

# Redogörelse för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (*Principal adverse sustainability impacts statement*)

## 1. Sammanfattning

Handelsbanken Fonder AB, org. 556418-8851, (Fondbolaget) LEI 549300RJTULO02U5ZG71, beaktar, i det närmaste i all sin förvaltning, investeringsbeslutens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. På motsvarande sätt beaktar Fondbolaget inom ramen för rådgivningsprocessen huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fondbolaget bedömer löpande potentiella negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och har identifierat att de huvudsakligen omfattar faktorer såsom klimat, miljö, mänskliga rättigheter, antikorruption och arbetsrättsliga frågor samt jämställdhet.

Denna redogörelse är den andra som Fondbolaget publicerar och kommer att uppdateras årligen. Redogörelsen omfattar perioden 2021-03-10 – 2021-12-31.

Denna sammanfattning av hur Fondbolaget beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer finns tillgänglig på följande språk: svenska, engelska, norska och finska.

I de fall huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer inte beaktas för enskilda produkter eller att integreringen av hållbarhetsfaktorer på produktnivå går utöver vad som angivits i denna redogörelse framgår detta av respektive fonds informationsbroschyr.

## 2. Beskrivning av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Fondbolaget kommer att inhämta data och bevaka samtliga obligatoriska såväl som flera valbara hållbarhetsindikatorer. När tillgången till och kvalitén på data förbättras kommer samtliga redovisas kvantitativt i enlighet med kraven i förordningen 2019/2088/EU om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR).

För 2022 kommer Fondbolaget att använda indikatorer, se presentation i appendix 1, för att bedöma vilka negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som är att betrakta som huvudsakliga för Fondbolagets investeringsverksamhet.

Fondbolaget använder indikatorer bland annat inom områdena växthusgasutsläpp, energieffektivitet, biologisk mångfald, vatten, avfall, sociala och arbetsrättsliga frågor, mänskliga rättigheter, miljö, bekämpning av korruption och mutor för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser. Se appendix 1 för information om indikatorerna, data för de indikatorer där resultat finns tillgänglig samt information om vidtagna åtgärder.

Avseende växthusgasutsläpp har Fondbolaget vidtagit flertalet åtgärder under 2021 kopplat till att beakta negativ påverkan såsom;

- Fondbolaget har satt ett mål om att minska sin koldioxidintensitet med 50% till år 2030.
- Fondbolaget har gjort ett åtagande till Net Zero Asset Managers Initiative och har under 2021 redovisat sin första progress report.
- Fondbolaget har ställt om 7 befintliga indexfonder till EU Paris Aligned Benchmarks, index med en tydlig plan om koldioxidreducering.
- Fondbolaget har röstat för flertalet aktieägarmotioner i klimatfrågan, exempelvis för att få bolag att sätta utsläppsmål.
- Fondbolaget har initierat påverkansdialog med ett antal bolag som har stora utsläpp. Syftet med dialogerna är att förmå bolagen att tydligare rapportera och minska sin klimatpåverkan.
- Fondbolaget har publicerat en klimatrapport i linje med rekommendationerna från TCFD.
- Fondbolaget har under 2021 gjort om eller avvecklat de sista fonder som hade investeringar i bolag som var involverade i utvinning av fossila bränslen. Fondbolaget vill dock vara med i omställningen till en värld med låga koldioxidutsläpp, och just ordet omställning är centralt. Bolag som ställer om från fossil

energiproduktion till förnybar energiproduktion är viktiga aktörer i att faktiskt sänka de samlade koldioxidutsläppen. Vi har därför beslutat att vi kan acceptera viss exponering mot fossila bränslen om bolaget uppfyller våra krav för att kvalificeras som ett omställningsbolag. På totalen ligger därför Fondbolagets exponering avseende företag aktiva i sektorn för fossila bränslen kvar på en liknande nivå som 2020 men med ett tydligt skifte från utvinning till omställningsbolag.

Vad gäller sociala indikatorer har Fondbolaget under perioden inte haft någon exponering mot bolag som anses ha verifierade kränkningar avseende UNGC eller OECD Guidelines for Multinational Enterprises. Ej heller har Fondbolaget haft någon exponering mot bolag involverade i kontroversiella vapen.

### 3. Beskrivning av policyer för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativ konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Utgångspunkten för Fondbolagets identifiering och prioritering av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer finns angivna i Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. Policyn uppdateras och antas minst årligen av styrelsen i Fondbolaget. Gällande version av *Policyn för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar* antogs den 30 maj 2022 och återfinns på [www.handelsbankenfonder.se](http://www.handelsbankenfonder.se).

Ansvarig för implementering av policyer och principer i Fondbolagets strategier och processer är VD för Fondbolaget. VD fastställer, med utgångspunkt bland annat i av styrelsen beslutad Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, riktlinjer för det löpande operativa hållbarhetsarbetet. Dessa riktlinjer uppdateras löpande i linje med utvecklingen av hållbarhetsarbetets metoder och processer. I den löpande investeringsverksamheten ansvarar förvaltningschefer för löpande identifiering och prioritering av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. En del av dessa utgörs av Fondbolagets *Due diligence rutiner i hållbarhetshänsenande inför investeringsbeslut* vilka återfinns på [www.handelsbankenfonder.se](http://www.handelsbankenfonder.se).

Fondbolag använder ett antal hållbarhetsindikatorer, se appendix 1, för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser.

Genom att löpande följa upp att bolagens efterlevnad av internationella normer och konventioner är i linje med våra åtaganden samt följa upp hur bolagen presterar i förhållande till ett antal indikatorer kan Fondbolaget identifiera huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fondbolagets bedömning är att Fondbolagets huvudsakliga negativa konsekvenser omfattar följande hållbarhetsfaktorer: klimat, miljö, mänskliga rättigheter, antikorruption och arbetsrättsliga frågor samt jämställdhet.

Urvalet av indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer görs med utgångspunkt i Fondbolagets åtaganden samt de internationella normer och konventioner Fondbolaget värnar om. Urvalet tar även hänsyn till Fondbolagets globala investeringsportföljer. Identifieringen ämnar även ta hänsyn till sannolikheten för negativa konsekvenser, dess allvarlighetsgrad samt även om konsekvenserna är oåterkalleliga.

Utifrån identifiering och prioritering av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer vidtar Fondbolaget åtgärder genom de tre huvudsakliga strategierna för Välja in, Välja bort och Påverka som Fondbolaget löpande tillämpar i förvaltningen;

- Fondbolaget integrerar hållbarhetsrisker i investeringsbesluten för att undvika investeringar i bolag med höga hållbarhetsrisker och istället **välja in** bolag som hanterar sina hållbarhetsrisker på ett godtagbart sätt.
- Genom screening och exkludering **väljer** Fondbolaget **bort** bolag som agerar i strid med internationella normer och konventioner och/eller som genom sina produkter och tjänster är involverade i kontroversiella sektorer.
- Genom dialog och aktiv ägarstyrning **påverkar** Fondbolaget bolag till att hantera sina hållbarhetsrisker och potentiella negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

*Strategi för att välja in, Strategi för att välja bort och Strategi för påverkan* återfinns på [www.handelsbankenfonder.se](http://www.handelsbankenfonder.se).

Datainhämtning och analys baseras på uppgifter från extern leverantör av hållbarhetsdata. Fondbolaget använder för denna redogörelse primärt data från ISS ESG samt Sustainalytics. Fondbolaget har gjort bedömningen att inhämta uppgifter direkt från bolagen inte är hanterbart utan istället alltså valt att anlita extern leverantör av hållbarhetsdata för denna inhämtning. Denna data baseras på bolagens publika information och rapportering. I de fall bolagen inte rapporterar görs estimering för vissa datapunkter. Det kan inte uteslutas att estimerade värden kan såväl underskatta som överskatta de negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer.

Vidare, för att identifiera klimatrisker gör Fondbolaget scenarioanalyser och stresstester på Fondbolagets investeringsportföljer.

Framledes kommer de indikatorer som listats i appendix 1 och som ännu inte mäts att utgöra ytterligare grund för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Analys av dessa indikatorer kommer leda till att Fondbolaget vidtar åtgärder i linje med strategierna för Välja in, Välja bort och Påverka.

#### 4. Policyer för påverkan

Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner Fondbolaget värnar om. I egenskap av betydande investerare har Fondbolaget ett ansvar och en möjlighet att påverka bolag att agera ansvarsfullt och bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt samt att verka för att kapitalförvaltningsbranschen utvecklar sitt hållbarhetsarbete. Fondbolaget påverkar genom bolagsdialoger, ägarstyrningsarbete och investerarnätverk vilket beskrivs i *Strategi för påverkan* som återfinns på [www.handelsbankenfonder.se](http://www.handelsbankenfonder.se). Fondbolaget hanterar negativa konsekvenser genom påverkansdialoger och aktivt ägarstyrningsarbete och använder såväl egen intern som extern analys som underlag för hur Fondbolaget röstar på bolagsstämmor.

För att fastställa och prioritera inriktningen på vårt påverkansarbete tar Fondbolaget utgångspunkt i identifiering och prioritering av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, se ovan, samt investeringarnas sektor och geografiska exponering. Vägledande är även våra åtagande till internationella ramverk och principer såsom FN:s Global Compact och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Påverkansaktiviteter där påverkansmöjlighet finns prioriteras.

Prioriterade områden för Fondbolagets påverkansarbete är klimatfrågan, mänskliga rättigheter, arbetsrättsliga frågor och jämställdhet. Utöver detta prioriteras sektorspecifika hållbarhetsrisker såsom exempelvis väsentliga hållbarhetsfrågor i: värdekedjan för palmoljeindustrin, laxindustrin och banksektorn. Fondbolaget är även engagerat i bolag som bedöms ha höga risker exempelvis kopplat till nutida slaveri och skattefrågor.

Fondbolaget arbetar proaktivt för att påverka företag att förbättra och utveckla sitt arbete inom hållbarhet och att följa internationella normer och konventioner samt för ökad transparens och förbättrad rapportering avseende hållbarhet.

Genom vårt ägarstyrningsarbete påverkar vi bolagen via deltagande i valberedningar samt röstning på stämmor. Fondbolaget bevakar inför årsstämmor specifika aktieägarmotioner relaterat till hållbarhet såsom klimatfrågan, jämställdhet och arbetsrätt.

I de fall då Fondbolaget inte uppnår de målsättningar som uppställts för påverkansarbetet vad avser att minska huvudsakliga negativa konsekvenser fattas beslut om åtgärder som kan innebära att innehav avyttras.

#### 5. Referenser till internationella standarder

Fondbolaget stödjer internationella initiativ och riktlinjer som har som gemensamt syfte att uppmuntra och underlätta hållbart företagande. Fondbolaget har genom Handelsbanken undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI) och Handelsbanken och Fondbolaget står även bakom det frivilliga FN-initiativet Global Compact. Fondbolaget har vidare undertecknat Net Zero Asset Managers-initiativet. Dessa initiativ och riktlinjer är vägledande för Fondbolagets arbete och utgör tillsammans med de värderingar som kommer till uttryck i vår företagskultur en tydlig och gemensam grund för vår kapitalförvaltning. Flertalet av indikatorerna i appendix 1 används för att utvärdera huvudsakliga negativa konsekvenser i förhållande till ovan nämnda internationella standarder.

Vad avser klimatscenarioanalys används primärt ett verktyg utvecklat av 2° Investing Initiative kallat Paris Agreement Capital Transition Assessment (PACTA). Även klimatscenarioanalys från ISS ESG har används som komplement. I båda fallen är de huvudsakliga scenarion som används från Internationella energirådet (IEA). Resultatet av klimatscenarioanalysen presenteras i Handelsbanken Fonders årliga klimatrapport som upprättats enligt TCFD:s rekommendationer och återfinns på [www.handelsbankenfonder.se](http://www.handelsbankenfonder.se)

Stockholm 30 juni 2022

Magdalena Wahlqvist Alveskog

*Verkställande direktör*

## Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt<sup>1</sup>

	Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser 2021	Konsekvenser 2020	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
<b>KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER</b>						
Utsläpp av växthusgaser	1. Utsläpp av växthusgaser					
		Scope 1-växthusgasutsläpp			Fondbolaget arbetar med att säkerställa tillgång på data för hela förvaltningen och kommer att använda och rapportera på datapunkten framledes.	- Fondbolaget har satt ett mål att minska sin koldioxidintensitet med 50% till år 2030.  - Fondbolaget har gjort ett åtagande till Net Zero Asset Managers Initiative och har under 2021 redovisat sin första progress report.
		Scope 2-växthusgasutsläpp				
		Scope 3-växthusgasutsläpp				
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser				
		2. Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck			
	3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Investeringsobjektets växthusgasintensitet			Då det skett en mycket omfattande metodförändring avseende estimering av scope 3 bedöms det redovisade värdet för 2020 ej längre jämförbart. Fondbolaget avser återkomma med	- Fondbolaget har ställt om 7 fonder med ett samlat kapital om SEK 157 miljarder till Paris Aligned Benchmarks, index med en tydlig plan om koldioxidreducering.

<sup>1</sup> Då referensperioden för PAI-statement inte avser fyra hela kvartal för 2021 baseras denna redovisning på ett snitt av mätpunkterna; 30 juni, 30 september samt 31 december 2021.

					beräkningar som avspeglar denna metodförändring.	<p>- Röstat för flertalet aktieägarmotioner i klimatfrågan ex för att få bolag att sätta utsläppsmål.</p> <p>- Påverkansdialog med ett antal bolag som har stora utsläpp. Syftet med dialogerna är att förmå bolagen att tydligare rapportera och minska utsläppen.</p>
	4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	1.02%	1.07%	<p>Nuvarande exponering utgörs av:</p> <p>(i) bolag med en involvering i fossila bränslen som understiger våra tröskelvärden för exkludering (5% produktion/distribution, 50% services)</p> <p>(ii) godkända omställningsbolag</p> <p>På totalen ligger Fondbolagets exponering avseende företag aktiva i sektorn för fossila bränslen kvar på en liknande nivå som 2020<sup>2</sup>.</p> <p>Implementationen av exkluderingsskriterier avseende fossila bränslen på ytterligare fonder har medfört</p>	<p>De fonder som under föregående referensperiod ej hade exkluderingsskriterier kopplat till fossila bränslen har under 2021 gjorts om eller lagts ner.</p> <p>Fondbolaget vill dock vara med i omställningen till en värld med låga koldioxidutsläpp, och just ordet omställning är centralt. Bolag som ställer om från fossil energiproduktion till förnybar energiproduktion är viktiga aktörer i att faktiskt sänka de samlade koldioxidutsläppen i den reala ekonomin.</p>

<sup>2</sup> Tidigare redovisad siffra för 2020 har uppdaterats till följd av förbättrad datakvalitet.

					försäljning av de sista utvinnande bolagen som 2020 fanns i Fondbolagets portfölj. Detta har reducerat involveringen i fossilt. Under 2021 har dock investeringarna i så kallade omställningsbolag ökat vilket har lett till ett slutresultat som ligger kvar på liknande nivå som 2020. Dock med ett tydligt skifte från utvinning till omställningsbolag.	Vi har därför beslutat att vi kan acceptera viss exponering mot fossila bränslen om bolaget uppfyller våra krav för att kvalificeras som ett omställningsbolag. Investeringar i omställningsbolag förväntas kvarstå inför nästa referensperiod.
	5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor			Fondbolaget arbetar med att säkerställa tillgång på data för hela förvaltningen och kommer att använda och rapportera på datapunkten framledes.	
	6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan			Fondbolaget arbetar med att säkerställa tillgång på data för hela förvaltningen och kommer att använda och rapportera på datapunkten framledes.	
Biologisk mångfald	7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektets verksamhet påverkar dessa områden negativt			Fondbolaget arbetar med att säkerställa tillgång på data för hela förvaltningen och kommer att använda och rapportera på datapunkten framledes.	

Vatten	8. Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt			Fondbolaget arbetar med att säkerställa tillgång på data för hela förvaltningen och kommer att använda och rapportera på datapunkten framledes.	
Avfall	9. Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt			Fondbolaget arbetar med att säkerställa tillgång på data för hela förvaltningen och kommer att använda och rapportera på datapunkten framledes.	

**INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR**

Sociala förhållanden och personalfrågor	10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0%	3.1%	Fondbolaget har under året inte haft några placeringar i bolag som varit involverade i verifierade kränkningar av UNGC eller OECD Riktlinjer för multinationella företag. Källa för denna bedömning har varit ISS ESG.	Fortsatt löpande screening och exkluderingskriterier kopplade till verifierade brott.  I de fall ett bolag inte anses ha vidtagit tillräckliga åtgärder säljs bolaget ur förvaltningen  Fondbolaget deltar löpande i dialoger tillsammans med andra investerare avseende bolag med verifierade, eller anklagelser om, kränkningar av UNGC principer eller OECD Riktlinjer för multinationella företag.
---	--	---	----	------	--	--



	11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag			Fondbolaget arbetar med att säkerställa tillgång på data för hela förvaltningen och kommer att använda och rapportera på datapunkten framledes.	
	12. Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt			Fondbolaget arbetar med att säkerställa tillgång på data för hela förvaltningen och kommer att använda och rapportera på datapunkten framledes.	
	13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter			Fondbolaget arbetar med att säkerställa tillgång på data för hela förvaltningen och kommer att använda och rapportera på datapunkten framledes.	Fondbolaget arbetar aktivt med ökad jämställdhet i bolags - styrelser genom vår representation i valberedningar samt genom vår röst på bolagsstämmor.
	14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0%	0%	Fondbolaget investerar ej i bolag med exponering mot kontroversiella vapen. Källa för denna bedömning är ISS ESG.	Fortsatt löpande screening och strikta exkluderingskriterier.

**Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter**

	<b>Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling</b>	<b>Mått</b>	<b>Konsekvenser 2021</b>	<b>Konsekvenser 2020</b>	<b>Förklaring</b>	<b>Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod</b>
Miljö	15. Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet			Fondbolaget arbetar med att säkerställa tillgång på data för hela förvaltningen och kommer att använda och rapportera på datapunkten framledes.	
Sociala aspekter	16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.			Fondbolaget arbetar med att säkerställa tillgång på data för hela förvaltningen och kommer att använda och rapportera på datapunkten framledes.	