1,2	+2,7
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, % i NOK	+9,4	+9,7	+7,6	+12,2	+11,2	+5,7	+8,6	+19,9	-1,0	-1,1
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, % i NOK	+9,8	+10,0	+8,0	+12,6	+11,6	+6,1	+9,1	+20,4	-0,6	-0,8
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, % i NOK	+7,6	+9,1	+13,6	+5,4	+4,8	+6,5	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, % i NOK	+7,9	+9,5	+14,0	+5,8	+5,2	+6,8	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	0,96	1,07	1,02	1,00	-	-	-	-	-	-

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

Jämförelseindex: OBX

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångslag, marknader och i de fall det är relevant branscher. Om fonden lämnar utdelning är utvecklingen beräknad med utdelningen återlagd. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

XACT OBX (UCITS ETF), forts.

## Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	0,30
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,30
Årlig avgift, %	0,30
Transaktionskostnader, tNOK	21
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,01
Förvaltningskostnad i NOK vid engångsinsättning 10 000 NOK	26,54
Förvaltningskostnad i NOK vid månadssparande 100 NOK	1,97

## Fondfakta - övriga nyckeltal

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

## Risk- och avkastningsmått\*

Total risk %	19,3	Informationskvot	Negativ
Total risk i index %	19,3	Sharpekvot	0,3
Jämförelseindex	OBX	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 fonderapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden.

## Resultaträkning, tNOK

	2020	2019
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	15 419	108 846
Värdeförändring på övriga derivatinstrument**	492	98
Räntetäckningar	2	0
Utdelningar	23 224	60 191
Övriga finansiella intäkter <sup>1)</sup>	307	249
Övriga intäkter	0	0
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>39 444</b>	<b>169 384</b>
<b>KOSTNADER</b>		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	2 020	3 428
Räntekostnader	5	6
Övriga finansiella kostnader <sup>2)</sup>	61	50
Övriga kostnader	22	35
<b>Summa kostnader</b>	<b>2 108</b>	<b>3 519</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>37 336</b>	<b>165 865</b>
<b>* Specifikation av värdeförändring</b>		
Realisationsvinster	4 188	297 906
Realisationsförluster	-8 766	-33 804
Orealiserade vinster/förluster	19 997	-155 256
Summa	15 419	108 846
<b>** Specifikation av värdeförändring</b>		
Realisationsvinster	822	1 559
Realisationsförluster	-330	-1 461
Summa	492	98

1) Posten består huvudsakligen av premier för utlånade värdepapper.

2) Posten består huvudsakligen av kostnader för utlånade värdepapper.

## Balansräkning, tNOK

	31 dec 2020	% av fondförm.	31 dec 2019	% av fondförm.
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Överlåtbara värdepapper	804 309	100,0	674 263	100,0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde <sup>Not 2)</sup>	804 309	100,0	674 263	100,0
Bankmedel och övriga likvida medel	152	0,0	406	0,1
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	14	0,0	18	0,0
<b>Summa tillgångar</b>	<b>804 475</b>	<b>100,0</b>	<b>674 687</b>	<b>100,0</b>
<b>SKULDER</b>				
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	203	0,0	174	0,0
Summa skulder	203	0,0	174	0,0
<b>Fondförmögenhet</b> <sup>Not 1)</sup>	<b>804 272</b>	<b>100,0</b>	<b>674 513</b>	<b>100,0</b>
Utlånade finansiella instrument	33 143	4,1	26 156	3,9
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	36 526	4,5	30 023	4,5

Not 1) till balansräkning

## Förändring av fondförmögenhet, tNOK

	2020	2019
Fondförmögenhet vid periodens början	674 513	1 651 418
Andelsutgivning	92 423	17 819
Andelsinlösen	-	-1 160 589
Resultat enligt resultaträkning	37 336	165 865
Utdelning till andelsägarna	-	-
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>804 272</b>	<b>674 513</b>

Not 2) till balansräkning

## Fondens innehav av finansiella instrument

## ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER\*

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
<b>NOTERADE AKTIER</b>			
<b>DAGLIGVAROR</b>			
Lerøy Seafood Group	211 876	12 831	1,6
Mowi	331 044	63 229	7,9
Salmar	40 180	20 235	2,5
		<b>96 295</b>	<b>12,0</b>
<b>ENERGI</b>			
Aker	18 424	10 317	1,3
BW LPG	54 292	3 203	0,4
BW Offshore1	64 484	2 432	0,3
Det Norske Oljeselskap	76 832	16 611	2,1
DNO International	416 304	2 859	0,4
Equinor ASA	822 416	119 209	14,8
Frontline	60 956	3 310	0,4
TGS Nopec Geophysical	83 104	11 028	1,4
		<b>168 970</b>	<b>21,0</b>
<b>FINANS OCH FASTIGHET</b>			
DNB	666 008	111 889	13,9
Entra AS	123 088	23 904	3,0
Gjensidige Forsikring	142 296	27 235	3,4
Storebrand	332 024	21 316	2,7
		<b>184 344</b>	<b>22,9</b>
<b>INDUSTRIVAROR OCH -TJÄNSTER</b>			
Nel	942 564	27 297	3,4
Orkla	569 184	49 519	6,2
Tomra Systems	78 792	33 297	4,1
		<b>110 113</b>	<b>13,7</b>
<b>KRAFTFÖRSÖRJNING</b>			
Scatec Solar	76 048	25 963	3,2
		<b>25 963</b>	<b>3,2</b>
<b>MATERIAL</b>			
Norsk Hydro	1 020 376	40 672	5,1
Yara International	124 656	44 378	5,5
		<b>85 050</b>	<b>10,6</b>
<b>SÄLLANKÖPSVAROR OCH -TJÄNSTER</b>			
Bakkafrost	39 984	24 490	3,0
Schibsted	55 664	20 390	2,5
		<b>44 880</b>	<b>5,6</b>
<b>TELEKOMOPERATÖRER</b>			
Telenor	506 072	73 836	9,2
		<b>73 836</b>	<b>9,2</b>
<b>ÖVRIGT</b>			
Subsea 7	169 148	14 858	1,8
		<b>14 858</b>	<b>1,9</b>
<b>Summa noterade aktier</b>		<b>804 309</b>	<b>100,0</b>
<b>Summa överlåtbara värdepapper</b>		<b>804 309</b>	<b>100,0</b>
<b>Summa innehav av finansiella instrument</b>		<b>804 309</b>	<b>100,0</b>
Netto, övriga tillgångar och skulder		-37	0,0
<b>Total summa fondförmögenhet</b>		<b>804 272</b>	<b>100,0</b>

		<b>110 113</b>	<b>13,7</b>
--	--	----------------	-------------

		<b>25 963</b>	<b>3,2</b>
--	--	---------------	------------

		<b>85 050</b>	<b>10,6</b>
--	--	---------------	-------------

		<b>44 880</b>	<b>5,6</b>
--	--	---------------	------------

		<b>73 836</b>	<b>9,2</b>
--	--	---------------	------------

		<b>14 858</b>	<b>1,9</b>
--	--	---------------	------------

		<b>804 309</b>	<b>100,0</b>
--	--	----------------	--------------

		<b>804 309</b>	<b>100,0</b>
--	--	----------------	--------------

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

\* Avser överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

\*\* Avser övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten och såvitt avser penningmarknadsinstrument, alternativt sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

\*\*\* Avser övriga finansiella instrument.

XACT OBX (UCITS ETF), forts.

**Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper**

<b>Volym utlånade värdepapper, tNOK</b>	<b>33 143</b>
---	---------------

<b>Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar</b>	<b>4,20</b>
--	-------------

**De tio största utfärdarna av säkerheter för värdepapperslån per emittent, tNOK**

Brittiska staten	23 846
Amerikanska staten	1 027
Tyska staten	518
Franska staten	459
BHP Group Plc	336
Lonza Group AG	327
E.ON Sverige AB	322
BT Group Plc	322
SAnofi	322
LafargeHolcim Ltd	322

**De största motparterna för värdepapperslån, tNOK**

Goldman Sachs Intl	23 631
Svenska Handelsbanken AB (publ)	6 421
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	2 293
HSBC Bank Plc	2 264
Morgan Stanley & Co Intl Plc	1 027
Credit Suisse AG, Dublin Branch	889
	<b>36 526</b>

**Typ av och kvalitet på säkerheten, tNOK**

Aktier	10 622
Obligationer och andra räntebärande instrument	25 904
	<b>36 526</b>

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**

Obestämd löptid	-
Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	1
En vecka till en månad	196
En till tre månader	15
Tre månader till ett år	25 692
Mer än ett år	10 622
	<b>36 526</b>

**Motparternas hemvist, tNOK**

Svenska staten	6 421
Brittiska staten	29 216
Irlandska staten	889
	<b>36 526</b>

**Säkerheternas valuta, tNOK**

AUD	90
CAD	73
CHF	749
DKK	114
EUR	4 719
GBP	28 103
HKD	51
JPY	58
SEK	36
USD	2 533
MXN	0
	<b>36 526</b>

**Avveckling och clearing, tNOK**

Tredje part	36 526
	<b>36 526</b>

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 307 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:

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

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

*Oslo Børs shall not be liable (whether in negligence or otherwise) to any person for any error, omissions or interruptions in the Oslo Børs index and Oslo Børs shall not be under any obligation to advise any person of any error therein. All rights to the trademark OBX® are vested in Oslo Børs and are used under license from Oslo Børs.*

# XACT OBX (UCITS ETF)

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

Fonden beaktar hållbarhetsaspekter som miljö-, sociala- samt bolagsstyrningsaspekter. Fondbolaget bedriver även för fondens räkning ett påverkansarbete som omfattar dialoger med företag och röstning på bolagsstämmor samt arbete i valberedningar.

I det index fonden följer finns idag inga bolag som inte lever upp till fondbolagets krav på hållbarhetsområdet. Skulle ett nytt eller befintligt indexbolag i framtiden inte leva upp till dessa krav så kommer fondbolaget att byta index. Det kan få till följd att det under en övergångsperiod, fram till dess att indexbyte har kunnat ske, finns bolag i index som inte lever upp till fondbolagets krav på hållbarhetsområdet (se närmare fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar samt informationsbroschyens allmänna del, [www.handelsbanken.se/fonder](http://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 var 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. Fondens 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 delta.

### Samarbeten och branschinitiativ

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

## Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

### Bolagsstämmor och valberedningar

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

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

## Uppföljning av hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

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

### Fondbolagets påverkansarbete

#### Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Under 2020 deltog fondbolaget i totalt 125 bolagsdialoger tillsammans med andra investerare. Fondens har inte investerat i något av dessa bolag.

#### Samarbeten och branschinitiativ

2020 deltog fondbolaget i initiativ och samarbeten som omfattar totalt över 380 bolag.

## Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

### Bolagsstämmor och valberedningar

För fondens räkning har fondbolaget under året röstat på 11 bolagsstämmor.

För fondens räkning har fondbolaget röstat för en aktieägarmotion i hållbarhetsfrågor på Equinors bolagsstämma. Aktieägarmotionen uppmanade bolaget att sätta och publicera mål i linje med Parisavtalet.

Fondbolaget har genom sin ägarandel fått plats i 41 valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald.

# XACT OBX BEAR (UCITS ETF)

Börshandlad indexfond, noterad på Oslobörsen

## Förvaltningsberättelse

### Placeringsinriktning

Fonden är en börshandlad fond med hävstång. Fonden har som mål att ge en daglig exponering som motsvarar men inte överstiger 200% av den dagliga motsatta förändringen i OBX Index. Detta innebär att när OBX index faller med 1% en börsdag, stiger XACT OBX Bear med cirka 2%. Indexet består av de 25 mest omsatta aktierna på Oslo Børs över en sex månaders period och sammanställs av Oslo Børs varje halvår. Fondens förmögenhet består av likvida medel och terminskontrakt (OBX futures) motsvarande, men ej överstigande, 200% av fondens värde. För att fonden ska bibehålla en exponering mot OBX Index motsvarande -200% av fondförmögenheten, sker en daglig ombalansering av fondens terminsinnehav. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. 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.

### Portföljen

Fonden sjönk med 23,2% under 2020\*. Portföljen består av två tillgångsslag: sålda terminer och 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 Oslo Børs OBX motsvarande 200% av fondens värde. Detta innebär att den dagliga förväntade utvecklingen i fonden motsvarar 200% av rörelsen i index fast i motsatt riktning. En investering i fonden kännetecknas därmed av hög risk men också möjlighet till hög avkastning och värdet på fonden kan komma att variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i 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 över tid bidrar till att minska risken i fonden. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat innebär att fonden har en ökad känslighet för

marknadsförändringar.

### Handel med derivatinstrument m.m.

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2020 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 202,4%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 189,9%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 194,1%

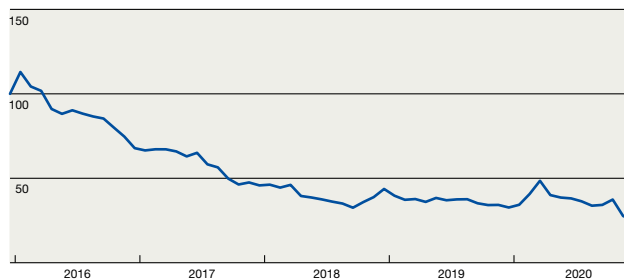
### Information

Per den 1 april 2020 har Xact Kapitalförvaltning AB's fonder överlåtits till Handelsbanken Fonder AB. Överlåtelsen påverkar inte förvaltningen av fonden.

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (15 september 2017) då Handelsbanken Kapitalförvaltning AS XACT Derivat Bear (Norge) lades samman med XACT OBX BEAR (Sverige).

Information om ersättning till anställda återfinns i bilaga Ersättningspolicy, se fondbolagets hemsida i anslutning till fonden samt även i slutet av den samlade fondrapporten.

### Fondens utveckling\*



\* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

### Fondfakta - historik

	2020	2019	2018	15/9-31/12 2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Andelsvärde, NOK	20,81	27,09	36,18	37,93	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnNOK	141	118	-184	87	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet, mnNOK	369	376	367	580	-	-	-	-	-	-
Antal andelar, tusental	17 750	13 900	10 150	15 300	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %, NOK	-23,2	-25,1	-4,6	-32,5	-32,2	-12,8	-10,9	-33,3	-27,9	+7,3
Jämförelseindex inklusive utdelning i %, NOK	+1,8	+14,1	-0,5	+20,2	+14,6	+2,9	+4,0	+22,7	+14,7	-10,7
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error) <sup>1)</sup>	54,0	32,7	34,3	29,2	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, % i NOK	-24,2	-15,5	-19,8	-32,3	+8,3	+3,1	+12,6	+18,2	+0,8	+2,2
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, % i NOK	+7,8	+6,6	+9,4	+17,4	+8,6	+3,5	+13,0	+18,7	+1,2	+2,7
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, % i NOK	-24,1	-22,2	-19,4	-25,0	-24,0	-16,7	-21,5	-38,9	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, % i NOK	+9,8	+10,0	+8,0	+12,6	+11,6	+6,1	+9,1	+20,4	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, % i NOK	-20,5	-21,9	-29,9	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, % i NOK	+7,9	+9,5	+14,0	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	0,96	1,07	1,02	1,00	-	-	-	-	-	-

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

Jämförelseindex: OBX

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

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

XACT OBX BEAR (UCITS ETF), forts.

## Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	0,80
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,80
Årlig avgift, %	0,80
Transaktionskostnader, tNOK	2 587
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,01
Förvaltningskostnad i NOK vid engångsinsättning 10 000 NOK	90,44
Förvaltningskostnad i NOK vid månadsparande 100 NOK	4,84

## Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr <sup>1)</sup>	0,0
Omsättningshastighet, ggr <sup>1)</sup>	-1,3
Andel av oms. som skett genom närstående värdepappersinstitut, %	0,0
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

1) Måttan är missvisande då fonden till övervägande del handlar i terminkontrakt på OMX™ index. Skillnaden mellan de båda omsättningshastighetsmåttan beror på att i det översta endast ingår gjorda affärer i finansiella instrument. I det understa tas även hänsyn till köpta och sålda andelar i fonden.

## Risk- och avkastningsmått\*

Total risk %	34,8	Informationskvot	Negativ
Total risk i index %	19,3	Sharpekvot	-0,7
Jämförelseindex	OBX	Sharpekvot i index	0,4
Aktiv avkastning %	-31,9		

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

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden.

## Resultaträkning, tNOK

	2020	2019
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	-141 506	-108 082
Ränteutgifter	1 254	3 876
Övriga intäkter	-	1
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>-140 252</b>	<b>-104 205</b>
<b>KOSTNADER</b>		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	4 342	3 312
Räntekostnader	596	1
Övriga kostnader	2 619	1 399
<b>Summa kostnader</b>	<b>7 556</b>	<b>4 712</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>-147 809</b>	<b>-108 917</b>
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	381 006	566 385
Realisationsförluster	-505 854	-682 187
Orealiserade vinster/förluster	-16 658	7 720
Summa	-141 506	-108 082

## Balansräkning, tNOK

	31 dec 2020	% av fondförm.	31 dec 2019	% av fondförm.
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Bankmedel och övriga likvida medel	369 634	100,1	373 967	99,3
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	2 845	0,8
<b>Summa tillgångar</b>	<b>369 634</b>	<b>100,1</b>	<b>376 812</b>	<b>100,1</b>
<b>SKULDER</b>				
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	336	0,1	316	0,1
Övriga skulder	-	-	1	0,0
<b>Summa skulder</b>	<b>336</b>	<b>0,1</b>	<b>317</b>	<b>0,1</b>
<b>Fondförmögenhet</b> (Not 1)	<b>369 298</b>	<b>100,0</b>	<b>376 495</b>	<b>100,0</b>
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	-	-	40 117	10,7

Not 1) till balansräkning

## Förändring av fondförmögenhet, tNOK

	2020	2019
Fondförmögenhet vid periodens början	376 495	367 276
Andelsutgivning	432 175	238 790
Andelsinlösen	-291 563	-120 654
Resultat enligt resultaträkning	-147 809	-108 917
Utdelning till andelsägarna	-	-
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>369 298</b>	<b>376 495</b>

Not 2) till balansräkning

## Fondens innehav av finansiella instrument

## BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT\*\*

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
<b>AKTIEINDEXTERMINER</b>			
OBX Index Future Jan 2021 <sup>1)</sup>	-8 165	0	0,0
<b>Summa aktieindexterminer</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa börshandlade derivatinstrument</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa innehav av finansiella instrument</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>
Netto, övriga tillgångar och skulder		369 298	100,0
<b>Total summa fondförmögenhet</b>		<b>369 298</b>	<b>100,0</b>

1) Aktieindextermin med underliggande exponering på -701 455 tNOK, vilket motsvarar 189,9% av fondförmögenheten.

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.

\* Avser överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

\*\* Avser övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten och såvitt avser penningmarknadsinstrument, alternativt sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

\*\*\* Avser övriga finansiella instrument.

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 OBX® are vested in Oslo Børs and are used under license from Oslo Børs.



## XACT OBX BEAR (UCITS ETF)

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.

# XACT OBX BULL (UCITS ETF)

Börshandlad indexfond, noterad på Oslobörsen

## Förvaltningsberättelse

### Placeringsinriktning

Fonden är en börshandlad fond med hävstång. Fonden har som mål att ge en daglig exponering som motsvarar men inte överstiger 200% av den dagliga förändringen i OBX Index. Detta innebär att när OBX Index stiger med 1% en börsdag, stiger XACT OBX Bull med cirka 2%. Indexet består av de 25 mest omsatta aktierna på Oslo Børs över en sex månaders period och sammanställs av Oslo Børs varje halvår. Fondens förmögenhet består av likvida medel och terminskontrakt (OBX futures) motsvarande, men ej överstigande, 200% av fondens värde. För att fonden ska bibehålla en exponering mot OBX Index motsvarande 200% av fondförmögenheten, sker en daglig ombalansering av fondens terminsinnehav. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Storleken på fondens aktiva risk beror dels på hävstången gentemot jämförelseindex, dels på hur mycket jämförelseindex rör sig varje dag under året. Ju mer jämförelseindex rör sig (högre volatilitet), desto högre kommer den aktiva risken att vara.

### Portföljen

Fonden sjönk med 5,2% under 2020\*. Portföljen består av två tillgångsslag: köpta terminer och 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 Oslo Børs OBX motsvarande 200% av fondens värde. Detta innebär att den dagliga förväntade utvecklingen i fonden motsvarar 200% av rörelsen i index. En investering i fonden kännetecknas därmed av hög risk men också möjlighet till hög avkastning och värdet på fonden kan komma att variera kraftigt över tid. Fondens placeringar är koncentrerade geografiskt till aktier utgivna av företag i 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 minskar risken i fonden. Fonden får som en del i sin placeringsinriktning investera i derivat i syfte att skapa avkastningen i fonden eller för skapa hävstång. Investeringar i derivat innebär att fonden har en ökad känslighet för marknadsförändringar.

### Handel med derivatinstrument m.m.

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2020 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 197,8%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 192,8%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 193,7%

### Information

Per den 1 april 2020 har Xact Kapitalförvaltning AB's fonder överlåtit till Handelsbanken Fonder AB. Överlåtelserna påverkar inte förvaltningen av fonden.

Fondens avkastningshistorik före startdatum härleds från fusionen (15 september 2017) då Handelsbanken Kapitalförvaltning AS XACT Derivat Bull (Norge) lades samman med XACT OBX BULL (Sverige).

Information om ersättning till anställda återfinns i bilaga Ersättningspolicy, se fondbolagets hemsida i anslutning till fonden samt även i slutet av den samlade fondrapporten.

### Fondens utveckling\*



\* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

### Fondfakta - historik

	2020	2019	2018	15/9-31/12 2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Andelsvärde, NOK	184,70	194,90	157,27	165,72	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnNOK	-77	-89	36	-25	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet, mnNOK	240	302	322	290	-	-	-	-	-	-
Antal andelar, tusental	1 300	1 550	2 050	1 750	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %, NOK	-5,2	+23,9	-5,1	+38,5	+22,0	-0,4	+2,4	+42,9	+22,1	-28,9
Jämförelseindex inklusive utdelning i %, NOK	+1,8	+14,1	-0,5	+20,2	+14,6	+2,9	+4,0	+22,7	+14,7	-10,7
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error) <sup>1)</sup>	19,9	10,9	11,4	10,1	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, % i NOK	+8,4	+8,4	+14,7	+30,0	+10,2	+1,0	+21,0	+32,1	-6,9	-5,8
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, % i NOK	+7,8	+6,6	+9,4	+17,4	+8,6	+3,5	+13,0	+18,7	+1,2	+2,7
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, % i NOK	+13,5	+14,6	+10,4	+19,8	+16,8	+4,8	+9,7	+29,6	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, % i NOK	+9,8	+10,0	+8,0	+12,6	+11,6	+6,1	+9,1	+20,4	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, % i NOK	+9,1	+12,1	+19,6	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, % i NOK	+7,9	+9,5	+14,0	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs NOK/SEK	0,96	1,07	1,02	1,00	-	-	-	-	-	-

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

Jämförelseindex: OBX

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångsslag, marknader och i de fall det är relevant branscher. Om fonden lämnar utdelning är utvecklingen beräknad med utdelningen återlagd. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fondrapporten.

XACT OBX BULL (UCITS ETF), forts.

## Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	0,80
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,80
Årlig avgift, %	0,80
Transaktionskostnader, tNOK	784
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,01
Förvaltningskostnad i NOK vid engångsinsättning 10 000 NOK	60,02
Förvaltningskostnad i NOK vid månadsparande 100 NOK	5,23

## Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr <sup>1)</sup>	0,0
Omsättningshastighet, ggr <sup>1)</sup>	-1,7
Andel av oms. som skett genom närstående värdepappersinstitut, %	0,0
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

1) Måttan är missvisande då fonden till övervägande del handlar i terminskontrakt på OMX™ index. Skillnaden mellan de båda omsättningshastighetsmåttan beror på att i det översta endast ingår gjorda affärer i finansiella instrument. I det understa tas även hänsyn till köpta och sålda andelar i fonden.

## Risk- och avkastningsmått\*

Total risk %	39,2	Informationskvot	0,0
Total risk i index %	19,3	Sharpekvot	0,2
Jämförelseindex	OBX	Sharpekvot i index	0,4
Aktiv avkastning %	0,6		

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

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden.

## Resultaträkning, tNOK

	2020	2019
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	17 275	69 162
Ränteutgifter	682	3 011
Övriga intäkter	0	0
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>17 957</b>	<b>72 173</b>
<b>KOSTNADER</b>		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	1 858	2 617
Räntekostnader	248	1
Övriga kostnader	820	912
<b>Summa kostnader</b>	<b>2 925</b>	<b>3 530</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>15 032</b>	<b>68 643</b>
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	183 611	525 459
Realisationsförluster	-175 485	-451 928
Orealiserade vinster/förluster	9 149	-4 368
Summa	17 275	69 162

## Balansräkning, tNOK

	31 dec 2020	% av fondförm.	31 dec 2019	% av fondförm.
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Bankmedel och övriga likvida medel	240 314	100,1	300 097	99,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	2 236	0,7
<b>Summa tillgångar</b>	<b>240 314</b>	<b>100,1</b>	<b>302 333</b>	<b>100,1</b>
<b>SKULDER</b>				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	202	0,1	230	0,1
<b>Summa skulder</b>	<b>202</b>	<b>0,1</b>	<b>230</b>	<b>0,1</b>
<b>Fondförmögenhet</b> <sup>Not 1)</sup>	<b>240 113</b>	<b>100,0</b>	<b>302 103</b>	<b>100,0</b>
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	-		27 439	9,1

Not 1) till balansräkning

## Förändring av fondförmögenhet, tNOK

	2020	2019
Fondförmögenhet vid periodens början	302 103	322 405
Andelsutgivning	162 342	25 463
Andelsinlösen	-239 364	-114 408
Resultat enligt resultaträkning	15 032	68 643
Utdelning till andelsägarna	-	-
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>240 113</b>	<b>302 103</b>

Not 2) till balansräkning

## Fondens innehav av finansiella instrument

## BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT\*\*

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tNOK	% av fondförm.
<b>AKTIEINDEXTERMINER</b>			
OBX Index Future Jan 2021 <sup>1)</sup>	5 460	0	0,0
<b>Summa aktieindexterminer</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa börshandlade derivatinstrument</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa innehav av finansiella instrument</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>
Netto, övriga tillgångar och skulder		240 113	100,0
<b>Total summa fondförmögenhet</b>		<b>240 113</b>	<b>100,0</b>

1) Aktieindextermin med underliggande exponering på 469 069 tNOK, vilket motsvarar 195,4% av fondförmögenheten.

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.

\* Avser överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

\*\* Avser övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten och såvitt avser penningmarknadsinstrument, alternativt sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

\*\*\* Avser övriga finansiella instrument.

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 OBX® are vested in Oslo Børs and are used under license from Oslo Børs.

## XACT OBX BULL (UCITS ETF)

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.

# 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 i syfte att uppnå en avkastning som så nära som möjligt motsvarar utvecklingen för detta 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. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Användning av derivatinstrument är dock inte av sådan karaktär att den påverkar fondens risknivå annat än marginellt. Fonden eftersträvar att ha så låga avvikelser mot index som möjligt. 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.

### Portföljen

Fonden steg med 35,0% under 2020\*. 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 indexomvikningen i december tillkom Netcompany Group medan Jyske Bank åkte ur. Vid årsskiftet var Novo Nordisk, Vestas Wind Systems och DSV Panalpina största innehav i fonden.

\*) För jämförelseindex se fondens fondfakta.

### Väsentliga risker

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. 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.

### Handel med derivatinstrument m.m.

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i

fondens placeringsinriktning. Under 2020 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2020 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

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

### Information

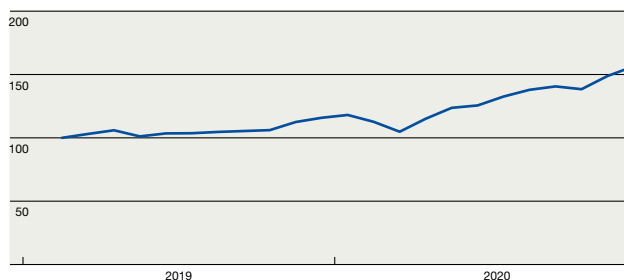
Den 10 december 2020 ändrade fonden sina fondbestämmelser.

Per den 1 april 2020 har Xact Kapitalförvaltning AB's fonder överlåtits till Handelsbanken Fonder AB. Överlåtelsen påverkar inte förvaltningen av fonden.

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 den samlade fonddrapporten.

Information om ersättning till anställda återfinns i bilaga Ersättningspolicy, se fondbolagets hemsida i anslutning till fonden samt även i slutet av den samlade fonddrapporten.

### Fondens utveckling\*



\* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

### Fondfakta - historik

	2020	4/2-31/12 2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Andelsvärde, DKK	164,03	121,51	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnDKK	566	121	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet, mnDKK	894	140	-	-	-	-	-	-	-	-
Antal andelar, tusental	5 450	1 150	-	-	-	-	-	-	-	-
Total avkastning i %, DKK	+35,0	+21,5	-	-	-	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %, DKK	+35,6	+21,9	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningskurs DKK/SEK	1,35	1,41	-	-	-	-	-	-	-	-

Jämförelseindex: OMX Copenhagen 25 GI Index

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

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

### Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	0,20
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,20
Årlig avgift, %	0,20
Transaktionskostnader, tDKK	26
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00
Förvaltningskostnad i DKK vid engångsinsättning 10 000 DKK	22,24
Förvaltningskostnad i DKK vid månadssparande 100 DKK	1,48

### Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,1
Andel av oms. som skett genom närliggande värdepappersinstitut, %	18,6
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

### Risk- och avkastningsmått\*

Prognostiserad total risk	13,7
---------------------------	------

\*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 fonddrapporten.

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden.

XACT OMXC25 (UCITS ETF), forts.

## Resultaträkning, tDKK

	2020	4/2-31/12 2019
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper *	184 687	17 765
Värdeförändring på övriga derivatinstrument **	314	30
Ränteutgifter	0	-1
Utdelningar	4 447	1 484
Valutakursvinster och -förluster netto	1	0
Övriga finansiella intäkter <sup>1)</sup>	72	0
Övriga intäkter	0	0
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>189 520</b>	<b>19 278</b>
<b>KOSTNADER</b>		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	1 009	181
Räntekostnader	9	0
Övriga finansiella kostnader <sup>2)</sup>	14	0
Övriga kostnader	26	4
<b>Summa kostnader</b>	<b>1 058</b>	<b>185</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>188 462</b>	<b>19 093</b>
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	8 764	809
Realisationsförluster	-634	-454
Orealiserade vinster/förluster	176 557	17 411
Summa	184 687	17 765
** Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	366	132
Realisationsförluster	-69	-100
Orealiserade vinster/förluster	17	-2
Summa	314	30

1) Posten består huvudsakligen av premier för utlånade värdepapper.

2) Posten består huvudsakligen av kostnader för utlånade värdepapper.

## Balansräkning, tDKK

	31 dec 2020	% av fondförm.	31 dec 2019	% av fondförm.
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Överlåtbara värdepapper	893 065	99,9	139 257	99,7
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> <sup>Not 2)</sup>	<b>893 065</b>	<b>99,9</b>	<b>139 257</b>	<b>99,7</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	251	0,0	297	0,2
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	798	0,1	207	0,2
Övriga tillgångar	-	-	1	-0,1
<b>Summa tillgångar</b>	<b>894 114</b>	<b>100,0</b>	<b>139 762</b>	<b>100,0</b>
<b>SKULDER</b>				
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	145	0,0	24	0,0
<b>Summa skulder</b>	<b>145</b>	<b>0,0</b>	<b>24</b>	<b>0,0</b>
<b>Fondförmögenhet</b> <sup>Not 1)</sup>	<b>893 970</b>	<b>100,0</b>	<b>139 738</b>	<b>100,0</b>
Utlånade finansiella instrument	24 754	2,8	-	-
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	27 923	3,1	-	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument <sup>1)</sup>	34	0,0	30	0,0

1) Likvida medel 34 tDKK

Not 1) till balansräkning

## Förändring av fondförmögenhet, tDKK

	2020	2019
Fondförmögenhet vid periodens början	139 738	-
Andelsutgivning	565 770	120 645
Andelsinlösen	-	-
Resultat enligt resultaträkning	188 462	19 093
Utdelning till andelsägarna	-	-
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>893 970</b>	<b>139 738</b>

Not 2) till balansräkning

## Fondens innehav av finansiella instrument

### ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER\*

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tDKK	% av fondförm.
<b>NOTERADE AKTIER</b>			
<b>DAGLIGVAROR</b>			
Carlsberg	45 344	44 219	4,9
Royal Unibrew	18 530	13 093	1,5
		<b>57 313</b>	<b>6,4</b>
<b>FINANS OCH FASTIGHET</b>			
Danske Bank	303 783	30 576	3,4
Tryg	53 192	10 218	1,1
		<b>40 794</b>	<b>4,6</b>
<b>HÄLSOVÅRD</b>			
Ambu B Ord	81 859	21 545	2,4
Bavarian Nordic	22 890	4 280	0,5
Coloplast B	59 296	55 122	6,2
Genmab	26 814	66 043	7,4
GN Store Nord	55 808	27 190	3,0
Lundbeck	27 141	5 667	0,6
Novo Nordisk	295 717	126 168	14,1
William Demant	34 989	8 418	0,9
		<b>314 433</b>	<b>35,2</b>
<b>INDUSTRIVAROR OCH -TJÄNSTER</b>			
A.P. Møller-Mærsk A	1 308	16 546	1,9
A.P. Møller-Mærsk B	2 507	34 083	3,8
DSV	91 233	93 058	10,4
FLSmidth	19 184	4 466	0,5
ISS	63 002	6 640	0,7
Rockwool International B	4 687	10 677	1,2
Vestas Wind Systems	82 404	118 621	13,3
		<b>284 091</b>	<b>31,8</b>
<b>INFORMATIONSTEKNIK</b>			
Netcompany Group A/S	19 838	12 349	1,4
SimCorp	16 023	14 509	1,6
		<b>26 858</b>	<b>3,0</b>
<b>KRAFTFÖRSÖRJNING</b>			
Dong Energy	64 855	80 647	9,0
		<b>80 647</b>	<b>9,0</b>
<b>MATERIAL</b>			
Christian Hansen Holding	42 401	26 560	3,0
Novozymes	92 650	32 381	3,6
		<b>58 941</b>	<b>6,6</b>
<b>ÖVRIGT</b>			
Pandora	44 036	29 989	3,4
		<b>29 989</b>	<b>3,4</b>
<b>Summa noterade aktier</b>		<b>893 065</b>	<b>99,9</b>
<b>Summa överlåtbara värdepapper</b>		<b>893 065</b>	<b>99,9</b>

### BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT\*\*

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tDKK	% av fondförm.
<b>AKTIEINDEXTERMINER</b>			
OMX Cop 25 Future Jan 2021 <sup>1)</sup>	2	0	0,0
<b>Summa aktieindexterminer</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa börshandlade derivatinstrument</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa innehav av finansiella instrument</b>		<b>893 065</b>	<b>99,9</b>
Netto, övriga tillgångar och skulder		905	0,1
<b>Total summa fondförmögenhet</b>		<b>893 970</b>	<b>100,0</b>

### BÖRSHANDLADE DERIVATINSTRUMENT\*\*

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tDKK	% av fondförm.
<b>AKTIEINDEXTERMINER</b>			
OMX Cop 25 Future Jan 2021 <sup>1)</sup>	2	0	0,0
<b>Summa aktieindexterminer</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa börshandlade derivatinstrument</b>		<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Summa innehav av finansiella instrument</b>		<b>893 065</b>	<b>99,9</b>
Netto, övriga tillgångar och skulder		905	0,1
<b>Total summa fondförmögenhet</b>		<b>893 970</b>	<b>100,0</b>

1) Aktieindextermin med underliggande exponering på 337 tDKK, vilket motsvarar 0,0% av fondförmögenheten.

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.

\* Avser överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. 99,9

\*\* Avser övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten och såvitt avser penningmarknadsinstrument, alternativt sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder. -

\*\*\* Avser övriga finansiella instrument. -

## Sammanställning, företags- och koncernexponeringar\*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten
A.P. Møller-Mærsk	5,7

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



XACT OMXC25 (UCITS ETF), forts.

**Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper**

<b>Volym utlånade värdepapper, tDKK</b>	<b>24 754</b>
---	---------------

<b>Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar</b>	<b>2,77</b>
--	-------------

**De tio största utfärdarna av säkerheter för värdepapperslån per emittent, tDKK**

Brittiska staten	4 039
Franska staten	2 762
Tyska staten	1 360
Österrikiska staten	1 096
American Tower Corp Reit	751
Microsoft Corp	608
MasterCard Inc	444
Cigna Corp	407
Wells Fargo & Co	393
Lonza Group AG	357

**De största motparterna för värdepapperslån, tDKK**

Credit Suisse AG, Dublin Branch	16 271
Svenska Handelsbanken AB (publ)	5 699
Merrill Lynch Intl	2 568
Morgan Stanley & Co Intl Plc	2 253
J.P. Morgan Securities Plc	1 132
	<b>27 923</b>

**Typ av och kvalitet på säkerheten, tDKK**

Aktier	17 722
Obligationer och andra räntebärande instrument	10 201
	<b>27 923</b>

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**

Obestämd löptid	-
Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	96
En vecka till en månad	64
En till tre månader	24
Tre månader till ett år	10 017
Mer än ett år	17 722
	<b>27 923</b>

**Motparternas hemvist, tDKK**

Svenska staten	5 699
Brittiska staten	5 953
Irländska staten	16 271
	<b>27 923</b>

**Säkerheternas valuta, tDKK**

AUD	153
CAD	348
CHF	647
DKK	21
EUR	8 748
GBP	6 573
HKD	218
JPY	989
SEK	23
SGD	0
USD	10 202
NZD	0
MXN	0
	<b>27 923</b>

**Avveckling och clearing, tDKK**

Tredje part	27 923
	<b>27 923</b>

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

**Motparter för värdepappersutlåning under året:**

- Credit Suisse AG, Dublin Branch
- Credit Suisse Securities (Europe) Ltd
- Goldman Sachs Intl
- J.P. Morgan Securities Plc
- Merrill Lynch Intl
- Morgan Stanley & Co Intl Plc
- Svenska Handelsbanken AB (publ)
- UBS AG, London Branch

Fonden är inte i något avseende garanterad, godkänd, emitterad eller understödd av Nasdaq, Inc. eller dess dotterbolag ("bolagen"). Bolagen lämnar inga, vare sig uttryckliga eller implicita, garantier med avseende på de resultat som användningen av OMX Copenhagen 25 Index kan ge upphov till eller med avseende på värdet av indexet vid viss tidpunkt. Bolagen skall i intet fall vara ansvariga för fel i OMX Copenhagen 25 Index och skall inte heller vara skyldiga att meddela eller offentliggöra eventuella fel i indexet.

OMX Copenhagen 25 Index är varumärke tillhörande Nasdaq, Inc. och används enligt licens från Nasdaq, Inc.

# XACT OMXC25 (UCITS ETF)

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

Fonden beaktar hållbarhetsaspekter som miljö-, sociala- samt bolagsstyrningsaspekter. Fondbolaget bedriver även för fondens räkning ett påverkansarbete som omfattar dialoger med företag och röstning på bolagsstämmor samt arbete i valberedningar.

I det index fonden följer finns idag inga bolag som inte lever upp till fondbolagets krav på hållbarhetsområdet. Skulle ett nytt eller befintligt indexbolag i framtiden inte leva upp till dessa krav så kommer fondbolaget att byta index. Det kan få till följd att det under en övergångsperiod, fram till dess att indexbyte har kunnat ske, finns bolag i index som inte lever upp till fondbolagets krav på hållbarhetsområdet (se närmare fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar samt informationsbroschyrens allmänna del, [www.handelsbanken.se/fonder](http://www.handelsbanken.se/fonder)).

## Metoder för hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

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

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

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

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

## Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

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

internationella normer och konventioner som vi värnar om. Påverkansarbetet utförs framförallt genom;

### Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

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

### Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

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

### Samarbeten och branschinitiativ

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

## Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

### Bolagsstämmor och valberedningar

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

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

## Uppföljning av hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

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

### Fondbolagets påverkansarbete

#### Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Under 2020 deltog fondbolaget i totalt 125 bolagsdialoger tillsammans med andra investerare. Fonden har inte investerat i något av dessa bolag.

#### Samarbeten och branschinitiativ

2020 deltog fondbolaget i initiativ och samarbeten som omfattar totalt över 380 bolag.

## Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

### Bolagsstämmor och valberedningar

För fondens räkning har fondbolaget under året röstat på 20 bolagsstämmor.

För fondens räkning har fondbolaget röstat för 4 aktieägarmotioner i hållbarhetsfrågor. Exempel på en aktieägarmotion som fondbolaget gett stöd åt är i CRH Hansen Holding A/S där vi uppmanat bolaget att applicera rekommendationerna från Task Force on Climate-Related Financial Disclosure (TCFD) som ramverk vad gäller den klimatrelaterade redovisningen i bolagets årsrapport.

Fondbolaget har genom sin ägarandel fått plats i 41 valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald.

# XACT OMXS30 (UCITS ETF)

Börshandlad indexfond, noterad på Stockholmsbörsen

## Förvaltningsberättelse

### Placeringsinriktning

Fonden är en börshandlad indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet OMXS30™ så nära som möjligt. Indexet består av de 30 mest omsatta aktierna på OMX Nordic Exchange Stockholm. Fonden placerar i aktier som ingår i detta index. Fonden förplacera 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. Fonden eftersträvar att ha så låga avvikelser mot index som möjligt. Indexet efterbildas genom full fysisk replikering, vilket innebär att fonden placerar direkt i de aktier som ingår i indexet. Förvaltningsavgift, kundflöden, indexrebalansering och företagsändelser ger samtliga upphov till avgifter och transaktionskostnader för fonden. Index belastas emellertid inte av dessa kostnader. Ovanstående faktorer ger upphov till mindre avvikelser från index.

### Portföljen

Fonden steg med 7,3% under 2020\*. Portföljen består av samtliga aktier som ingår i indexet. Vid årsskiftet var de tre största innehaven Atlas Copco, Ericsson och Volvo. NASDAQ OMXS30™ omviktas två gånger per år: sista juni och sista december. Evolution Gaming Group ersatte SSAB vid omvikningen sista december.

\*) För jämförelseindex se fondens fondfakta.

### Väsentliga risker

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

### Handel med derivatinstrument m.m.

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i

fondens placeringsinriktning. Under 2020 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2020 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

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

### Information

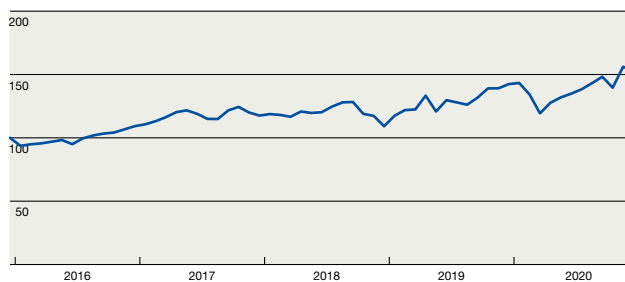
Den 10 december 2020 ändrade fonden sina fondbestämmelser.

Per den 1 april 2020 har Xact Kapitalförvaltning AB's fonder överlåtits till Handelsbanken Fonder AB. Överlåtelsen påverkar inte förvaltningen av fonden.

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 den samlade fonddrapporten.

Information om ersättning till anställda återfinns i bilaga Ersättningspolicy, se fondbolagets hemsida i anslutning till fonden samt även i slutet av den samlade fonddrapporten.

### Fondens utveckling\*



### Fondfakta - historik

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Andelsvärde, SEK	238,29	222,10	170,20	183,32	170,31	155,94	152,73	134,42	107,48	94,27
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-2 265	-2 096	-1 243	318	-162	-187	-3 179	566	358	-
Fondförmögenhet, mnSEK	7 613	9 461	9 378	11 494	10 380	9 754	9 821	11 668	8 873	7 443
Antal andelar, tusental	31 950	42 600	55 100	62 700	60 950	62 550	64 300	86 800	82 550	78 950
Total avkastning i %	+7,3	+30,5	-7,2	+7,6	+9,2	+2,1	+13,6	+25,1	+16,0	-11,9
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	+7,4	+30,7	-7,0	+7,7	+9,4	+2,2	+14,0	+25,5	+16,3	-11,6
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error) <sup>1)</sup>	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	+18,3	+10,1	0,0	+8,4	+5,6	+7,7	+19,2	+20,4	+1,1	+4,7
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	+18,5	+10,2	0,0	+8,5	+5,8	+7,9	+19,6	+20,8	+1,4	+5,1
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	+8,9	+7,8	+4,8	+11,3	+12,9	+8,2	+12,6	+18,9	+3,8	+0,1
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	+9,0	+7,9	+5,0	+11,5	+13,2	+8,5	+12,9	+19,2	+4,1	+0,4
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %	+8,5	+10,1	+11,6	+7,5	+6,3	+7,5	+10,4	+10,9	+11,6	+4,5
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	+8,7	+10,4	+11,9	+7,7	+6,6	+7,8	+10,8	+11,3	+12,0	+4,7
Utdelning per andel, kr	-	-	-	-	-	-	-	-	1,64	5,60

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

Jämförelseindex: OMXS30™ Gross Index

Fondens jämförelsenorm utgör en relevant referens i förhållande till fondens placeringsinriktning, tillgångslag, marknader och i de fall det är relevant branscher. Om fonden lämnar utdelning är utvecklingen beräknad med utdelningen återlagd. För definitioner, se under allmänna sidor i slutet av den samlade fonddrapporten.

XACT OMXS30 (UCITS ETF), forts.

## Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	0,10
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,10
Årlig avgift, %	0,10
Transaktionskostnader, tSEK	170
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00
Förvaltningskostnad i SEK vid engångsinsättning 10 000 SEK	9,62
Förvaltningskostnad i SEK vid månadssparande 100 SEK	0,69

## Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,5
Andel av oms. som skett genom närstående värdepappersinstitut, %	3,4
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

## Risk- och avkastningsmått\*

Total risk %	19,6	Informationskvot	Negativ
Total risk i index %	19,6	Sharpekvot	1,0
Jämförelseindex	OMXS30™ Gross Index	Sharpekvot i index	1,0

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

De sammanlagda exponeringarna i fonden beräknas enligt åtagandemetoden.

## Resultaträkning, tSEK

	2020	2019
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	307 158	1 835 312
Värdeförändring på övriga derivatinstrument**	1 425	4 064
Ränteutgifter	-1	-160
Utdelningar	116 072	347 909
Övriga finansiella intäkter <sup>1)</sup>	745	450
Övriga intäkter	353	60
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>425 752</b>	<b>2 187 635</b>
<b>KOSTNADER</b>		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	8 286	8 199
Räntekostnader	65	-1
Övriga finansiella kostnader <sup>2)</sup>	149	90
Övriga kostnader	170	162
<b>Summa kostnader</b>	<b>8 670</b>	<b>8 450</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>417 082</b>	<b>2 179 185</b>

<b>* Specifikation av värdeförändring</b>		
Realisationsvinster	718 831	798 916
Realisationsförluster	-314 921	-491 800
Orealiserade vinster/förluster	-96 751	1 528 196
<b>Summa</b>	<b>307 158</b>	<b>1 835 312</b>

<b>** Specifikation av värdeförändring</b>		
Realisationsvinster	3 514	11 360
Realisationsförluster	-2 089	-7 285
Orealiserade vinster/förluster	-	-11
<b>Summa</b>	<b>1 425</b>	<b>4 064</b>

1) Posten består huvudsakligen av premier för utlånda värdepapper.

2) Posten består huvudsakligen av kostnader för utlånda värdepapper.

## Balansräkning, tSEK

	31 dec 2020	% av fondförm.	31 dec 2019	% av fondförm.
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Överlåtbara värdepapper	7 628 136	100,2	9 460 612	100,0
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> <sup>Not.2)</sup>	<b>7 628 136</b>	<b>100,2</b>	<b>9 460 612</b>	<b>100,0</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	21 958	0,3	823	0,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	47	0,0	65	0,0
Övriga tillgångar	266 806	3,5	26 002	0,3
<b>Summa tillgångar</b>	<b>7 916 947</b>	<b>104,0</b>	<b>9 487 502</b>	<b>100,3</b>
<b>SKULDER</b>				
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	706	0,0	749	0,0
Övriga skulder	302 828	4,0	25 475	0,3
<b>Summa skulder</b>	<b>303 534</b>	<b>4,0</b>	<b>26 224</b>	<b>0,3</b>
<b>Fondförmögenhet</b> <sup>Not.1)</sup>	<b>7 613 413</b>	<b>100,0</b>	<b>9 461 278</b>	<b>100,0</b>
Utlånda finansiella instrument	213 550	2,8	565 625	6,0
Mottagna säkerheter för utlånda finansiella instrument	279 658	3,7	735 910	7,8
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument <sup>1)</sup>	1 975	0,0	-	-

1) Likvida medel 1 975 tSEK

Not 1) till balansräkning

## Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2020	2019
Fondförmögenhet vid periodens början	9 461 278	9 377 907
Andelsutgivning	3 174 803	4 849 903
Andelsinlösen	-5 439 750	-6 945 717
Resultat enligt resultaträkning	417 082	2 179 185
Utdelning till andelsägarna	-	-
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>7 613 413</b>	<b>9 461 278</b>

Not 2) till balansräkning

## Fondens innehav av finansiella instrument

## ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER\*

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>NOTERADE AKTIER</b>			
<b>DAGLIGVAROR</b>			
Essity B	1 058 823	280 059	3,7
Swedish Match	267 741	170 765	2,2
		<b>450 824</b>	<b>5,9</b>
<b>FINANS OCH FASTIGHET</b>			
Handelsbanken A	3 213 531	265 438	3,5
Investor B	752 742	451 043	5,9
Kinnevik AB B	400 014	166 206	2,2
Nordea Bank	2 798 820	188 137	2,5
SEB A	3 586 068	303 023	4,0
Swedbank A	1 870 353	269 555	3,5
		<b>1 643 401</b>	<b>21,6</b>

## HÄLSOVÄRD

AstraZeneca SDB	237 708	196 917	2,6
Getinge B	419 823	80 648	1,1
		<b>277 565</b>	<b>3,7</b>

## INDUSTRIVAROR OCH -TJÄNSTER

ABB SDB	870 318	199 303	2,6
Alfa Laval	693 315	156 897	2,1
Assa Abloy B	1 743 192	352 996	4,6
Atlas Copco A	1 387 269	584 179	7,7
Atlas Copco B1	644 751	237 462	3,1
Hexagon B	581 490	436 001	5,7
Sandvik	2 072 916	417 278	5,5
Securitas B	575 100	76 345	1,0
Skanska B	661 365	138 688	1,8
SKF B	700 344	149 453	2,0
Volvo B	2 619 261	507 613	6,7
		<b>3 256 215</b>	<b>42,8</b>

## INFORMATIONSTEKNIK

Ericsson B	5 076 855	495 704	6,5
		<b>495 704</b>	<b>6,5</b>

## MATERIAL

Boliden1	451 773	131 647	1,7
SCA B	1 053 711	150 997	2,0
		<b>282 643</b>	<b>3,7</b>

## SÄLLANKÖPSVAROR OCH -TJÄNSTER

Autoliv	92 016	70 392	0,9
Electrolux B	497 142	95 128	1,2
Evolution Gaming1	349 533	291 790	3,8
Hennes & Mauritz B	2 413 503	415 123	5,5
		<b>872 433</b>	<b>11,5</b>

## TELEKOMOPERATÖRER

Tele2 B	1 103 553	119 846	1,6
TeliaSonera	6 758 064	229 504	3,0
		<b>349 350</b>	<b>4,6</b>

**Summa noterade aktier** 7 628 136 100,2

**Summa överlåtbara värdepapper** 7 628 136 100,2

**Summa innehav av finansiella instrument** 7 628 136 100,2

**Netto, övriga tillgångar och skulder** -14 723 -0,2

**Total summa fondförmögenhet** 7 613 413 100,0

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.

\* Avser överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. 100,2

\*\* Avser övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten och såvitt avser penningmarknadsinstrument, alternativt sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

\*\*\* Avser övriga finansiella instrument.

## Sammanställning, företags- och koncernexponeringar\*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Atlas Copco	10,8

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

XACT OMXS30 (UCITS ETF), forts.

**Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper**

<b>Volym utlånade värdepapper, tSEK</b>	<b>213 550</b>
---	----------------

<b>Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar</b>	<b>3,44</b>
--	-------------

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

Tyska staten	20 162
E.ON Sverige AB	12 964
BT Group Plc	12 964
SAnofi	12 964
LafargeHolcim Ltd	12 964
Hedelberg Cement AG	12 964
Schneider Electric SE	12 964
Lonza Group AG	12 963
Hermes International	12 962
Allianz Se	11 405

**De största motparterna för värdepapperslån, tSEK**

Svenska Handelsbanken AB (publ)	258 158
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	21 500
	<b>279 658</b>

**Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK**

Aktier	259 421
Obligationer och andra räntebärande instrument	20 238
	<b>279 658</b>

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**

Obestämmd löptid	-
Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	-
En vecka till en månad	-
En till tre månader	-
Tre månader till ett år	20 238
Mer än ett år	259 421
	<b>279 658</b>

**Motparternas hemvist, tSEK**

Svenska staten	258 158
Brittiska staten	21 500
	<b>279 658</b>

**Säkerheternas valuta, tSEK**

AUD	767
CAD	491
CHF	26 006
DKK	1 066
EUR	136 589
GBP	106 367
HKD	409
JPY	286
SEK	334
USD	7 342
	<b>279 658</b>

**Avveckling och clearing, tSEK**

Tredje part	279 658
	<b>279 658</b>

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

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

**Uppgifter om avkastning och kostnad:**

Värdepappersutlåningen har under året totalt genererat intäkter på 745 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

Motparter för värdepappersutlåning under året:

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

Fonden är inte i något avseende garanterad, godkänd, emitterad eller understödd av Nasdaq OMX Group, Inc. ("OMX") och OMX lämnar inga, vare sig uttryckliga eller implicita, garantier med avseende på de resultat som användningen av OMXS30™ index kan ge upphov till eller med avseende på värdet av nämnda index vid viss tidpunkt. OMX skall i intet fall vara ansvarig för fel i OMXS30™ index och skall inte heller vara skyldig att meddela eller offentliggöra eventuella fel i detta index. OMX och OMXS30™ index är varumärken tillhörande OMX och används enligt licens från OMX.

# XACT OMXS30 (UCITS ETF)

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

Fonden beaktar hållbarhetsaspekter som miljö-, sociala- samt bolagsstyrningsaspekter. Fondbolaget bedriver även för fondens räkning ett påverkansarbete som omfattar dialoger med företag och röstning på bolagsstämmor samt arbete i valberedningar.

I det index fonden följer finns idag inga bolag som inte lever upp till fondbolagets krav på hållbarhetsområdet. Skulle ett nytt eller befintligt indexbolag i framtiden inte leva upp till dessa krav så kommer fondbolaget att byta index. Det kan få till följd att det under en övergångsperiod, fram till dess att indexbyte har kunnat ske, finns bolag i index som inte lever upp till fondbolagets krav på hållbarhetsområdet (se närmare fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar samt informationsbroschyens allmänna del, [www.handelsbanken.se/fonder](http://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 Sustanalytcs. I dagsläget är fondbolaget aktiva i två tematiska dialoger, en kopplad till mänskliga rättigheter och Modern Slavery samt ett initiativ kopplat till skatt. Dialogprocessen omfattar såväl fysiska som digitala möten med berörda företag där vi som investerare har möjlighet att deltaga.

### Samarbeten och branschinitiativ

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

### Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning Bolagsstämmor och valberedningar

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

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

## Uppföljning av hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

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

### Fondbolagets påverkansarbete

#### Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Under 2020 deltog fondbolaget i totalt 125 bolagsdialoger tillsammans med andra investerare. Fonden har inte investerat i något av dessa bolag.

#### Samarbeten och branschinitiativ

2020 deltog fondbolaget i initiativ och samarbeten som omfattar totalt över 380 bolag.

### Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning Bolagsstämmor och valberedningar

För fondens räkning har fondbolaget under året röstat på 39 bolagsstämmor.

Fondbolaget har genom sin ägarandel fått plats i 41 valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald.



# 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 Screened Sweden Small Cap Tradable Index så nära som möjligt. Indexet syftar till att återspegla de omkring 100 mest likvida aktierna på den svenska småbolagsmarknaden exklusive de bolag som inte uppfyller index hållbarhetskrav. Inom ramen för fondens placeringsinriktning beaktas internationella normer och riktlinjer för miljö, socialt ansvar och ägarstyrning. Kraven innefattar även att fonden väljer bort företag involverade i produktion eller distribution av fossila bränslen, krigsmateriel, tobak, alkohol, spel, cannabis och pornografi. Fonden placerar i aktier som ingår i detta index. Fonden får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Användningen av derivatinstrument är dock inte av sådan karaktär att det påverkar fondens risknivå annat än marginellt. Fonden eftersträvar att ha så låga avvikelser mot index som möjligt. 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. För mer information om hållbarhetsarbetet och fondens index hänvisas till informationsbroschyren.

### Portföljen

Fonden steg med 21,4% under 2020\*. 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 Boozt, Cellink, Immunovia, Nordic Paper Holding, Odd Molly International, Ready International, Skanska, Systemair, Tele2 och Wästbygg tillkom. Academedia, Alimak Group, Bioarctic, Concentric, Haldex, Karnov, Kinnevik, Platzer Fastigheter, Starbreeze och Sweco utgick. Vid årsskiftet var de tre största innehaven Boliden, Skanska 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 aktier utgivna av mindre företag i Sverige. Detta innebär att risken i fonden normalt är högre än en investering i en diversifierad global aktiefond som fördelar sina investeringar över flera regioner. Fondens placeringar sker i företag i flera sektorer eller branscher vilket minskar risken i fonden. Fondens likviditetsrisk bedöms vara medelhög till följd av fondens storlek i relation till storleken eller omsättningen på de marknader och värdepapper som fonden investerar i. Detta kan påverka fondens

möjligheter att genomföra köp och försäljningar av värdepapper under stressade marknadsförhållanden. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen

### Handel med derivatinstrument m.m.

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2020 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

- Högsta hävstång under räkenskapsåret 0,3%
- Lägsta hävstång under räkenskapsåret 0,0%
- Genomsnittlig hävstång under räkenskapsåret 0,0%

### Information

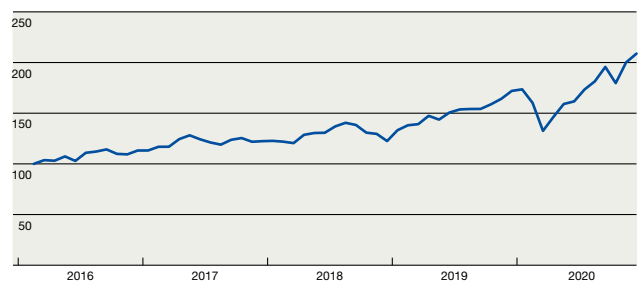
Den 10 december 2020 ändrade fonden sina fondbestämmelser.

Per den 1 april 2020 har Xact Kapitalförvaltning AB's fonder överlåtits till Handelsbanken Fonder AB. Överlåtelsen påverkar inte förvaltningen av fonden.

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 den samlade fondrapporten.

Information om ersättning till anställda återfinns i bilaga Ersättningspolicy, se fondbolagets hemsida i anslutning till fonden samt även i slutet av den samlade fondrapporten.

### Fondens utveckling\*



\* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.

### Fondfakta - historik

	2020	2019	2018	2017	9/2-31/12 2016	2015	2014	2013	2012	2011
Andelsvärde, SEK	237,79	195,91	139,54	139,40	128,90	-	-	-	-	-
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-455	-502	0	-184	1 595	-	-	-	-	-
Fondförmögenhet, mnSEK	1 712	1 832	1 751	1 749	1 772	-	-	-	-	-
Antal andelar, tusental	7 200	9 350	12 550	12 550	13 750	-	-	-	-	-
Total avkastning i %	+21,4	+40,4	+0,1	+8,1	+28,9	-	-	-	-	-
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	+21,7	+41,1	-1,0	+8,8	+32,3	-	-	-	-	-
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error) <sup>1)</sup>	1,3	1,4	0,9	-	-	-	-	-	-	-
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	+30,5	+18,5	+4,0	-	-	-	-	-	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	+31,0	+18,2	+3,8	-	-	-	-	-	-	-

<sup>1)</sup> Fondens aktiva risk ligger i linje med det förväntade resultatet vid förvaltningen av fonden. Noteras bör dock att fonden sedan hösten 2019 är en fysiskt replikerande indexfond och att den aktiva risken framöver kan förväntas vara väsentligt lägre.

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, tillgångslag, marknader och i de fall det är relevant branscher. Om fonden lämnar utdelning är utvecklingen beräknad med utdelningen återlagd.

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

XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF), forts.

## Fondfakta - kostnader

Max tillåten förvaltningskostnad i % enligt fondbestämmelser	0,30
Uttagen förvaltningskostnad i % av genomsnittlig fondförmögenhet	0,30
Årlig avgift, %	0,30
Transaktionskostnader, tSEK	202
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,01
Förvaltningskostnad i SEK vid engångsinsättning 10 000 SEK	29,55
Förvaltningskostnad i SEK vid månadssparande 100 SEK	2,18

## Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,3
Andel av oms. som skett genom närstående värdepappersinstitut, %	1,2
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

## Risk- och avkastningsmått\*

Total risk %	22,8	Informationskvot	Negativ
Total risk i index %	22,9	Sharpekvot	1,4
Jämförelseindex	Solactive ISS ESG Screened Sweden Small Cap Tradable Index	Sharpekvot i index	1,4
Aktiv avkastning %	-0,5		

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

## Resultaträkning, tSEK

	2020	2019
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper *	317 311	470 108
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument **	-	68 518
Räntetäckningar	-1	2 226
Utdelningar	21 812	47 061
Valutakursvinster och -förluster netto	-	-175
Övriga finansiella intäkter <sup>1)</sup>	2 085	470
Övriga intäkter	0	0
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>341 207</b>	<b>588 208</b>
<b>KOSTNADER</b>		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	5 217	5 074
Räntekostnader	17	17
Övriga finansiella kostnader <sup>2)</sup>	417	94
Övriga kostnader	202	36
<b>Summa kostnader</b>	<b>5 853</b>	<b>5 221</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>335 354</b>	<b>582 987</b>
* Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	228 153	252 212
Realisationsförluster	-43 264	-190 480
Realiserade vinster/förluster	132 422	408 377
Summa	317 311	470 108
** Specifikation av värdeförändring		
Realisationsvinster	-	243 123
Realisationsförluster	-	-234 529
Realiserade vinster/förluster	-	59 924
Summa	-	68 518

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

## Balansräkning, tSEK

	31 dec 2020	% av fondförm.	31 dec 2019	% av fondförm.
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Överlåtbara värdepapper	1 711 872	100,0	1 830 945	100,0
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> <sup>Not 2)</sup>	<b>1 711 872</b>	<b>100,0</b>	<b>1 830 945</b>	<b>100,0</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	196	0,0	450	0,0
Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	473	0,0	433	0,0
Övriga tillgångar	-	-	11 108	0,6
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 712 541</b>	<b>100,0</b>	<b>1 842 936</b>	<b>100,6</b>
<b>SKULDER</b>				
Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	459	0,0	506	0,0
Övriga skulder	-	-	10 706	0,6
<b>Summa skulder</b>	<b>459</b>	<b>0,0</b>	<b>11 212</b>	<b>0,6</b>
<b>Fondförmögenhet</b> <sup>Not 1)</sup>	<b>1 712 082</b>	<b>100,0</b>	<b>1 831 724</b>	<b>100,0</b>
Utlånade finansiella instrument	189 851	11,1	132 300	7,2
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	209 704	12,2	145 761	8,0

Not 1) till balansräkning

## Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2020	2019
Fondförmögenhet vid periodens början	1 831 724	1 751 164
Andelsutgivning	54 798	-
Andelsinlösen	-509 794	-502 427
Resultat enligt resultaträkning	335 354	582 987
Utdelning till andelsägarna	-	-
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>1 712 082</b>	<b>1 831 724</b>

Not 2) till balansräkning

## Fondens innehav av finansiella instrument

### ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER\*

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>NOTERADE AKTIER</b>			
<b>DAGLIGVAROR</b>			
AarhusKarlishamm	166 608	27 657	1,6
Axfood	97 632	18 726	1,1
Cloetta B	190 512	4 671	0,3
		<b>51 054</b>	<b>3,0</b>
<b>FINANS OCH FASTIGHET</b>			
Annehem Fastigheter	33 552	1 062	0,1
Atrium Ljungberg	39 888	6 893	0,4
Avanza Bank	111 168	25 902	1,5
Balder B	91 440	39 219	2,3
Bure Equity	50 256	14 755	0,9
Castellum	221 040	46 131	2,7
Catena	23 904	9 203	0,5
Diös Fastigheter	76 608	5 883	0,3
Fabege	250 848	32 447	1,9
Hoist Finance	53 424	1 948	0,1
Hufvudstaden A	103 104	14 043	0,8
Klövern B	539 568	8 385	0,5
Kungsleden	166 176	14 972	0,9
Nyfosä	159 552	13 075	0,8
Ratos B	171 504	6 599	0,4
Resurs	117 504	5 288	0,3
Sagax B	158 688	26 913	1,6
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden	832 896	23 871	1,4
Wallenstam B	153 792	20 085	1,2
Wihlborgs	126 576	23 467	1,4
Wästbygg Gruppen AB B	8 784	865	0,1
		<b>341 007</b>	<b>19,9</b>

### HÄLSOVÄRD

Ambea	63 360	4 125	0,2
Arjo B	194 112	12 200	0,7
Attendo	94 032	4 173	0,2
BioGaia	14 688	7 887	0,5
Biotage	59 616	8 287	0,5
CellaVision	13 680	4 200	0,2
Cellink B	25 920	6 078	0,4
Elekta B	342 000	37 774	2,2
Geringe B	207 504	39 862	2,3
Hansa Medical	39 312	9 451	0,6
Immunovia	15 840	1 888	0,1
Lifco B	42 336	33 403	2,0
Oasmia Pharmaceutical	244 656	1 008	0,1
Oncopptides	61 344	10 410	0,6
Recipharm B	70 416	15 449	0,9
Sectra B	24 624	18 062	1,1
Swedish Orphan Biovitrum	182 160	30 257	1,8
Vitrolife1	51 120	11 032	0,6
		<b>255 545</b>	<b>14,9</b>

### INDUSTRIVAROR OCH -TJÄNSTER

Addtech AB B	235 296	25 647	1,5
Beijer Ref B	74 448	28 022	1,6
Bravida Holding	188 928	20 688	1,2
Coor Service Management	88 272	6 391	0,4
Electrolux Professional	216 000	10 061	0,6
Eolus Vind	18 576	4 399	0,3
Indutrade	252 576	44 504	2,6
Instalco	37 008	9 289	0,5
Intrum Justitia	58 608	12 706	0,7
Inwido	49 536	5 969	0,3
Loomis	71 712	16 221	0,9
Munters Group B	127 152	10 554	0,6
NCC B	81 792	12 269	0,7
Nobina	79 632	5 518	0,3
Peab B	167 616	15 027	0,9
SAS	3 489 984	6 369	0,4
Securitas B	321 696	42 705	2,5
Skanska B	340 272	71 355	4,2
Systemair	22 896	5 896	0,3
Trelleborg B	230 688	42 101	2,5
ÅF B	81 648	20 510	1,2
		<b>416 201</b>	<b>24,3</b>
<b>INFORMATIONSTEKNIK</b>			
Bygghemma Group	79 632	14 238	0,8
Fingerprint Cards B	259 056	4 510	0,3
G5 Entertainment	5 616	2 273	0,1
Micronic Mydata	67 248	16 503	1,0
Nolato B	18 288	15 216	0,9
Sinch	35 424	47 468	2,8
Tobii Technology	81 072	4 589	0,3
		<b>104 797</b>	<b>6,1</b>

XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF), forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
<b>MATERIAL</b>			
BillerudKorsnäs	173 232	25 214	1,5
Boliden1	256 032	74 608	4,4
Gränges	96 336	9 653	0,6
Hexpol B	244 656	21 530	1,3
Holmen B1	90 432	35 594	2,1
Lindab International	72 720	12 391	0,7
Nordicpaper	37 440	1 446	0,1
SSAB B	815 760	21 357	1,2
		<b>201 792</b>	<b>11,8</b>
<b>SÄLLANKÖPSVAROR OCH -TJÄNSTER</b>			
Bilia A	74 448	7 549	0,4
Bonava	74 736	5 882	0,3
Boozt	53 280	9 953	0,6
Byggmax Group	55 008	2 819	0,2
Clas Ohlson B	28 224	2 213	0,1
Dometic Group	279 648	30 468	1,8
Dustin Group	53 136	3 401	0,2
Electrolux B	225 504	43 150	2,5
Husqvarna B	410 112	43 677	2,6
JM	52 992	15 399	0,9
Mekonomen	33 120	3 017	0,2
Mips	24 624	12 681	0,7
Modern Times Group B	63 936	9 379	0,5
Nobia	103 104	6 789	0,4
Odd Molly	8 496	128	0,0
Pandox B	84 240	12 232	0,7
Scandic Hotels Group	132 912	4 625	0,3
Skistar B	36 000	3 845	0,2
Thule Group	99 648	30 652	1,8
		<b>247 859</b>	<b>14,5</b>
<b>TELEKOMOPERATÖRER</b>			
Invisio Communications	40 032	10 008	0,6
Nordic Entertainment	64 080	29 387	1,7
Readyly International AB	34 992	2 381	0,1
Tele2 B	477 360	51 841	3,0
		<b>93 617</b>	<b>5,5</b>
<b>Summa noterade aktier</b>		<b>1 711 872</b>	<b>100,0</b>
<b>Summa överlåtbara värdepapper</b>		<b>1 711 872</b>	<b>100,0</b>
<b>Summa innehav av finansiella instrument</b>		<b>1 711 872</b>	<b>100,0</b>
<b>Netto, övriga tillgångar och skulder</b>		<b>210</b>	<b>0,0</b>
<b>Total summa fondförmögenhet</b>		<b>1 712 082</b>	<b>100,0</b>

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

\* Avser överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. 100,0

\*\* Avser övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten och såvitt avser penningmarknadsinstrument, alternativt sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder. -

\*\*\* Avser övriga finansiella instrument. -

## Sammanställning, företags- och koncernexponeringar\*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Electrolux	3,1

\* 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.

## Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

**Volym utlånade värdepapper, tSEK** 189 851

**Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar** 13,67

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

Brittiska staten	111 990
Amerikanska staten	31 017
Franska staten	21 642
Tyska staten	10 005
Belgiska staten	8 271
Österrikiska staten	2 912
Nederländska staten	2 269
BHP Group Plc	956
E.ON Sverige AB	808
BT Group Plc	808

### De största motparterna för värdepapperslån, tSEK

Goldman Sachs Intl	106 568
UBS AG, London Branch	41 898
Merrill Lynch Intl	26 448
Svenska Handelsbanken AB (publ)	16 082
Citigroup Global Markets Ltd	10 075
J.P. Morgan Securities Plc	7 684
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	951
	<b>209 704</b>

### Typ av och kvalitet på säkerheten, tSEK

Aktier	21 576
Obligationer och andra räntebärande instrument	188 128
	<b>209 704</b>

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

Obestämd löptid	-
Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	2 296
En vecka till en månad	929
En till tre månader	1 439
Tre månader till ett år	183 464
Mer än ett år	21 576
	<b>209 704</b>

### Motparternas hemvist, tSEK

Svenska staten	16 082
Brittiska staten	193 623
	<b>209 704</b>

### Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	167
CAD	22
CHF	1 619
DKK	150
EUR	52 276
GBP	118 927
HKD	1 498
JPY	3 487
SEK	172
SGD	1
USD	31 383
NZD	3
	<b>209 704</b>

### Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	209 704
	<b>209 704</b>

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 2 085 tSEK, varav 80% har tillfallit fonden och 20% J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. i dess egenskap av förmedlare av värdepapperslån.

### Motparter för värdepappersutlåning under året:

- Citigroup Global Markets Ltd
- Credit Suisse Securities (Europe) Ltd
- Goldman Sachs Intl
- HSBC Bank Plc
- J.P. Morgan Securities Plc
- Merrill Lynch Intl
- Svenska Handelsbanken AB (publ)
- UBS AG, London Branch

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

# XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF)

**Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden**  
Fonden är en indexfond och följer ett index som tar hänsyn till hållbarhetskriterier. Dessa kriterier inkluderar såväl miljö-, sociala- som bolagsstyrningsaspekter.

Indexet och fonden väljer bort bolag vilka agerar i strid med internationella normer och konventioner samt bolag vilka är verksamma inom kontroversiella branscher enligt kriterierna specificerade nedan.

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

## Metoder för hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

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

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

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

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

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

### Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

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

#### Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Tillsammans med andra investerare, genom en extern part (ISS ESG) deltar fondbolaget i dialoger med bolag så kallade Pooled Engagement. Grunden för dessa dialoger är en normbaserad analys och riktar sig primärt mot bolag med misstänka eller bekräftade kränkningar avseende internationella normer och

konventioner inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupcion. Dialogprocessen omfattar kontakt mellan ISS ESG och bolaget, och i vissa fall även möten eller telefonkonferenser där vi som investerare kan delta.

#### Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

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

#### Samarbeten och branschinitiativ

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

### Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

#### Bolagsstämmor och valberedningar

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

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

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

## Uppföljning av hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer bort

Vid utgången av 2020 var 9 bolag uteslutna ur fondens placeringsunivers baserat på ovanstående exkluderingskriterier.

### Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

#### Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Under 2020 deltog fondbolaget i totalt 125 bolagsdialoger tillsammans med andra investerare. Fonden har investerat i två av dessa bolag. Ett av bolagen är Loomis där dialog förs med anledning av påstådd underlåtenhet att respektera fackliga rättigheter i Turkiet.

### Samarbeten och branschinitiativ

2020 deltog fondbolaget i initiativ och samarbeten som omfattar totalt över 380 bolag.

### Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

#### Bolagsstämmor och valberedningar

För fondens räkning har fondbolaget under året röstat på 94 bolagsstämmor.

# XACT Sverige (UCITS ETF)

Börshandlad indexfond, noterad på Stockholmsbörsen

## Förvaltningsberättelse

### Placeringsinriktning

Fonden är en börshandlad indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet SIX Sweden ESG Selection Index GI så nära som möjligt. Indexet består av ett urval av de mest handlade aktierna på Nasdaq Stockholm Stock Exchange vilka möter hållbarhetskraven i index. Det index som fonden följer innefattar hållbarhetskrav. 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 får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning. Användning av derivatinstrument är dock inte av sådan karaktär att den påverkar fondens risknivå annat än marginellt. Fonden eftersträvar att ha så låga avvikelser mot index som möjligt. 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. För mer information om hållbarhetsarbetet och fondens index hänvisas till informationsbroschyren.

### Portföljen

Fonden steg med 8,4% under 2020\*. Fonden är Svanenmärkt. Hållbarhetskraven i index innebär dels att bolag med höga hållbarhetsbetyg ingår (väljs in), dels att bolag som är involverade i kontroversiella verksamheter inte får ingå (väljs bort). Portföljen består av samtliga aktier som ingår i indexet SIX Sweden ESG Selection Index GI. Vid helårsskiftet var fondens största innehav Atlas Copco, Ericsson och Volvo. 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 dock i företag i flera sektorer eller branscher vilket över tid bidrar till att minska risken i fonden. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda

värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

### Handel med derivatinstrument m.m.

Fonden får enligt sina fondbestämmelser handla med derivat som ett led i fondens placeringsinriktning. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att låna ut värdepapper. Under 2020 har fonden utnyttjat denna möjlighet. Fonden har möjlighet att använda andra tekniker och instrument. Under 2020 har fonden inte utnyttjat denna möjlighet.

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

### Information

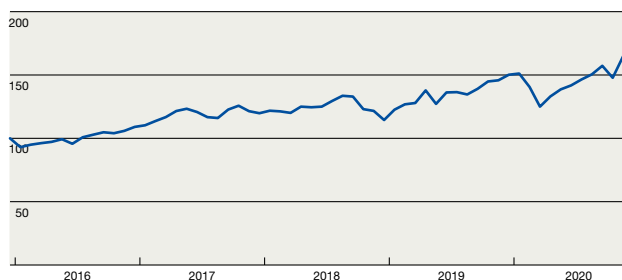
Den 10 december 2020 ändrade fonden sina fondbestämmelser.

Per den 1 april 2020 har Xact Kapitalförvaltning AB's fonder överlåtits till Handelsbanken Fonder AB. Överlåtelsen påverkar inte förvaltningen av fonden.

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 den samlade fonddrapporten.

Information om ersättning till anställda återfinns i bilaga Ersättningspolicy, se fondbolagets hemsida i anslutning till fonden samt även i slutet av den samlade fonddrapporten.

### Fondens utveckling\*



\* Utvecklingen visas i fondens basvaluta.



XACT Sverige (UCITS ETF), forts.

## Fondfakta - historik

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Andelsvärde, SEK	517,64	498,09	392,57	425,90	403,55	383,81	378,10	343,35	285,99	260,15
Fondens totala nettoflöde, mnSEK	-1 835	-200	197	24	-642	595	-339	921	-980	-
Fondförmögenhet, mnSEK	971	2 814	2 385	2 406	2 260	2 811	2 240	2 386	1 115	1 964
Antal andelar, tusental	1 875	5 650	6 075	5 650	5 600	7 325	5 925	6 950	3 900	7 550
Total avkastning i %	+8,4	+31,2	-4,5	+9,9	+9,0	+5,9	+14,7	+25,2	+16,2	-13,5
Jämförelseindex inklusive utdelning i %	+8,5	+31,5	-4,3	+10,0	+9,2	+6,1	+15,1	+25,6	+16,5	-13,1
Aktiv risk 2 år, % (Tracking error) <sup>1)</sup>	0,1	0,1	0,1	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %	+19,3	+12,0	+2,5	+9,5	+7,4	+10,2	+19,9	+20,6	+0,3	+4,3
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	+19,5	+12,2	+2,6	+9,6	+7,6	+10,5	+20,2	+21,0	+0,6	+4,6
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %	+10,2	+9,7	+6,8	+12,7	+14,0	+8,9	+12,7	+18,6	+3,0	-0,9
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	+10,4	+9,9	+7,0	+13,0	+14,3	+9,2	+13,0	+19,0	+3,3	-0,6
Genomsnittlig årsavkastning 10 år, %	+9,5	+11,2	+12,6	+7,8	+6,3	+7,8	+10,5	+11,0	-	-
Motsvarande för jämförelseindex inklusive utdelning, %	+9,8	+11,5	+12,8	+8,0	+6,6	+8,1	+10,8	+11,4	-	-
Utdelning per andel, kr	19,90	15,27	15,71	18,27	13,31	17,65	15,10	13,00	14,43	13,90

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

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 placeringsriktning, tillgångslag, 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	94
Transaktionskostnader i % av omsättningen	0,00
Förvaltningskostnad i SEK vid engångsinsättning 10 000 SEK	14,44
Förvaltningskostnad i SEK vid månadssparande 100 SEK	1,05

## Fondfakta - övriga nyckeltal

Omsättningshastighet, ggr	0,2
Andel av oms. som skett genom närstående värdepappersinstitut, %	4,1
Andel av oms. som skett mellan fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder AB, %	0,0

## Risk- och avkastningsmått\*

Total risk %	18,6	Informationskvot	Negativ
Total risk i index %	18,5	Sharpekvot	1,1
Jämförelseindex	SIX Sweden ESG Selection Index GI	Sharpekvot i index	1,1
Aktiv avkastning %	-0,2		

\* Riskmåttarna 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

	2020	2019
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	75 963	617 559
Räntetäckningar	-1	-82
Utdelningar	26 091	113 230
Övriga finansiella intäkter <sup>1)</sup>	723	630
Övriga intäkter	0	29
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>102 776</b>	<b>731 366</b>
<b>KOSTNADER</b>		
Förvaltningskostnader:		
- Ersättning till fondbolaget	3 025	4 290
Räntekostnader	11	-1
Övriga finansiella kostnader <sup>2)</sup>	145	126
Övriga kostnader	95	84
<b>Summa kostnader</b>	<b>3 276</b>	<b>4 500</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>99 500</b>	<b>726 867</b>
<b>* Specifikation av värdeförändring</b>		
Realisationsvinster	455 188	220 189
Realisationsförluster	-101 333	-84 825
Orealiserade vinster/förluster	-277 892	482 196
<b>Summa</b>	<b>75 963</b>	<b>617 559</b>

1) Posten består huvudsakligen av premier för utlånade värdepapper.

2) Posten består huvudsakligen av kostnader för utlånade värdepapper.

## Balansräkning, tSEK

	31 dec 2020	% av fondförm.	31 dec 2019	% av fondförm.
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Överlåtbara värdepapper	970 411	100,0	2 813 682	100,0
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> Not 2)	<b>970 411</b>	<b>100,0</b>	<b>2 813 682</b>	<b>100,0</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	221	0,0	828	0,0
Förtutbetalda kostnader och upplupna intäkter	63	0,0	72	0,0
Övriga tillgångar	0	0,0	1	0,0
<b>Summa tillgångar</b>	<b>970 695</b>	<b>100,0</b>	<b>2 814 583</b>	<b>100,0</b>
<b>SKULDER</b>				
Upplupna kostnader och förtutbetalda intäkter	125	0,0	372	0,0
<b>Summa skulder</b>	<b>125</b>	<b>0,0</b>	<b>372</b>	<b>0,0</b>
<b>Fondförmögenhet</b> Not 1)	<b>970 570</b>	<b>100,0</b>	<b>2 814 211</b>	<b>100,0</b>
Utlånade finansiella instrument	27 104	2,8	273 041	9,7
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	29 468	3,0	303 519	10,8

Not 1) till balansräkning

## Förändring av fondförmögenhet, tSEK

	2020	2019
Fondförmögenhet vid periodens början	2 814 211	2 384 871
Andelsutgivning	250 783	1 145 252
Andelsinlösen	-2 085 469	-1 345 051
Resultat enligt resultaträkning	99 500	726 867
Utdelning till andelsägarna	-108 455	-97 728
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>970 570</b>	<b>2 814 211</b>

Not 2) till balansräkning

## Fondens innehav av finansiella instrument

### ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER\*

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknadsvärde tSEK	% av fondförm.
<b>NOTERADE AKTIER</b>			
<b>DAGLIGVAROR</b>			
Axfood	34 725	6 660	0,7
Essity B	106 050	28 050	2,9
ICA Gruppen	33 300	13 683	1,4
		<b>48 393</b>	<b>5,0</b>

### FINANS OCH FASTIGHET

Atrium Ljungberg	21 375	3 694	0,4
Avanza Bank	25 650	5 976	0,6
Bure Equity	12 300	3 611	0,4
Castellum	45 900	9 579	1,0
Fabege	54 750	7 082	0,7
Handelsbanken A	321 900	26 589	2,7
Hufvudstaden A	33 600	4 576	0,5
Industrivärden A	44 250	12 133	1,3
Industrivärden C	27 825	7 388	0,8
Investor A	51 600	30 831	3,2
Investor B	75 375	45 165	4,7
Kinnevik AB B	40 050	16 641	1,7
Klövern B	171 375	2 663	0,3
Latour B	98 025	19 576	2,0
Lundbergs B	25 125	11 070	1,1
Nordea Bank	265 425	17 842	1,8
Ratos B	39 600	1 524	0,2
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden	177 900	5 099	0,5
SEB A	359 175	30 350	3,1
Swedbank A	187 350	27 001	2,8
Wihlborgs	25 425	4 714	0,5
		<b>293 103</b>	<b>30,2</b>



XACT Sverige (UCITS ETF), forts.

	Antal/Nom. bel. tusental	Marknads- värde tSEK	% av fondförm.
<b>HÄLSOVÅRD</b>			
Arjo B	42 075	2 644	0,3
AstraZeneca SDB	23 625	19 571	2,0
Elekta B	60 975	6 735	0,7
Getinge B	42 075	8 083	0,8
Hansa Medical	7 350	1 767	0,2
Swedish Orphan Biovitrum	50 325	8 359	0,9
		<b>47 159</b>	<b>4,9</b>
<b>INDUSTRIVAROR OCH -TJÄNSTER</b>			
ABB SDB	88 200	20 198	2,1
Alfa Laval	69 450	15 717	1,6
Assa Abloy B	174 600	35 357	3,6
Atlas Copco A	138 975	58 522	6,0
Atlas Copco B1	64 575	23 783	2,5
Electrolux Professional	46 125	2 149	0,2
Epiroc A	136 350	20 405	2,1
Epiroc B	64 575	8 976	0,9
Intrum Justitia	20 175	4 374	0,5
Nibe Industrier B	73 800	19 904	2,1
Sandvik	207 600	41 790	4,3
SAS	1 200 600	2 191	0,2
Securitas B	57 600	7 646	0,8
Skanska B	66 225	13 887	1,4
SKF B	70 200	14 981	1,5
Volvo A	74 250	14 508	1,5
Volvo B	262 350	50 843	5,2
		<b>355 231</b>	<b>36,6</b>
<b>INFORMATIONSTEKNIK</b>			
Ericsson B	508 575	49 657	5,1
Fingerprint Cards B	50 850	885	0,1
Nolato B	3 975	3 307	0,3
		<b>53 850</b>	<b>5,6</b>
<b>MATERIAL</b>			
BillerudKorsnäs	34 500	5 021	0,5
Boliden1	45 300	13 200	1,4
Holmen B1	19 425	7 646	0,8
Lundin Mining	11 325	809	0,1
SCA B	105 525	15 122	1,6
SSAB A	50 250	1 472	0,2
SSAB B	120 075	3 144	0,3
Stora Enso R	20 250	3 185	0,3
		<b>49 599</b>	<b>5,1</b>
<b>SÄLLANKÖPSVAROR OCH -TJÄNSTER</b>			
Autoliv	9 375	7 172	0,7
Clas Ohlson B	9 900	776	0,1
Dometic Group	48 975	5 336	0,5
Electrolux B	49 800	9 529	1,0
Hennes & Mauritz B	241 800	41 590	4,3
Husqvarna B	76 875	8 187	0,8
JM	11 550	3 356	0,3
Nobia	28 200	1 857	0,2
Thule Group	17 325	5 329	0,5
		<b>83 132</b>	<b>8,6</b>
<b>TELEKOMOPERATÖRER</b>			
Millicom	15 300	4 954	0,5
Tele2 B	110 550	12 006	1,2
TeliaSonera	676 800	22 984	2,4
		<b>39 944</b>	<b>4,1</b>
<b>Summa noterade aktier</b>		<b>970 411</b>	<b>100,0</b>
<b>Summa överlåtbara värdepapper</b>		<b>970 411</b>	<b>100,0</b>
Summa innehav av finansiella instrument		970 411	100,0
Netto, övriga tillgångar och skulder		159	0,0
<b>Total summa fondförmögenhet</b>		<b>970 570</b>	<b>100,0</b>

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

\* Avser överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten. 100,0

\*\* Avser övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten och såvitt avser penningmarknadsinstrument, alternativt sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder. -

\*\*\* Avser övriga finansiella instrument. -

### Sammanställning, företags- och koncernexponeringar\*

Företag/koncern	% av fondförmögenheten	Företag/koncern	% av fondförmögenheten
Atlas Copco	8,5	Epiroc	3,0
Investor	7,9	Industrivärden	2,1
Volvo	6,7	Electrolux	1,2
		SSAB	0,5

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

### Tilläggsupplysningar om utlånade värdepapper

**Volym utlånade värdepapper, tSEK** 27 104

**Volym utlånade värdepapper i % av totala utlåningsbara tillgångar** 3,37

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

Brittiska staten	6 727
Franska staten	2 169
Belgiska staten	1 609
Österrikiska staten	1 542
American Tower Corp Reit	840
Microsoft Corp	680
Tyska staten	636
MasterCard Inc	497
Cigna Corp	456
Wells Fargo & Co	439

#### De största motparterna för värdepapperslån, tSEK

Credit Suisse AG, Dublin Branch	17 042
J.P. Morgan Securities Plc	4 954
UBS AG, London Branch	4 543
Morgan Stanley & Co Intl Plc	1 731
Goldman Sachs Intl	1 198
	<b>29 468</b>

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

Aktier	16 738
Obligationer och andra räntebärande instrument	12 731
	<b>29 468</b>

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

#### Säkerheternas löptidsprofil, tSEK

Obestämd löptid	-
Mindre än en dag	-
En dag till en vecka	37
En vecka till en månad	50
En till tre månader	26
Tre månader till ett år	12 618
Mer än ett år	16 738
	<b>29 468</b>

#### Motparternas hemvist, tSEK

Brittiska staten	12 427
Irländska staten	17 042
	<b>29 468</b>

#### Säkerheternas valuta, tSEK

AUD	235
CAD	389
CHF	84
DKK	73
EUR	6 451
GBP	7 252
HKD	954
JPY	2 774
SEK	102
SGD	0
USD	11 152
NZD	2
MXN	0
	<b>29 468</b>

#### Avveckling och clearing, tSEK

Tredje part	29 468
	<b>29 468</b>

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

Motparter för värdepappersutlåning under året:

- Credit Suisse AG, Dublin Branch
- Credit Suisse Securities (Europe) Ltd
- Goldman Sachs Intl
- HSBC Bank Plc
- J.P. Morgan Securities Plc
- Merrill Lynch Intl
- Morgan Stanley & Co Intl Plc
- Svenska Handelsbanken AB (publ)
- UBS AG, London Branch

Fonden är inte i något avseende garanterad, godkänd, emitterad eller understödd av SIX Financial Information AB ("SIX") och SIX lämnar inga, vare sig uttryckliga eller implicita, garantier med avseende på de resultat som användningen av SIX Sweden ESG Selection Index kan ge upphov till eller med avseende på värdet av vid viss tidpunkt. SIX skall i intet fall vara ansvarig för fel i SIX Sweden ESG Selection Index. SIX skall ej heller vara skyldig att meddela eller offentliggöra eventuella fel i SIX Sweden ESG Selection Index. Alla rättigheter till varumärket SIX Sweden ESG Selection Index tillhör SIX och används enligt licens från SIX.

# XACT Sverige (UCITS ETF)

## Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

Fonden är en indexfond och följer ett index som tar hänsyn till hållbarhetskriterier. Dessa kriterier inkluderar såväl miljö-, sociala- som bolagsstyrningsaspekter.

Indexet och fonden väljer in bolag baserat på bolagens hållbarhetsbetyg.

Indexet och fonden väljer bort bolag vilka agerar i strid med internationella normer och konventioner samt bolag vilka är verksamma inom kontroversiella branscher enligt kriterierna specificerade nedan.

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

Fonden är Svanenmärkt och uppfyller därmed Svanenmärkningens 25 obligatoriska krav, läs mer på [svanen.se/spararen](http://svanen.se/spararen).

## Metoder för hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer in

Fondens index och således även fonden tar hänsyn till hållbarhetsaspekter vid valet av bolag. För att få ingå i fonden och dess index måste varje bolag ha genomgått en grundlig hållbarhetsanalys avseende miljö-, sociala-, och bolagsstyrningskriterier. Analysen utförs av bolaget ISS-Oekom enligt deras Corporate Ratings Methodology. ISS-Oekom Corporate Rating utvärderar företags hållbarhetsprestanda på basis av en "best-in-class" metod. Betygsskalan sträcker sig från D- (svag) till A+ (utmärkt). Varje rating kompletteras av en analytikers åsikt som tillför en kvalitativ kommentar gällande viktiga ratingsresultat över tre dimensioner: hållbarhetsmöjligheter, hållbarhetsrisker och styrning.

Betyget och bedömningen görs utifrån den industri bolaget tillhör och dess unika hållbarhetsutmaningar. Det innebär att för ett textilföretag läggs exempelvis extra vikt vid arbetsförhållanden i leverantörskedjan och hållbar vattenanvändning medan det för en bank fokuseras mer på kund och produktansvar samt den miljömässiga påverkan bankens finansiella produkter och tjänster medför. De 70 bolag som har högst hållbarhetsbetyg väljs in i index/fonden. Som ett minimum måste minst 50% av bolagen, mätt i totalt marknadsvärde av index, ha ett starkt hållbarhetsbetyg. Det innebär att fonden/index vid vissa tillfällen kan ha färre än 70 bolag.

### Fonden väljer bort

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

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

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

Uppföljning sker på daglig basis av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

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

## Uppföljning av hållbarhetsarbetet

### Fonden väljer in

Ett exempel på företag som valts in i fonden är Essity AB. Bolaget uppvisar ett högt hållbarhetsbetyg relativt jämbördiga bolag och god hantering av de hållbarhetsrisker som är relevanta för den sektor man verkar i. Bolaget bidrar även positivt till Globala målen främst mål 6 "Rent vatten och sanitet för alla".

### Fonden väljer bort

Vid utgången av 2020 var omkring 15 bolag uteslutna ur fondens placeringsunivers baserat på ovanstående exkluderingskriterier.

## Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

### Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Under 2020 deltog fondbolaget i totalt 125 bolagsdialoger tillsammans med andra investerare. Fonden har inte investerat i något av dessa bolag.

### Samarbeten och branschinitiativ

2020 deltog fondbolaget i initiativ och samarbeten som omfattar totalt över 380 bolag.

## Fondbolagets påverkansarbete - Dialoger

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

### Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

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

### Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

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

### Samarbeten och branschinitiativ

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

## Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

### Bolagsstämmor och valberedningar

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

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

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

## Fondbolagets påverkansarbete – Ägarstyrning

### Bolagsstämmor och valberedningar

För fondens räkning har fondbolaget under året röstat på 76 bolagsstämmor.

Fondbolaget har genom sin ägarandel fått plats i 41 valberedningar och arbetat för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald.

# Information från Handelsbanken Fonder AB

## Fondbolagets styrelse, verkställande direktör, revisorer och personal

### Handelsbanken Fonder AB

#### Styrelse

MICHAEL GREEN, ordförande  
Bankdirektör, Svenska Handelsbanken AB (publ), Chef svensk kontorsrörelse

MALIN BJÖRKMO, egen konsultverksamhet avseende företagsstyrning och finansiella regelverk

HELEN FASTH GILLSTEDT, vd och ägare av rådgivnings- och ledarskapsföretag

LARS SEIZ, strategisk förvaltningsrådgivare

MARIA LÖNNQVIST, arbetstagarrepresentant Finansförbundet regionala klubb, CHK-klubben, Svenska Handelsbanken AB (publ)

#### Verkställande direktör

MAGDALENA WAHLQVIST ALVESKOG

### Fondbolagets revisorer

#### Vald av bolagsstämman

ERNST & YOUNG AB, JESPER NILSSON

### Personal och organisation

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

Fondbolaget köper fondbolags- och fondadministration av Svenska Handelsbanken AB (publ).

Handelsbanken Fonder AB har följande ledande befattningshavare:

<b>Verkställande direktör</b>	
MAGDALENA WAHLQVIST	<b>Ägarstyrning</b>
ALVESKOG	STAFFAN RINGVALL
<b>Ställföreträdande vd</b>	<b>Hållbarhet</b>
HENRIK ÅHMAN	MAGDALENA WAHLQVIST
	ALVESKOG
<b>Riskchef</b>	<b>Chef allokeringförvaltning</b>
MARIA FORSSMAN	JOHANN GUGGI
<b>Chefsjurist</b>	<b>Chef aktiv förvaltning</b>
FREDRIK KÖSTER	CHRISTOFER HALLDIN
<b>Compliance</b>	<b>Chef passiv förvaltning</b>
HANNA NYQVIST	EMMA VIOTTI

Postadress: 106 70 STOCKHOLM

Telefon: 08-701 10 00

## Ägarstyrning

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

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

Handelsbanken Fonder AB deltar i ett flertal valberedningar, där vi har ett tillräckligt stort ägande, och kan vara med för att kunna påverka förslaget till sammansättning av bolagsstyrelse mm. Styrelsen skall ha en bred och relevant kompetens och skilda perspektiv skall präglade dess sammansättning. Vi jobbar aktivt för en jämnare könsfördelning i styrelserna. Fondbolaget har som ambition att rösta vid bolagsstämmor där vårt ägande är så stort att våra avlagda röster påverkar skeendet, normalt över ca 0,5% av rösterna. Varje år röstar vi på ett stort antal bolagsstämmor, i Norden men även i andra länder där vi har stort ägande. I vissa fall önskar företagen ha en dialog med aktieägarna innan ett förslag presenteras på en bolagsstämma för att förankra förslaget hos de största aktieägarna.

Handelsbanken Fonder AB deltar i sådana diskussioner i den mån vi kontaktas och framför då våra synpunkter som syftar till att åstadkomma ett gott utfall för andelsägarna. Fondbolagets Policy för Aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar finns på hemsidan [handelsbankenfonders.se/policy](https://handelsbankenfonders.se/policy) och riktlinjer.

## Ansvarsfulla investeringar

Handelsbanken Fonder AB:s policy för ansvarsfulla investeringar tar sin utgångspunkt i internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, korruption samt kontroversiella vapen. Dessa normer finns uttryckta i FN:s konventioner och överenskommelser och kan tillämpas på företags miljömässiga och sociala ansvar. Handelsbanken Fonder AB har genom Handelsbanken Asset Management undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI) och Handelsbanken har undertecknat det frivilliga FN initiativet Global Compact. Det innebär bland annat att vi åtagit oss att integrera miljömässiga och sociala aspekter i våra investeringsbeslut, att verka för större transparens på området och att genom dialog med de företag vi investerat i bidra till att de agerar mer ansvarsfullt. Handelsbanken Fonder har anslutit sig till det internationella initiativet Net Zero Asset Managers. Det innebär att fondbolaget förbinder sig att stödja investeringar för att nå nollutsläpp av växthusgaser 2050 eller tidigare, i linje med globala ansträngningar att begränsa uppvärmningen till 1,5 grad.

Fonder som förvaltas av Handelsbanken Fonder AB investerar inte i värdepapper utgivna av bolag som är inblandade i tillverkning eller distribution av kontroversiella vapen, till exempel klustervapen, personminor eller kärnvapen. De investerar inte heller i värdepapper utgivna av bolag med betydande verksamhet i kolbrytning eller kolkraftsgenerering. Majoriteten av fonderna har en utökad exkludering av bolag verksamma inom kontroversiella sektorer och fossila bränslen. Läs mer om detta under respektive fonds redovisning. Fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar finns på hemsidan [handelsbankenfonders.se](https://handelsbankenfonders.se) / [ansvarsfullainvesteringar](https://handelsbankenfonders.se/ansvarsfullainvesteringar) och även [handelsbanken.com/sv/hallbarhet/ansvarsfulla-investeringar](https://handelsbanken.com/sv/hallbarhet/ansvarsfulla-investeringar).

## Redovisnings- och värderingsprinciper

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

### Värderingsprinciper

Aktier och standardiserade derivat värderas i första hand till senaste avslutskursen, därefter genomsnitt av dagens senaste köp- och säljkurser. Räntebärande papper värderas i första hand till köpkurs. För svenska statsobligationer och säkerställda obligationer gäller dock värdering i första hand till midkurs (genomsnittet av dagens senaste köp- och säljkurser). Räntebärande värdepapper som inte noteras på interbankmarknaden värderas enligt vedertagen modell.

I vissa fonder finns innehav av finansiella instrument som inte noteras på auktoriserad marknadsplats. Generellt gäller för denna typ av instrument, att om dessa är föremål för regelbunden handel organiserad på något annat sätt, används den kursnotering som förekommer på denna marknad. För värdepapper som inte upprätthålls i prisuppföljningssystem skall prisnoteringar i vanliga fall erhållas regelbundet från motpart på marknaden. Dessa priser ska regelbundet valideras mot teoretiskt bestämt pris. För värdepapper som fonden köpt i samband med nyemission och därför saknar aktuell pris-information innan offentlig handel med värdepappret inletts används i första hand inköpspriset som värderingskurs. Om det däremot, genom information som fondbolaget fått, t ex vid nyemissioner, i rapporter från det aktuella bolaget eller genom andra nyheter i marknaden, finns anledning att tro att det värde som är åsatt instrumentet inte längre är representativt, görs en ny värdering. Vid denna värdering används tillgänglig information och etablerade värderingsmetoder med hänsyn tagen till gällande omständigheter.

## Utländska källskatter

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

## Mer information

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

# Ersättningar till anställda i Handelsbanken Fonder AB

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

Ersättning utgår i form av fast kontant lön, sedvanliga löneförmåner och avsättning till pension. Lön fastställs lokalt i enlighet med Handelsbankskoncernens (koncernen) decentraliserade arbetsätt och baseras på i förväg kända lönegrundande faktorer nämligen; arbetsart 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 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).

## 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 (utskottsförordande) 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. Fondbolagets låga risktolerans har präglat arbetet med att under året utforma policyn för ersättningar. 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 fondbolagets funktion 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 ersättningsssystemet i linje med fondbolagets syn på risker och långsiktighet.

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

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

## Rörliga ersättningar

Från den 1 november 2016 gäller Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) 8 a kap. om ersättningssystem. Föreskrifterna innehåller bland annat särskilda regler för anställda som erhåller rörlig ersättning och som kan påverka risknivån i ett företag. Föreskrifterna omfattar även bestämmelser om uppskjutande av ersättning, kvarhållande och nedjustering/bortfall av ersättning. Sedan den 22 juli 2013 gäller vidare även lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder vilka innehåller bestämmelser som i allt väsentligt motsvarar reglerna i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9).

Inom fondbolaget förekommer rörlig ersättning endast där sådan ersättning är etablerad marknadspraxis och nödvändig för att uppnå målen för bolagets verksamhet. Rörlig ersättning tillämpas inte för någon inom fondbolagets verkställande ledning. Ansvariga för och medarbetare inom fondbolagets funktion för riskkontroll respektive funktionen för regelefterlevnad har enbart fast ersättning. Detsamma gäller för medarbetare inom staber och medarbetare inom fondadministrationen. Den enda personalkategori som har rätt till rörlig ersättning är de förvaltare som förvaltar aktie- eller räntefonder.

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

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

Vid framtagande av underlag för beslut kring avsättning och tilldelning av rörliga ersättningar belastas fondbolagets resultat med relevanta kostnader för de risker som fondbolaget exponeras emot, inklusive de kostnader för att hålla de extra medel som fondbolaget enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder behöver för att täcka risker för skadeståndsansvar på grund av fel eller försumlighet i den verksamhet som bedrivs med stöd av nämnda lag.

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

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

Utvärdering vid tilldelning av rörlig ersättning baseras på fondbolagets och individens resultat och prestation under utvärderingsperioden. Den individuella utvärderingen baseras på finansiella och icke-finansiella kriterier. Beaktande görs av den enskilda individens performance relativt benchmark och jämförbara konkurrenters produkter. Tilldelning kan ske om avsättning till rörlig ersättning har beslutats av fondbolagets styrelse och centralstyrelsen.

Personalavdelningen sammanställer en årlig analys där anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på fondbolagets eller en förvaltad fonds riskprofil identifieras (risktagare).

Samtliga medarbetare som omfattas av rörlig ersättning 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) och hälften i fondandelar i ett antal fonder som representerar den totala fondförvaltningen i fondbolaget.

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

Under uppskjutandeperioden görs årligen en prövning om huruvida ersättningen ska nedjusteras eller bortfalla helt. Bortfall eller nedjustering av uppskjuten rörlig ersättning sker om det visar sig att 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 oförsvärbar med hänsyn till fondbolagets finansiella situation eller om centralstyrelsen har gett en rekommendation om att bortfall eller nedjustering ska ske.

Såväl uppskjuten rörlig ersättning som den delen av den rörliga ersättningen som inte skjuts upp är föremål för en kvarhållandeperiod om ett år. Under kvarhållandeperioden görs ingen nedsättnings- eller bortfallandeprovning.

## Ersättningar till anställda i Handelsbanken Fonder AB

Nedanstående uppgifter avser verksamhetsår	2020	2019
<b>1. Antalet anställda som fått fast eller rörlig ersättning utbetald under räkenskapsåret:</b> <i>Här redovisas uppgifter som avser alla som under någon del av året varit anställd och som fått fast eller rörlig ersättning (antal individer)</i>	85 personer	72 personer
<b>2. Det sammanlagda ersättningsbelopp som särskilt reglerad personal fått utbetald under räkenskapsåret fördelat på de kategorier av anställda som anges i 1 kap. 9 § andra stycket 30.</b>	87 230 tkr	63 528 tkr
<b>Verkställande ledning:</b> <i>Här redovisas summan av ersättningar till medlemmarna i ledningsgruppen (ej compliance, HR som inte är anställda i fondbolaget)</i>	16 061 tkr	9 496 tkr
<b>Anställda i ledande strategiska befattningar:</b> <i>De strategiska befattningshavarna ingår i verkställande ledningen</i>	0 tkr	0 tkr
<b>Anställa med ansvar för kontrollfunktioner:</b> <i>Riskchefen ingår i verkställande ledningen</i>	0 tkr	0 tkr
<b>Rishtagare:</b> <i>Här redovisas summan av ersättning till de rishtagare som inte ingår i kategorierna ovan. I fondbolaget är det alla förvaltare, analytiker och personer som har möjlighet att erhålla rörlig ersättning.</i>	71 169 tkr	52 819 tkr
<b>Anställda vars totala ersättning uppgår till, eller överstiger, den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen:</b> <i>Här redovisas anställda som inte sorterar in under någon kategori ovan men som tjänar minst i linje med den lägst betalde i den verkställande ledningen.</i>	0 tkr	1 213 tkr
<b>3. Hur ersättning och förmåner till anställda har beräknats. (FFFS 2016:26):</b> <i>Ersättning och förmåner till anställda regleras av fondbolagets ersättningsregelverk, se beskrivning under avsnitt Ersättningar till anställda i Handelsbanken Fonder AB.</i>		

## Ersättningar till anställda i Xact Kapitalförvaltning AB

Per den 1 april 2020 införlivades fonderna som tidigare förvaltades av Xact Kapitalförvaltning AB in i Handelsbanken Fonder AB. Därav redovisas ersättningarna endast för 2019 i Xact Kapitalförvaltning AB.

Nedanstående uppgifter avser verksamhetsår	2020	2019
<b>1. Antalet anställda som fått fast eller rörlig ersättning utbetald under räkenskapsåret:</b> <i>Här redovisas uppgifter som avser alla som under någon del av året varit anställd och som fått fast eller rörlig ersättning (antal individer)</i>		10 personer
<b>2. Det sammanlagda ersättningsbelopp som särskilt reglerad personal fått utbetald under räkenskapsåret fördelat på de kategorier av anställda som anges i 1 kap. 9 § andra stycket 31p.</b>		13 419 tkr
<b>Verkställande ledning:</b> <i>Här redovisas summan av ersättningar till medlemmarna i ledningsgruppen (ej compliance, HR som inte är anställda i fondbolaget)</i>		8 431 tkr
<b>Anställda i ledande strategiska befattningar:</b> <i>De strategiska befattningshavarna ingår i verkställande ledningen</i>		0 tkr
<b>Anställa med ansvar för kontrollfunktioner:</b> <i>Riskchefen ingår i verkställande ledningen</i>		0 tkr
<b>Rishtagare:</b> <i>Här redovisas summan av ersättning till de rishtagare som inte ingår i kategorierna ovan. I fondbolaget är det alla förvaltare, analytiker och personer som har möjlighet att erhålla rörlig ersättning.</i>		4 988 tkr
<b>Anställda vars totala ersättning uppgår till, eller överstiger, den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen:</b> <i>Här redovisas anställda som inte sorterar in under någon kategori ovan men som tjänar minst i linje med den lägst betalde i den verkställande ledningen.</i>		0 tkr
<b>3. Hur ersättning och förmåner till anställda har beräknats. (FFFS 2016:26):</b> <i>Ersättning och förmåner till anställda regleras av fondbolagets ersättningsregelverk, se beskrivning under avsnitt Ersättningar till anställda i Handelsbanken Fonder AB.</i>		



# Definitioner

## Fondfakta

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

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

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

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

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

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

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

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

**Fondens totala nettoflöde** – Insättningar minus uttag i fonden, inkluderar inte återinvesterade utdelningar och eventuella fusionsflöden. Uppgiften är ny från helåret 2012.

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

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

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

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

**Kostnad vid engångsinsättning 10 000 SEK** – Den totala kostnad som den andelsägare har belastats med, som vid årets början hade 10 000 SEK investerade i fonden och som behöll denna investering året ut. Beräknas endast för helår och för fonder och andelsklasser som funnits under hela året. För fonder med basvaluta i EUR gäller motsvarande 1 000 EUR. För fonder med basvaluta i NOK gäller motsvarande 10 000 NOK.

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

**Omsättningshastighet (huvudregel)** – Fondens omsättningshastighet beräknad som kvoten mellan, å ena sidan, det lägsta av totalbeloppet för köpta eller sålda värdepapper under året, och, å andra sidan, den genomsnittliga fondförmögenheten under samma period. Från köpta eller sålda värdepapper exkluderas för aktiefonders del ränte-

bärande värdepapper som vid förvärvstillfället hade en återstående löptid av högst 397 dagar. Omsättningshastigheten redovisas som omsatt antal gånger per år och beräknas på rullande 12 månader.

**Omsättningshastighet (hävstångsfonder)** – Om en fonden under perioden har handlat med derivatinstrument och en beräkning av omsättningshastigheten enligt huvudregeln medför att informationen om omsättningshastigheten blir missvisande, beräknas fondens omsättningshastighet även genom att summan av köpta och sålda finansiella instrument under perioden minskas med summan av 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 kursvägningar) och 7 för högst risk (risk för stora kursvägningar). Klassificeringen grundas på standardavvikelsen (volatiliteten) för fonden beräknad utifrån andelsvärdena under en femårsperiod. Om fem års historik saknas används standardavvikelsen på relevant jämförelseindex eller annan jämförelsenorm. Risken beskrivs främst marknadsrisken och valutarisken.

**Total avkastning** – Redovisar hur värdet av en andel har förändrats under respektive år. Om fonden har betalat utdelning under året, har man vid beräkning av värdeförändringen räknat som om utdelningen återinvesterats på utdelningsdagen. Årsavkastningen mäts i procent från föregående års bokslutsdag till årsskiftets bokslutsdag. Vid halvårsredogörelse redovisas avkastningen för första halvåret innevarande år.

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

**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.

## 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 31 december som underlag, i dessa fall används då historisk data för relevanta referensportföljer för prognostiserad riskberäkning.

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

**Aktiv risk** mäts som standardavvikelsen för skillnaden i avkastning mellan fonden och dess referensindex (variationen i den relativa avkastningen). Den historiska aktiva risken anger alltså hur mycket fondens avkastning har avvikit från sitt referensindex. (Mättet 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 andra sidan. Sharpekvoten är mest relevant för att jämföra hur olika marknader avkastar med hänsyn till dess risk.

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

## Förkortningar

I innehavsförteckningarna förekommer förkortningar vid namnen på vissa värdepapper.

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

**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 kapitalväktad kreditduration, multipliserat med instrumentens spread (differens) i förhållande till statspapperskurvan.

**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 i index). Mättet 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.



## Definitioner Hållbarhet

Förtydligande av övergripande förkortningar och benämningar i hållbarhetsredovisningen.

**CDP** - tidigare the Carbon Disclosure Project, är en ideell organisation som driver det globala informationssystemet för investerare, företag, städer, stater och regioner för att mäta och hantera deras miljöpåverkan. CDP har byggt upp den mest omfattande samlingen av självrapporterade miljödata i världen. CDP:s nätverk av investerare och inköpare, som representerar över 100 miljarder dollar, tillsammans med politiska beslutsfattare runt om i världen, använder CDP:s data och insikter för bättre beslutsfattande.

**ESG** - Environmental, Social & Governance. På svenska motsvarar det Miljöaspekter (till exempel bolagens inverkan på miljö och klimat), Sociala aspekter (till exempel aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).

**SDG** - Sustainable Development Goals (Globala målen), antogs av FN år 2015 och har som syfte att åstadkomma en långsiktig hållbar ekonomisk, social och miljömässig utveckling för att utrota extrem fattigdom, minska ojämlikheter och orättvisor i världen samt att bekämpa klimatförändringen. De Globala målen omfattar 17 mål och 169 delmål. Målen är: Ingen fattigdom; Ingen hunger; Hälsa och välbefinnande; God utbildning för alla; Jämställdhet; Rent vatten och sanitet; 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 osv. För mer utförlig beskrivning hänvisas till globalamalen.se.

**UN PRI** - FN:s initiativ för ansvarsfulla investeringar. Målet är att öka kunskapen om och förståelsen för betydelsen av en hållbar utveckling inom investeringsbranschen. Vi har åtagit oss att följa PRI:s sex principer genom att:

1. Beakta miljö-, samhälls- och ägarstyrningsaspekter i våra investeringsanalyser och placeringsbeslut.
2. Vara aktiva ägare och införliva miljö-, samhälls- och ägarstyrningsaspekter i våra riktlinjer och i vårt arbete.
3. samhällsfrågor samt ägarstyrning hos de företag som vi placerar i.
3. Aktivt verka för att dessa principer följs i finansbranschen.
4. Samarbeta för att följa principerna så effektivt som möjligt.
5. Redovisa vad vi gör och hur långt vi har nått i vårt arbete med att följa principerna.

**UN Global Compact** - FN:s initiativ där anslutna bolag åtar sig att bedriva sin verksamhet ansvarsfullt i linje med Global Compacts tio principer kring mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrup­tion.

**Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar** - Handelsbanken Fonders Policy redogör inriktningen för bolagets arbete med ansvarsfulla investeringar och vårt agerande som investerare och ägare.

Utifrån policyn exkluderas följande verksamheter enligt tabellen:

Område	Maximal omsättning	
	produktion	distribution
Förbjudna vapen	0%	0%
Kärnvapen	0%	0%
Utvinning av förbränningskol	5%	n/a
Kolkraft	30%	n/a

Huvuddelen av Fondbolagets fonder tillämpar en utökad exkludering baserad på hållbarhetsaspekter som betyder att Fondbolaget utesluter vissa branscher ur våra portföljer samt även bolag som bryter mot internationella konventioner och normer. Se nedan tabell.

Område	Maximal omsättning	
	produktion	distribution
Förbjudna vapen	0%	0%
Kärnvapen	0%	0%
Vapen & krigsmateriel	5%	5%
Alkohol	5%	5%
Tobak	0%	5%
Pornografi	0%	5%
Cannabis	5%	5%
Kommersiell spelverksamhet	5%	5%
Fossila bränslen	5%	5%
Oljesand	0%	5%

### Redovisningsprinciper

**Antal valberedningar** - Valberedningar där fondbolaget varit med och lagt fram förslag på bolagsstämman under 2018. Utgår från innehav som funnits i fonden under året.

**Antal röstningar på bolagsstämmor** - Röstningar på bolagsstämmor under året för innehav som fonden haft vid bolagsstämmodillfället. Avser både ordinarie årsstämmor och eventuella extra bolagsstämmor.

**Direkta dialoger** - Dialoger som Fondbolaget driver genom direktkontakt med bolaget.

**Antal direkta dialoger** - Utgår från innehav som funnits i fonden under året.

**Pooled engagements** - Tillsammans med andra investerare genom en extern part (ISS ESG) deltar vi i dialoger med bolag, så kallade pooled engagement. Grunden för dessa dialoger är en normbaserad analys och riktar sig primärt mot bolag med misstänka eller bekräftade kränkningar avseende internationella normer och konventioner inom miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt samt antikorrup­tion.

**Antal Pooled engagements** - Utgår från innehav i fonden per sista december.

**Initiativ** - 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 Methane Engagement,

PRI Sustainable Palm Oil, PRI Sustainable Soy, PRI Cyber Security och FAIRR Antibiotics Engagement. Här anges inte hur många innehav i respektive fond som ingår i något initiativ.

### Beskrivning av initiativ m.m.:

**Climate Action 100+** - Climate Action 100+ är ett femårigt globalt samarbetsinitiativ kopplat till Parisavtalet. Syftet är att få de bolag som släpper ut störst mängd växthusgaser att ta sitt ansvar och leda övergången till ren energi. Investerare bakom initiativet uppmanar bolagen att bekämpa klimatförändringarna, minska utsläppen och öka transparensen.

**PRI Methane Engagement** - Detta initiativ syftar till att öka investerarens förståelse för metanriskexponering i globala portföljer samt att öka förståelsen för vad som är bästa praxis gällande hantering av risker relaterat till metan. Initiativet har också som mål att sprida kunskap mellan företag om metanrisker samt att uppmantra bolag inom energiförsörjning att förbättra sin hantering av metan och därmed minska utsläppen. Målsättningen har varit att undersöka hur drygt 40 bolag hanterar och följer upp sina metanutsläpp.

**PRI Sustainable Palm Oil** - Produktion av palm-olja är en sektor med betydande hållbarhetsrisker avseende både miljö- och arbetsförhållanden. PRI har därför agerat samordnare och bildat en arbetsgrupp som tagit ett gemensamt ställningstagande till stöd för hållbar palmoilja. Syftet är att öka medvetenheten om dessa frågor bland investerare. Arbetsgruppen inleder även dialoger med företag för att stödja utvecklingen av mer hållbara metoder och verkar för att företaget ska köpa den palmoilja som är RSPO-certifierad. RSPO är en medlemsorganisation för olika intressenter (bland andra producenter, konsumenter och icke statliga organisationer) som verkar för en hållbar palmoiljeproduktion.

**PRI Sustainable Forests** - Produktion av soja samt boskap är sektorer med stor miljömässig påverkan inte minst relaterat till avskogning. PRI och CERES (en ideell organisation som samarbetar med investerare och företag för att bygga starkt ledarskap i syfte att skapa lösningar för en hållbar framtid) har därför samordnat en arbetsgrupp av investerare med målet att hjälpa investerare förstå på vilket sätt avskogning inom dessa sektorer värdekedjor utgör en materiell risk för företag och investerare. Syftet är även att hjälpa investerare att föra dialog med företagen kring dessa risker samt att driva på för ökad transparens, spårbarhet samt ett åtagande från företagen att eliminera avskogning och överträdelse avseende mänskliga rättigheter i hela värdekedjan.

**PRI Cyber Security** - Initiativet fokuserar på att öka kunskapen hos investerare vad gäller cybersäkerhet i förhållande till hur deras portföljer är positionerade och hur risker relaterat till detta kan hanteras. Vidare handlar initiativet om att fastställa investerarnas förväntningar på vad företag kan och bör redovisa avseende kontroll och hantering av cyberrisker. Initiativet syftar också till att förbättra mängden och kvaliteten på företagsinformation i relation till cyberrisk och styrning.

# Handelsbanken Handelsbanken Fonder AB

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

Påskrifter avser:

## Aktiefonder

Handelsbanken Emerging Markets Index	515602-9869
Handelsbanken Europa Index Criteria	504400-8075
Handelsbanken Global Dynamisk 90	515602-9737
Handelsbanken Global High Dividend Low Volatility	515603-0636
Handelsbanken Global Index Criteria	515602-9752
Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria	515602-9281
Handelsbanken Norden Index Criteria	515602-9232
Handelsbanken Norge Index	515602-9778
Handelsbanken Sverige 100 Index Criteria	515602-4530
Handelsbanken Sverige Index Criteria	515602-0355
Handelsbanken USA Index Criteria	515602-4738

## Alternativa Fonder

Handelsbanken Råvarufond	515602-9760
--------------------------	-------------

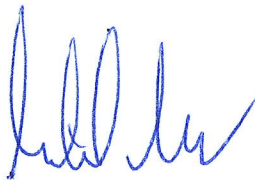
## Blandfonder

Handelsbanken Auto 100 Criteria	515602-9638
Handelsbanken Auto 25 Criteria	515602-9604
Handelsbanken Auto 50 Criteria	515602-9612
Handelsbanken Auto 75 Criteria	515602-9620
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

## 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 OBX (UCITS ETF)	515602-8911
XACT OBX BEAR (UCITS ETF)	515602-8937
XACT OBX BULL (UCITS ETF)	515602-8929
XACT OMXC25 (UCITS ETF)	515602-9067
XACT OMXS30 (UCITS ETF)	504400-7747
XACT Svenska Småbolag (UCITS ETF)	515602-7848
XACT Sverige (UCITS ETF)	504400-9362

Stockholm den 15 mars 2020



Michael Green  
ORDFÖRANDE




Malin Björkmo



Helen Fasth Gillstedt



Lars Seiz

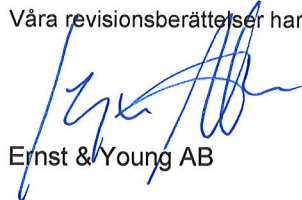


Åsa Holtman Öhman



Magdalena Wahlqvist Alveskog  
VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Våra revisionsberättelser har avgivits den 15 mars 2021



Ernst & Young AB

Jesper Nilsson  
Auktoriserad revisor

# Risk i sju nivåer



Riskkategorierna är indelade i en gemensam branschstandard för hela Europa. För att underlätta för spararen är risknivån även indelad i tre steg: låg, medel och hög.

## Vad är risk?

Risk i detta sammanhang betyder att ett sparande både kan öka och minska i värde. Att ta ett visst mått av risk är en förutsättning för att få möjlighet till högre avkastning på lång sikt. Ju högre risk desto bättre möjlighet till avkastning.

## Bara en indikation för framtiden

Det är viktigt att komma ihåg att riskindikatorn bara ger en indikation på den framtida risknivån i fonden, eftersom kategoriseringen grundas på historiska data. Nivån kan alltså komma att ändras över tiden. Risken beräknas på månatlig basis.

## Så beräknas risken

Risken (riskindikatorn) beräknas som fondens standardavvikelse under de senaste fem åren. Ju högre standardavvikelse desto större kurssvängningar har fonden haft.

Risken beräknas månadsvis och beräkningsunderlaget baseras på veckovis data. Om fonden är ny och det saknas historiska siffror kan risken baseras på fondens jämförelseindex istället. Jämförelseindex är det index som fondens utveckling/avkastning kan utvärderas mot.

Riskindikatorn speglar enbart fondens marknadsrisk, vilket kan beskrivas som ett mått på svängningarna (volatiliteten) i fondkursen.

## Typer av risker

- Marknadsrisk – att hela marknaden för ett tillgångslag sjunker eller stiger, vilket påverkar priser och värden för tillgångarna.
- Kredit- eller motpartsrisk – att en emittent eller en motpart ställer in betalningarna.
- Likviditetsrisk – att ett innehav inte kan avvecklas inom rimlig tid, till ett rimligt pris.
- Valutarisk – att värdet i fonden påverkas av valutakursförändringar i de fall fonden placerar i värdepapper noterade i annan valuta än investerarens (eller fondens).
- Operativ risk – förlust relaterad till bristande rutiner när det gäller personal och system i fondbolaget eller yttre faktorer. Dels rättsliga och dokumentationsrelaterade risker, dels risker till följd av handelsrutiner, avvecklings- och värderingsrutiner.

I faktabladet för respektive fond framgår de specifika riskerna. Faktabladet och även informationsbroschyr med total beskrivning av risker hittar du i kurslistan på [www.handelsbanken.se/fonder](http://www.handelsbanken.se/fonder).

Riskindikator	Standardavvikelse, %	Riskenivå
1	0 - 0,5	Låg
2	0,5 - 2	Låg
3	2 - 5	Låg
4	5 - 10	Medel
5	10 - 15	Medel
6	15 - 25	Hög
7	> 25	Hög

En fonds historiska avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar du sparar kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

**Informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond i kurslistan som du hittar på [handelsbanken.se/fonder](https://handelsbanken.se/fonder).**

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

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet.