

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Finansmarknadsaktör: Handelsbanken (Organisationsnummer: 502007-7862) (LEI-nummer: NHBDILHZTYCNBV5UYZ31)

Sammanfattning:

Handelsbanken (Organisationsnummer: 502007-7862) (LEI-nummer: NHBDILHZTYCNBV5UYZ31) beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna av sina investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer. Denna redogörelse för de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer omfattar referensperioden från 1 januari till den 31 december 2023.

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

Handelsbankens portföljförvaltning inhämtar data för och redovisar kvantitativt, samtliga obligatoriska såväl som flera valbara hållbarhetsindikatorer, i enlighet med kraven i artikel 6 i den delegerade förordningen 2022/1288. Indikatorerna redovisas nedan, under avsnittet Beskrivning av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Analys av dessa indikatorer kommer leda till att åtgärder vidtas i linje med strategierna för Välja in, Välja bort och Påverka. En förklaring av utvecklingen för respektive indikator redovisas i de fall historik finns tillgänglig, och för indikatorerna redovisas såväl vidtagna åtgärder som planerade åtgärder samt mål för nästkommande referensperiod.

Portföljförvaltningen 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.

Denna redogörelse för verksamhetsår 2023 är den andra som Handelsbanken publicerar och den kommer att uppdateras årligen. Redogörelsen omfattar den svenska verksamhetens portföljförvaltning där majoriteten av kapitalet förvaltas och finns tillgänglig på följande språk: svenska och engelska. I de fall huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer inte beaktas för enskilda portföljer eller att integreringen av hållbarhetsfaktorer på portföljnivå går utöver vad som angivits i denna redogörelse framgår detta av respektive portföljs

förköpsinformation. Diskretionär portföljförvaltning kan bestå av såväl fonder som andra finansiella instrument. Handelsbanken i Sverige har gett i uppdrag åt Handelsbanken Fonder att förvalta de diskretionära portföljerna.

Beskrivning av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

**Tabell 1:
Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt**

	Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER						
Utsläpp av växthusgaser	1. Utsläpp av växthusgaser					
		Scope 1- växthusgasutsläpp	133 121 tCO ₂ e	141 769 tCO ₂ e	Banken konstaterar en minskning i de indikatorer som mäter utsläpp relaterat till Scope 1 och 2, och en ökning sett till Scope 3. Analysen pekar på att ökningen i Scope 3 framförallt förklaras av att flera, för Banken betydande, svenska portföljbolag gått från estimerad till rapporterad data. I flera fall har denna förändring medfört att bolagen rapporterar avsevärt högre utsläpp än det som tidigare har estimerats.	Handelsbanken har vidtagit flertalet åtgärder kopplat till att beakta negativ påverkan på växthusgaser såsom: <ul style="list-style-type: none"> Handelsbanken har genom sin investeringsverksamhet satt ett mål om att minska koldioxidintensitet med 50% till år 2030. Handelsbanken deltar i Net Zero Asset Managers Initiative och Net Zero Banking Alliance. Handelsbanken ställer krav på fondbolag och bolag där vi har utlagd verksamhet att ha ett systematiskt hållbarhetsarbete som bedrivs i linje med Parisavtalets klimatmål. Handelsbanken rapporterar klimatrelaterade upplysningar för bank, fond och försäkring i enlighet med TCFD:s rekommendationer.
		Scope 2- växthusgasutsläpp	47 122 tCO ₂ e	52 360 tCO ₂ e		
		Scope 3- växthusgasutsläpp	4 166 210 tCO ₂ e	3 163 011 tCO ₂ e		
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	4 346 457 tCO ₂ e	3 357 190 tCO ₂ e		
	2. Koldioxidavtryck		638,68 ton CO ₂ e/mEUR EVIC (Enterprise Value Including Cash	470,82 ton CO ₂ e/mEUR EVIC (Enterprise Value Including Cash		
	3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Investeringsobjektets växthusgasintensitet	1680,14 tCO ₂ e/mEUR Revenue	1 089,24 tCO ₂ e/mEUR Revenue		
	4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	0,49%	0,55%	Exponeringen gentemot företag verksamma inom sektorn för fossila bränslen har under 2023 på aggregerad nivå varit i princip oförändrad. Portföljförvaltningen har endast exponering mot: (i) bolag med en involvering i fossila bränslen som understiger våra tröskelvärden för	Handelsbanken vill vara en del i omställningen och målet för bankens klimatarbete är nettonollutsläpp av växthusgaser så snart som möjligt och senast år 2040. Bolag som ställer om från fossil energiproduktion till förnybar energiproduktion är viktiga aktörer i att faktiskt sänka de samlade koldioxidutsläppen. Handelsbankens portföljförvaltning har därför viss exponering mot fossila bränslen om bolaget uppfyller kraven på omställningsbolag definierade av Handelsbanken Fonder. På uppdrag

Handelsbanken

					exkludering (5% produktion/distribution, 50% services) (ii) godkända omställningsbolag	av Handelsbanken förvaltar Handelsbanken Fonder portföljerna inom diskretionär förvaltning i Sverige.
	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	Konsumtion: 57,44% Produktion: 16,23%	Konsumtion: 59,45% Produktion: 19,94%	Täckningen för indikatorerna har under 2023 förbättrats men är fortsatt låga. Förväntansbilden är att resultatet kommer att förändras i takt med att täckningen ökar, och att utfallet då bättre återspeglar faktisk påverkan. För årets utfall konstateras att både andelen icke-förnybar energiförbrukning och andelen icke-förnybar energiproduktion har minskat.	Täckningen för indikatorerna är fortsatt låg även om det under 2023 har ökat. Vi kommer fortsatt att fokusera på att tillsammans med dataleverantören se över möjligheterna för utökad täckning.
	6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan	(Sektor NACE) A: 0,44 B 3,52 C: 2,19 D: 1,79 E: 1,01 F: 0,77 G: 0,085 H: 1,34 L: 0,49 (GWh/mEUR)	(Sektor NACE) A: 0,50 B 5,43 C: 58,91 D: 1,60 E: 0,66 F: 2,57 G: 1,81 H: 2,20 L: 0,49 (GWh/mEUR)	Bankens analys pekar på marginella förändringar för majoriteten av sektorer men noterar att de tre mest väsentliga förändringarna återfinns i sektor C, F och G. Huvudsaklig förklaring är förändrad exponering mot sektorerna och förändrad rapportering av bolag med hög energiförbruknings- intensitet.	I Fondbolagets proaktiva påverkansarbete adresseras frågan om ökad energieffektivitet genom bolagsdialoger.
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	1,35%	1,30%	Banken konstaterar en marginell försämring i utfallet för 2023 samt en något förbättrad täckning.	Biologisk mångfald är ett område som är nära kopplat till miljö- och klimatförändringar och den hållbara utvecklingen i samhället. Handelsbanken vill genom portföljförvaltningen uppmantra till hållbara affärsmodeller därför tas hänsyn tas till miljö när investeringsbeslut fattas. För att fördjupa våra kunskaper och påverka inom detta område deltar Handelsbanken Fonder i investerarsamarbetet FAIRR Biodiversity Loss from Waste Pollution Engagement.

Handelsbanken

						<p>På uppdrag av Handelsbanken förvaltar Handelsbanken Fonder portföljerna inom diskretionär förvaltning i Sverige.</p> <p>Under året gick Handelsbanken fonder med i investerarinitiativet Nature Action 100 där investerare gemensamt adresserar de 100 företag i världen som bedöms vara mest systemviktiga för att vända utvecklingen av förlust av natur och biologisk mångfald till 2030.</p>
Vatten	8. Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	1,54 ton/mEUR	0,21 ton/mEUR	Täckningen för indikatorn är låg och Banken konstaterat att täckningen under 2023 har ökat marginellt men är fortsatt under 10%. Förväntansbilden är att resultatet kommer att förändras i takt med att täckningen ökar, och att utfallet då bättre återspeglar faktisk påverkan. För årets utfall konstateras att utsläpp till vatten ökat.	Detta område inkluderas i den normscreening som genomförs via ISS ESG och fall som är omfattande och anses vara extra allvarliga kommer inkluderas i löpande dialog och påverkansarbete. På uppdrag av Handelsbanken förvaltar Handelsbanken Fonder portföljerna inom diskretionär förvaltning i Sverige.
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	1,13 ton/mEUR	2,72 ton/mEUR	Banken konstaterar en förbättring i utfallet för 2023 samt en högre täckning som för 2023 är över 75%.	Detta område inkluderas i den normscreening som genomförs via ISS ESG och fall som är omfattande och anses vara extra allvarliga kommer inkluderas i löpande dialog och påverkansarbete. På uppdrag av Handelsbanken förvaltar Handelsbanken Fonder portföljerna inom diskretionär förvaltning i Sverige.
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	0,00	0,00	<p>Portföljerna investerar ej i bolag med som har verifierade kränkningar av UNGC eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Källa för denna bedömning är ISS ESG.</p> <p>I undantagsfall kan ett befintligt innehav få ändrad analys och då avyttras innehavet så snart det är möjligt, dock</p>	I portföljförvaltningen sker löpande screening och exkluderingskriterier kopplade till verifierade normöverträdelser. I de fall ett bolag inte anses ha vidtagit tillräckliga åtgärder avyttras 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. På uppdrag av Handelsbanken förvaltar Handelsbanken Fonder portföljerna inom diskretionär förvaltning i Sverige.

Handelsbanken

					kan det under den korta tiden mellan ändrad signal och avyttring finnas en exponering.	
	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	41,62%	45,00%	Banken konstaterar en förbättring i utfallet för 2023.	Detta är en fråga som Handelsbanken Fonder, som på uppdrag av Handelsbanken förvaltar de diskretionära portföljerna, tar upp i relevanta fall i påverkansdialogen samt inom arbetet med röstning på bolagstämmor där förslag inom detta område är med på agendan.
	12. Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	4,62%	5,33%	Täckningen för indikatorn är låg och Banken konstaterar att täckningen under 2023 har ökat marginellt men är fortsatt under 5%. Förväntansbilden är att resultatet kommer att förändras i takt med att täckningen ökar, och att utfallet då bättre återspeglar faktisk påverkan.	Förvaltningen av de diskretionära portföljerna sker hos Handelsbanken Fonder. På de bolagstämmor där förslag inom detta område är med på agendan för bolagsstämman så analyserar och röstar Fondbolaget på dessa.
	13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	Kvinnor: 34,70% Män: 65,30%	Kvinnor: 30,82% Män: 69,18%	Banken konstaterar en förbättring i utfallet för 2023 då andelen kvinnliga styrelsemedlemmar ökat. Vidare konstateras en förbättrad täckning som för 2023 är över 80%.	Förvaltningen av de diskretionära portföljerna sker hos Handelsbanken Fonder. Fondbolaget arbetar aktivt med ökad jämställdhet i bolagsstyrelser genom representation i valberedningar samt genom röstning på bolagsstämmor.
	14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella vapen, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0.00	0.00	Banken investerar ej i bolag med exponering mot kontroversiella vapen. Källa för denna bedömning är ISS ESG. I undantagsfall kan ett befintligt innehav få ändrad analys och då avyttras innehavet så snart det är möjligt, dock kan det under den korta tiden mellan ändrad signal och avyttring finnas en exponering.	Fortsatt löpande screening och strikta exkluderingsskriterier.

Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter

	Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Miljö	15. Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	0.15ktCO ₂ /mEUR BNP	0.07ktCO ₂ /mEUR BNP	För utfallet 2023 konstateras en ökning av växthusgasintensiteten. En förklaring till utfallet beror på ökade investeringar med en global exponering.	Förvaltningen av de diskretionära portföljerna sker hos Handelsbanken Fonder. Fondbolaget analyserar löpande länder utifrån flertalet faktorer som relaterar till miljö och klimat, genom en inom Fondbolaget egenutvecklad modell som utöver senaste värdet för växthusgasutsläpp per BNP också tar hänsyn till indikatorns trend, samt andel förnybar energi, skydd av naturliga kolsänkor med mera.
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.	0,00	0,00	Banken har fortsatt inga investeringar i investeringsobjekt där det bedöms att det förekommer bristande samhällsansvar. Källa för denna bedömning är Sustainalytics.	Förvaltningen av de diskretionära portföljerna sker hos Handelsbanken Fonder. Fondbolaget analyserar löpande länder utifrån flertalet faktorer som relaterar till sociala frågor, genom en inom Fondbolaget egenutvecklad modell. Analysen omfattar övergripande områden såsom mänskliga rättigheter, utifrån underliggande faktorer som konflikter, jämställdhet, religionsfrihet och yttrandefrihet.

Indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter

	Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Fossila bränslen	17. Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter	Andel investeringar i fastigheter som är involverade i utvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen.	Ej applicerbar	Ej applicerbar	Inga direktinvesteringar i fastigheter i portföljerna.	Inga direktinvesteringar i fastigheter i portföljerna.
Energi effektivisering	18. Exponering mot energieffektiva fastigheter	Andel investeringar i energieffektiva fastigheter.	Ej applicerbar	Ej applicerbar	Inga direktinvesteringar i fastigheter i portföljerna.	Inga direktinvesteringar i fastigheter i portföljerna.

Andra indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer
Tabell 2 och 3

	Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Utsläpp	2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet.	35,04%	50,00%	Banken noterar att en större andel av investeringarna har initierat initiativ för minskning av koldioxidutsläpp under 2023. Samtidigt har portföljförvaltningen ökat antalet proaktiva dialoger under 2023 med fokus på bolagens klimatarbete.	Förvaltningen av de diskretionära portföljerna sker hos Handelsbanken Fonder där detta är en prioriterad fråga inom ramen för fondbolagets proaktiva påverkansdialog och klimataspekter adresserades i direkta dialoger med bolag.
Sociala	3.9 Avsaknad av en policy för mänskliga rättigheter	Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter.	6,06%	6,00%	Banken konstaterar i princip ett oförändrat utfall för 2023. Vidare konstateras en förbättrad täckning som för 2023 är över 80%.	Förvaltningen av de diskretionära portföljerna sker hos Handelsbanken Fonder där detta är en prioriterad fråga inom ramen för fondbolagets proaktiva påverkansdialog och mänskliga rättigheter adresserades i direkta dialoger med bolag.

Beskrivning av strategier för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Utgångspunkten för Handelsbankens portföljförvaltnings arbete med identifiering och prioritering av investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer är Handelsbankens Policy för Hållbarhet. Policyn uppdateras och antas årligen av Handelsbanken styrelse. Nu gällande version antogs den 20 mars 2024. Indikatorer som vi värnar om och som vi använder för att utvärdera om internationella standarder efterlevs i våra investeringar, finns i VD:s riktlinjer för miljö- och klimatförändringar, mänskliga rättigheter och arbetsförhållanden, tobaksindustrin, vapen och försvarsindustrin samt korruption.

För att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser kopplade till Handelsbankens portföljförvaltning genomförs kontroller, både vid investeringstillfället och löpande. Urvalet av indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer görs med utgångspunkt i Handelsbankens åtaganden samt de internationella normer och konventioner portföljförvaltningen värnar om. Identifieringen ämnar även ta hänsyn till sannolikheten för negativa konsekvenser, dess allvarlighetsgrad samt även om konsekvenserna är oåterkalleliga.

Vägledande för urvals- och utvärderingsarbetet i portföljförvaltningen är internationella normer och konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och

Handelsbanken

affärsetik. Beslut om att välja in eller exkludera investeringar fattas löpande av portföljansvarig inom Handelsbanken Fonder utifrån de mandat som tillåts inom den diskretionära portföljförvaltningen och uppdragsavtal.

Inom portföljförvaltningen kan huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas på tre huvudsakliga sätt:

- Välja in investeringar i portföljerna som bedriver ett systematiskt hållbarhetsarbete och som integrerar hållbarhet i sina investeringsprocesser.
- Välja bort investeringar i företag, fonder och stater som inte lever upp till Handelsbankens krav på hållbarhet uttryckta i Handelsbankens policy för hållbarhet och därtill hörande riktlinjer utfärdade av den verkställande direktören samt bankens frivilliga åtaganden.
- Påverka kapitalförvaltare och producenter att göra liknade ställningstaganden som Handelsbanken.

Exkluderingskriterier som tillämpas inom portföljförvaltningen säkerställer att investeringar i förbjudna vapen, kärnvapen, vapenindustrin, tobak, alkohol, kommersiell spelverksamhet, pornografi samt utvinning och bearbetning av fossila bränslen väljs bort. Fonder som investerar i företag som bedriver utvinning av arktisk olja, brytning av kol eller utvinning av oljesand utesluts helt. Portföljinnehaven granskas därefter löpande utifrån efterlevnaden av internationella normer och konventioner och hållbarhetskriterier såsom fonders och fondbolags efterlevnad av internationella konventioner samt huruvida de bedriver ett systematiskt hållbarhetsarbete. Granskningen syftar till att identifiera och ge underlag för beslut om att inleda påverkansdialog eller välja bort investering.

Datainhämtning och analys baseras på uppgifter från extern leverantör av hållbarhetsdata. Denna redogörelse har data från ISS ESG samt Sustainalytics, dessa två är de primära datakällorna. I portföljförvaltningen inhämtas inte uppgifter direkt från bolagen utan istället anlitas 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. Hållbarhetsdata för olika områden kan vara estimerade om det går att göra på ett tillförlitligt sätt eller när det saknas rapporterad data. Det kan inte uteslutas att estimerade värden kan såväl underskatta som överskatta de negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer. Vidare, för att identifiera klimatrisker gör Handelsbanken Fonder som förvaltar de diskretionär portföljerna på uppdrag av Handelsbanken, scenarioanalyser och stresstester på investeringsportföljerna.

Strategier för engagemang

Principer för aktieägarengagemang

Handelsbanken integrerar aktieägarengagemang i portföljförvaltningen genom att banken har lagt ut portföljförvaltning till Handelsbanken Fonder AB. Målet med portföljerna är att skapa god avkastning på det förvaltrade kapitalet och verka för en hållbar utveckling och framtid. Ett ansvarsfullt agerande är en grundförutsättning för långsiktigt värdeskapande i ett företag. Ansvarsfulla investeringar blir därmed en viktig förutsättning för att uppnå vårt mål om att generera god långsiktig avkastning. Inför investeringstillfället, och löpande därefter, utvärderas portföljbolagen utifrån relevanta frågor avseende bolagens strategi, finansiella och icke-finansiella resultat och risker, kapitalstruktur, sociala och miljömässiga påverkan samt bolagsstyrning. Detta görs av fondbolaget genom intern analys, inklusive regelbundna dialoger med portföljbolagen, men även genom tillgång till extern analys.

Utövande av rösträtter eller andra rättigheter knutna till aktier

Vid placeringar i aktier kommer banken som portföljförvaltare av kundens portfölj inte att utöva rösträtt för kundens aktier i enlighet med aktieägarprinciperna. Inom förvaltningen, ska portföljförvaltaren på eget initiativ och utan kundens hörande placera och omplacera samt ta beslut om huruvida deltagande ska ske i emissioner, uppköpserbjudande och i andra liknande erbjudanden som berör kapitalet samt i övrigt vidta samtliga förvaltningsåtgärder avseende kapitalet. Förvaltningen av kapitalet sker inom de ramar som är överenskomna med kunden.

- Principer för aktieägarengagemang i Portföljförvaltning (Juni 2024) [32-119049 \(handelsbanken.se\)](#)
- Påverkansarbete i Handelsbanken Fonder [Följ vårt arbete | Handelsbanken](#)

Hänvisning till internationella standarder

Handelsbanken stödjer internationella initiativ och riktlinjer som har som gemensamt syfte att uppmuntra och underlätta hållbart företagande. Handelsbanken har undertecknat FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet (PRB), FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI), Net Zero Asset Managers Initiative och Net Zero Banking Alliance och står även bakom det frivilliga FN-initiativet Global Compact samt satt mål för att investera i linje med Parisavtalet och nå nettonoll växthusgasutsläpp från investeringsportföljer senast år 2040.

Därtill har Handelsbanken antagit flera policys inom hållbarhetsområdet, där vi tar ställning för internationella standarder och konventioner inom exempelvis tobaksindustrin, vapenindustrin och klimat- och miljö. Gällande klimatscenarioanalyser rapporterar Handelsbanken även klimatrelaterade upplysningar för bank, fond och livförsäkring i enlighet med TCFD:s rekommendationer. För 2023 användes verktyg från ISS ESG för analys av omställningsrisker och fysiska klimatrisker där de huvudsakliga scenarierna som används kommer från Internationella energirådet (IEA). Dessa initiativ och riktlinjer är vägledande för Handelsbankens arbete och utgör tillsammans med de värderingar som kommer till uttryck i vår företagskultur en tydlig och gemensam grund för investeringarna.

Följande indikatorer används för att utvärdera huvudsakliga negativa konsekvenser i förhållande till internationella standarder

Följande indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer ger stöd i att mäta graden av anpassning till Parisavtalet:

- 1. Utsläpp av växthusgaser
- 2. Koldioxidavtryck
- 3. Investeringsobjektens växthusgasintensitet
- 4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
- 5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
- 6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan
- 15. Växthusgasintensitet
- Tabell 2, indikator 4. Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp

Vidare ger följande indikatorer stöd i att mäta graden av överensstämmelse med Global Compact (UNGC):

- UNGC princip 1 och 2:
 - Tabell 3, indikator 9. Ingen policy för mänskliga rättigheter
- UNGC princip 7 och 8:

- 1. Utsläpp av växthusgaser
- 2. Koldioxidavtryck
- 3. Investeringsobjektens växthusgasintensitet
- 4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
- 5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
- 6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan
- 7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
- 8. Utsläpp till vatten
- 9. Farligt avfall och radioaktivt avfall
- UNGC princip 1-10:
 - 10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s 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

Historisk jämförelse

I den historiska jämförelsen så konstateras att datatäckningen genrellt har förbättrats 2023 jämfört med 2022, för ett antal indikatorer har den endast ökat marginellt. Graden av datatäckning för de olika indikatorerna påverkar vilka slutsatser som kan göras i den historiska jämförelsen. För de datapunkter där det i år finns historisk data så kan banken konstatera att det för PAI indikatorer som inkluderar klimatutsläpp i scope 1 och 2 har skett en minskning 2023 jämfört med 2022, gällande indikatorer för scope 3 eller som inkluderar scope 3 så har det skett en ökning 2023 jämfört med 2022. Analys av utfallet visar på att en förklaring är att fler bolag under 2023 har gått från estimerad scope 3 data till rapporterad scope 3 data vilket delvis förklarar ökningen av de rapporterade utsläppen. Det är positivt att fler bolag rapporterar data eftersom detta bättre redovisar bolagens klimatpåverkan.

För flera indikatorer som beskriver bolagsstyrning så är det marginella skillnader mellan 2023 års utfall och 2022 års utfall, för exakta utfall för både 2023 och 2022 se gärna kommentarer för respektive indikator.