

Hållbarhetsrapport

XACT Norden (UCITS ETF) 2020-12-31



Fond
3101 0024

Om Svanenmärkta fonder

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



En Svanenmärkt fond innebär att:

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

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

Läs mer på: svanen.se/spararen



Om risk

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

Om XACT Norden (UCITS ETF)

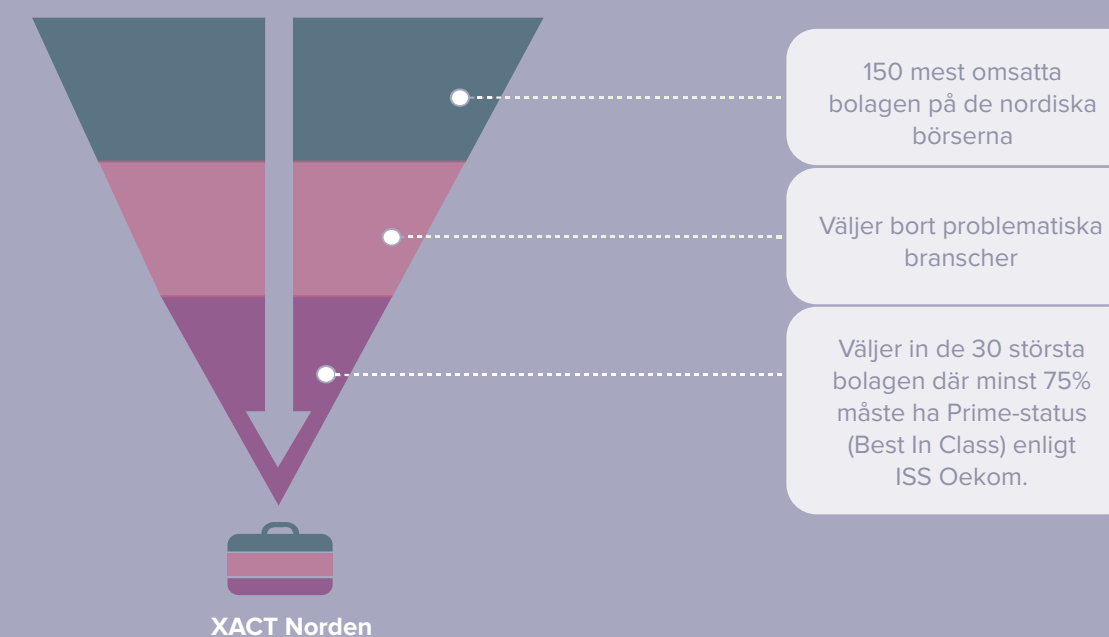
XACT Norden är en Svanenmärkt börshandlad indexfond och har som mål att följa utvecklingen i indexet Handelsbanken Nordic ESG Index så nära som möjligt. Indexet består av de 30 största och mest omsatta aktierna på de nordiska börserna vilka möter hållbarhetskraven i indexet. Hållbarhetskraven innebär dels att bolag med höga hållbarhetsbetyg väljs in, dels att bolag som är involverade i kontroversiella verksamheter väljs bort. För att vara valbar för indexet måste även bolaget vara ett av de 150 mest omsatta på de nordiska börserna. Indexet beräknas av Handelsbanken med hållbarhetsdata från ISS ESG.

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

Fonden distribueras och marknadsförs i Sverige, Norge och Finland.

Urvalsprocessen

Urvalsprocessen baserad på Handelsbanken Nordic ESG Index



Om risk

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



Fonden/index väljer in

För att få ingå i fonden och dess index måste varje bolag ha genomgått en grundlig hållbarhetsanalys avseende miljö-, sociala-, och bolagsstyrningskriterier. Analysen utförs av bolaget ISS-Oekom enligt deras Corporate Ratings Methodology.

ISS Oekom Corporate Rating utvärderar företags hållbarhetsprestanda på basis av en "best-in-class" metod. Betygsskalan

sträcker sig från D- (dålig) 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.

Förändringar i fonden/index per 2020-12-31*	
Kinnevik Investment AB (IN) ►	Marine Harvest (UT) ▼
A.P. Møller - Mærsk (IN) ►	Telenor (UT) ▼

*Baserat på bolagens hållbarhetsbetyg vid senaste indexrebalanseringen.



Fonden/index väljer bort

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

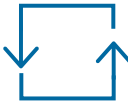
verksamhet, vapen och krigsmateriel, pornografi, fossila bränslen samt uran.

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

Bolag som valts bort ur fonden och dess index		
Aker ASA	Fortum Oyj	Saab AB
Aker BP ASA	Frontline Ltd.	Subsea 7 SA
BW LPG Ltd.	Kindred Group plc	Swedish Match AB
BW Offshore Ltd.	Loomis AB	TGS-NOPEC Geophysical Co. ASA
Carlsberg A/S	Lundin Energy AB	The Drilling Co. of 1972 A/S
DNO ASA	Neste Corp.	Wartsila Oyj Abp
Equinor ASA	Orsted A/S	Vestas Wind Systems A/S
Evolution Gaming Group AB	Royal Unibrew A/S	

Om risk

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



Fonden påverkar

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

Dialogerna bedrivs gemensamt med andra investerare via ISS ESG. Fonden har för närvarande följande aktiva dialoger.

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

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

Röstning på bolagstämmor

Under 2020 röstade fondbolaget för fondens räkning på nedanstående 28 bolagstämmor varav fonden per årsskiftet hade innehav i 24 av dessa bolag. Detta utgör cirka 62 % av fondens förvaltade kapital beräknat per 2020-12-31.

Task Force on Climate-Related Financial Disclosure (TCFD) som ramverk vad gäller den klimatrelaterade redovisningen i bolagets årsrapport.

För fondens räkning har fondbolaget röstat för 4 aktieägar-motioner 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

Fondbolaget har genom sin ägarandel fått plats i totalt 41 valberedningar varav 3 bolag är innehav i denna fond. Här har vi arbetet för att lägga fram förslag på styrelser med god kompetens och mångfald.

DSV Panalpina A/S	Assa Abloy AB	Essity AB
Svenska Handelsbanken AB	Hexagon AB	Assa Abloy AB
Genmab A/S	Hennes & Mauritz AB	Chr. Hansen Holding A/S
UPM-Kymmene Oyj	Swedbank AB	Atlas Copco AB
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Mowi ASA	Epiroc AB
Telia Co. AB	Danske Bank A/S	Hexagon AB
Essity AB	Investor AB	Coloplast A/S
Atlas Copco AB	Volvo AB	NIBE Industrier AB
Sandvik Aktiebolag	Skandinaviska Enskilda Banken AB	
AstraZeneca Plc	DNB ASA	

Om risk

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



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

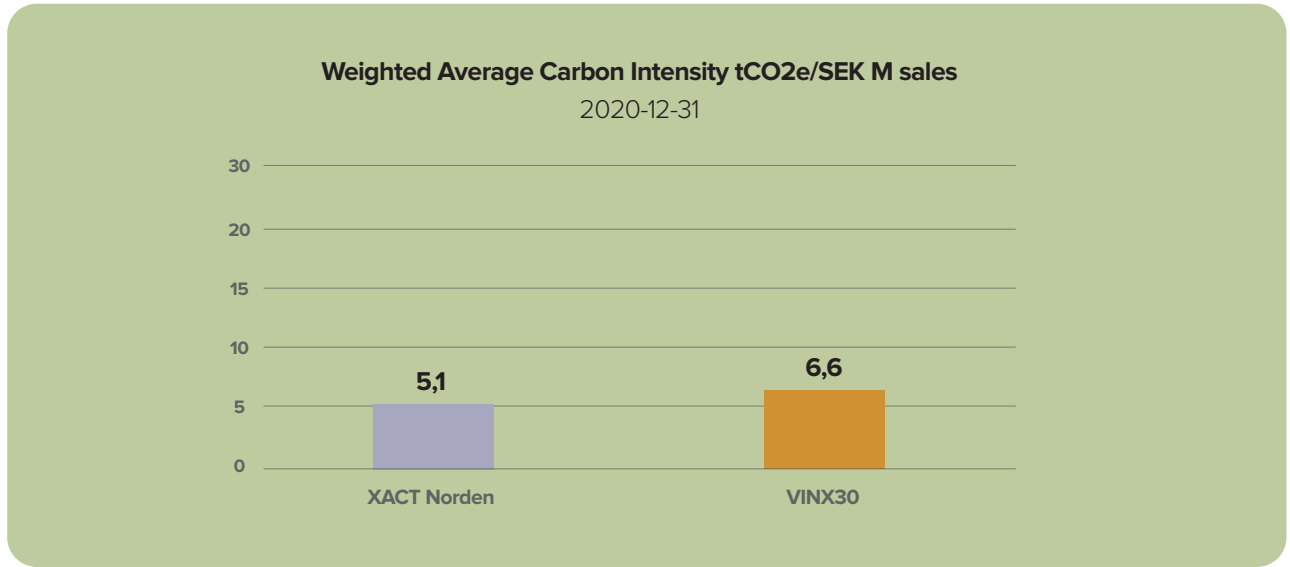
Koldioxidavtryck

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

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

påverkar mätningen. Då XACT Norden är en indexfond följer den av naturliga skäl koldioxidavtrycket för sitt index. För att sätta fondens koldioxidavtryck i relation till något, redovisar vi därför nedan även koldioxidavtrycket för ett nordiskt storbolagsindex (VINX30 Index).

Det innehav som bidrar mest till XACT Nordens koldioxidavtryck är A.P. Møller - Mærsk.



Totalt koldioxidavtryck: För XACT Norden uppgick det totala koldioxidavtrycket till 50 642 tCO₂e i jämförelse med 60 688 tCO₂e för VINX30 Index.

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

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

Om risk

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

Klimatrapport från fondbolaget

Omställningen i samhället till följd av coronaviruset har ställt ekonomin, företag och myndigheter hårt på prov. Hur väl förberett ett samhälle är på en större oväntad händelse är en aktuell fråga både för klimatet och i en pågående pandemi.

För tredje året i rad släpps nu Handelsbanken Fonders klimatrapport som visar hur omställningsscenarier skulle påverka våra investeringar inom fondförvaltningen.

Vad kan vi göra redan idag för att bidra till att begränsa global uppvärmning? Dessa frågor och hur de relaterar till risk och avkastningspotential berättar Handelsbanken Fonder mer om i sin klimatrapport för 2020. Klimatförändringarna är tillsammans med den globala pandemin och växande ojämlikheter vår tids största utmaningar. Inget land, inget företag och ingen människa kan vinna kampen mot den globala uppvärmningen på egen hand.

Här och nu fortsätter vi vårt långsiktiga arbete, och vill ni läsa mer om det klimatarbete som gjordes under 2020, finns rapporten i sin helhet via länken bredvid.



Läs mer på:
handelsbankenfonder.se ►

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

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

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

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

Om risk

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



Innehavslista för XACT Norden per 2020-12-31

Bolag	Vikt i % av fondförmögenhet
Novo Nordisk B	16,71%
Investor AB ser. B	6,42%
Atlas Copco AB ser.	5,55%
Volvo	5,15%
Ericsson, Telefon AB	4,65%
DSV	4,42%
KONE	4,14%
Nordea Bank	4,02%
AstraZeneca	3,28%
Hexagon AB ser. B	3,05%
Genmab	2,92%
Sandvik	2,85%
ASSA ABLOY AB ser.	2,78%
Nokia Corporation	2,58%
Essity B	2,51%
Swedbank AB ser A	2,42%
Coloplast B	2,38%
Sampo OYJ A	2,35%
Hennes & Mauritz	2,15%
UPM-Kymmene Oyj	2,09%
Skandinaviska Enskilda Banken	2,02%
DnB NOR	2,00%
Svenska Handelsbanken	1,88%
Epiroc A	1,86%
A.P. Møller - Mærsk	1,84%
NIBE Industrier AB	1,73%
Novozymes B A/S	1,66%
Kinnevik, Investment	1,58%
Industrivärden, AB	1,52%
Stora Enso Oyj R	1,49%

Om XACT

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

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

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

Om risk

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