

Hållbarhets- och
ägarstyrningsrapport 2021

Act!ons

för framtiden

Handelsbanken

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

> Innehåll

Actions

VD-ord

Det här är Handelsbanken Fonder

Utmärkelser

Året i korthet

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

Fördjupad information

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

Innehållsförteckning

Actions för framtiden

3

- 3 Actions
- 4 VD-ord
- 8 Det här är Handelsbanken Fonder
- 9 Utmärkelser
- 10 Året i korthet

Strategi med tydligt fokus

11

- 12 Vår vision
- 14 Våra hållbarhetsmål
- 15 Tre kraftfulla verktyg
- 16 Att välja in
- 18 Handelsbanken SDG Solutions
- 19 Att välja bort
- 21 Aktiv påverkan

Parislinjerade portföljer år 2040

23

- 24 Vår väg mot nettonoll
- 25 Delmål: Halvera koldioxidintensiteten
- 26 Att ställa om i passiv förvaltning
- 28 Våra aktiviteter mot målet
- 30 Resultat, metodik och utmaningar
- 32 Delmål: Öka investeringarna i klimatlösningar
- 33 Klimatlösningar på olika sätt
- 35 Resultat, metodik och utmaningar

Öka bidraget till Agenda 2030

36

- 37 Världens viktigaste agenda
- 38 Delmål: Öka andelen hållbara investeringar
- 39 Lösningar vi tycker om
- 41 Våra aktiviteter mot målet
- 42 Resultat, metodik och utmaningar
- 43 Delmål: Öka påverkansaktiviteter med positivt resultat
- 44 Samarbeten, initiativ och nätverk
- 47 Våra aktiviteter mot målet
- 51 Resultat, metodik och utmaningar

Fördjupad information

52

- 53 Våra förvaltningsinriktningar
- 53 Kompetensutveckling
- 54 Hållbarhetsmärkning
- 55 Begreppsförklaring
- 56 Om Handelsbanken Fonder
- 58 EU:s handlingsplan för hållbar utveckling
- 58 Andra rapporter och publikationer

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Innehåll

> Actions

VD-ord

Det här är Handelsbanken Fonder

Utmärkelser

Året i korthet

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

Fördjupad information

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

Act!ons

För att göra skillnad på riktigt måste man testa nya vägar. Här är tre actions för hållbarhet som vi tagit under året.

1

Parislinjerade index

Under 2021 har vi lagt över sju indexfonder i så kallade Parislinjerade index. Det är index konstruerade för att ligga i linje med utsläppsminskningarna som krävs för att nå målen i Parisavtalet.

2

Impact-investeringar

Under året har Handelsbanken Fonder tagit fram ett ramverk för hur vi ska arbeta med impact-investeringar. Under 2022 avser vi att lansera två impact-fonder som kommer att markera ett viktigt steg i vår hållbarhetsresa.

3

Hållbara obligationer

Hållbara obligationer är ett sätt att tillföra direkt kapital till ett företags hållbarhetssatsningar. Under året har vi ökat våra investeringar i olika typer av hållbara obligationer med 50 procent.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Innehåll

Actions

> VD-ord

Det här är Handelsbanken Fonder

Utmärkelser

Året i korthet

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

Fördjupad information

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmer och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

Hållbarhet i dag och i morgon

De senaste åren har präglats av flera globala utmaningar. Vi har levt igenom en världsomspännande pandemi – och samtidigt har klimatförändringarna och dess effekter blivit alltmer omfattande och akuta. I början av 2022 utbröt också krig i Europa. Det förödande ryska anfallet mot Ukraina har medfört ett ofattbart mänskligt lidande – och har fått stora och svåröverblickade geopolitiska konsekvenser. Som fondförvaltare måste vi ständigt vara beredda att omvärdera våra strategier och prioriteringar – och ifrågasätta vad hållbarhet är i förändrade kontexter. Sällan har den diskussionen varit mer aktuell än nu.

Handelsbanken Fonders vd Magdalena Wahlqvist Alveskog, och Aurora Samuelsson, hållbarhetschef, samtalar om året som gått och hur synen på hållbarhet har och kommer att förändras.

Vad har präglat 2021 ur ett hållbarhetsperspektiv?

Magdalena Wahlqvist Alveskog: Pandemin har lett till nya konsumtionsmönster och beteenden, och den har också delvis påverkat hur vi ser på hållbarhet. Digitalisering, hälsovård och grön energi har blivit än mer angelägenheter. Hållbarhetsområden – och vi måste ständigt utvärdera vilka bolag och lösningar som kan göra världen mer hållbar.

Aurora Samuelsson: För oss som förvaltare är den interna analysen en självklarhet –

den utgör grunden för våra bedömningar av hur bolag hanterar hållbarhetsutmaningar och möjligheter. De senaste åren, och särskilt under 2021, har det också skett en rad förtydliganden i de externa regelverk från EU som vi behöver förhålla oss till. Regelverken är en del av EU:s handlingsplan för att uppnå klimatmålen i Parisavtalet. EU-taxonomin är ett verktyg för att klassificera vilka verksamheter som ska anses hållbara och disclosure-förordningen ställer krav på oss som förvaltare att informera om hur vi tar in olika hållbarhetsaspekter i våra investeringsbeslut. Året har därför handlat

mycket om hur dessa nya regelverk i praktiken kan bli en del av vår förvaltning.

Vilka är de största utmaningarna för att finansbranschen ska bli en positiv aktör som bidrar till uppfyllandet av Parisavtalet och Agenda 2030?

Aurora Samuelsson: Det finns flera – och dessa nya regleringar och regelverk kan verkligen vara både en lösning och en utmaning. Att följa dem och införliva dem i vår förvaltning är viktigt, men det kommer att ta tid och resurser i anspråk. Därför är det viktigt att också se



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Innehåll

Actions

> VD-ord

Det här är Handelsbanken Fonder

Utmärkelser

Året i korthet

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

Fördjupad information

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmer och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.



vilken skillnad de faktiskt gör för klimatet på en konkret nivå. Det kommer att vara en utmaning i sig själv att hålla fokus på de lösningar och omställningar som gör skillnad på riktigt, och inte bara ser bra ut på policy- eller processnivå. Ännu en utmaning här ligger i att kunna påvisa vilken nytta och förändring våra investeringar kan bidra till – och inte bara hur vi undviker risker.

Magdalena Wahlqvist Alveskog: Kopplat till det är det också en utmaning att få in all den data vi behöver för att kunna mäta, bedöma och redovisa vårt hållbarhetsarbete i förvaltningen. Här måste världens bolag kunna rapportera transparent och i enlighet med regelverken och vi måste sedan fånga upp det på ett bra sätt. Det är ett viktigt uppdrag för finansbranschen att arbeta för att bolagen ska rapportera in sin påverkan på ett standardiserat sätt.

Hur har det arbetet sett ut under 2021 för Handelsbanken Fonder?

Magdalena Wahlqvist Alveskog: Vi har länge vetat att dessa regelverk är på väg, och ungefär vad de kommer att betyda. Samtidigt har vi våra egna högt ställda målsättningar, och vill inte sitta still medan vi väntar på EU. Vi har därför fått dra våra egna slutsatser, inte minst kring viktiga gränsvärden, och uppdaterat vår självutvecklade SDG Solutions Model för att visa på hur bolag bidrar till Agenda 2030. Det händer så mycket nu på hållbarhetsområdet, och vi gör vårt bästa för att takta med och även överträffa de krav som EU och andra

viktiga aktörer kommer att ställa. Vi får göra antaganden och sedan utvärdera efterhand – och så länge vi ständigt arbetar för att bli ännu bättre så är vi på rätt väg.

Apropå era egna målsättningar – nu var det ett år sedan ni satte upp nya hållbarhetsmål. Hur känns de målen idag?

Aurora Samuelsson: Målen känns mer relevanta än någonsin. Att bidra till Agenda 2030 och minska vår klimatpåverkan genom våra investeringar är absolut nödvändiga fokusområden – samtidigt som vi hela tiden strävar mot vår vision om en hållbar finansiell avkastning och planetär avlastning. För att förverkliga vår vision satte vi de här offensiva målen 2020, och under 2021 har vi arbetat fram strategier för hur vi ska arbeta med målen och mäta måluppfyllnad.

Magdalena Wahlqvist Alveskog: Det är när man väl satt ett mål som det riktiga arbetet börjar. Vi har till exempel arbetat mycket med hur vi ska kunna mäta vårt påverkansarbete, vad som ska anses vara en klimatlösning och utmaningarna med att mäta koldioxidintensitet. Samtidigt har vi jobbat hårt i det dagliga arbetet. Vi har bland annat flyttat över sju passivt förvaltade fonder till index som följer Parisavtalets klimatmål, index vi själva varit drivande i att ta fram. Det innebär att vi under året har allokert om cirka 150 miljarder kronor i en mer hållbar riktning. Vi har också intensifierat arbetet med vår aktiva påverkan, både på egen hand och inom ramen för olika initiativ.



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Innehåll

Actions

> VD-ord

Det här är Handelsbanken Fonder

Utmärkelser

Året i korthet

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

Fördjupad information

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämrelser och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.



”Att bidra till Agenda 2030 och minska vår klimatpåverkan genom våra investeringar är absolut nödvändiga fokusområden – samtidigt som vi hela tiden strävar mot vår vision om en hållbar finansiell avkastning och planetär avlastning.”

Aurora Samuelsson
Hållbarhetschef

De konkreta resultaten går till stor del i rätt riktning. Koldioxidintensiteten har minskat och investeringarna i lösningsbolag har ökat. Investeringarna i klimatlösningar har dock minskat något.

Vad beror resultaten på?

Aurora Samuelsson: Vi är så klart glada att de flesta resultaten pekar åt rätt håll, och vi har jobbat hårt för att uppnå resultat. Vi berättar mer om det arbetet längre fram i rapporten. Med det sagt så är det första året vi mäter måluppfyllnad mot dessa mål och vi är medvetna om att resultaten kanske inte kommer att vara helt linjära.

Magdalena Wahlqvist Alveskog: Det är glädjande att vårt arbete ger resultat, men arbetet bakom är än mer glädjande. Om vårt mål var det enda vi brydde oss om så skulle vi kunna välja att till exempel bara investera i bolag med ytterst låg klimatpåverkan. Men vi tror att vi gör störst nytta för klimatet genom att även finnas i andra bolag, och hjälpa dem att påskynda omställningsresan. Det arbetet kommer att synas i resultaten på lite längre sikt, men arbetet pågår varje dag.

I början av 2022 kastades Europa in i krig. Handelsbanken Fonder hade investeringar i Ryssland – vilka nya frågor om hållbarhet har det väckt för er?

Aurora Samuelsson: Det som blev extra tydligt under 2021 och 2022 är att det finns stora utmaningar i hållbarhetsarbete relaterade till den kontext ett bolag verkar i. Vår utgångspunkt har varit att vi investerar i bolag – inte i länder – men i denna situation påverkades bolagen tydligt av det land de är verksamma i. Det visar på hur det finns situationer och kontexter där skillnaden på bolag och länder inte är lika tydlig. Rysslands invasion av Ukraina har gjort det smärtsamt tydligt, och det är inte det enda exemplet. Militärkuppen i Myanmar i februari 2021 försvårade för de bolag som är verksamma i landet att säkerställa att bolagen inte indirekt bidrar till de människorättskränkningar som pågår. Handelsbanken Fonder valde under året att arbeta tillsammans med Human Rights Investor Alliance med anledning av militärkuppen i Myanmar. Inom ramen för samarbetet har investerarealliansen adresserat bolag med verksamhet i landet kring hur de hanterar de utökade människorättsriskerna i landet.



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Innehåll

Actions

> VD-ord

Det här är Handelsbanken Fonder

Utmärkelser

Året i korthet

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

Fördjupad information

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmer och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

”Om vårt mål var det enda vi brydde oss om så skulle vi kunna välja att till exempel bara investera i bolag med ytterst låg klimatpåverkan. Men vi tror att vi gör störst nytta för klimatet genom att även finnas i andra bolag, och hjälpa dem att påskynda omställningsresan.”

Magdalena Wahlqvist Alveskog
vd Handelsbanken Fonder

Magdalena Wahlqvist Alveskog: Ja, att titta på landrisken kommer att bli ännu viktigare i framtiden, ur ett investeringsperspektiv och ur ett hållbarhetsperspektiv. Vi, tillsammans med resten av Sveriges investerarkollektiv, valde till exempel inte bort Ryssland efter annekteringen av Krimhalvön. Här behöver vi fråga oss själva om vi borde ha gjort det, och vilka konsekvenser det hade fört med sig? Samtidigt är inte beslutet att exkludera ett helt lands företag ett enkelt avvägande, för då försvinner också våra möjligheter att påverka och främja en positiv omställning.

Till sist, vad ser ni mest fram emot att utveckla i ert hållbarhetsarbete under 2022?

Aurora Samuelsson: Att stärka upp vårt påverkansarbete och arbeta vidare med att kategorisera och kvantifiera hur det arbetet faktiskt går – samt varje konstruktiv och givande bolagsdialog. Vi ser också fram emot att arbeta med och integrera biologisk mångfald tydligare i vår analys och bolagsdialog. Till sist ska det bli en spännande utmaning att

implementera de nya EU-regelverken och integrera den tillhörande datahanteringen i vår förvaltning.

Magdalena Wahlqvist Alveskog: Jag måste också nämna vårt arbete för att bli ännu bättre på att hitta och investera i lösningar. Under året har vi jobbat med vårt ramverk för att investera i impact-bolag. Det här är bolag vars verksamhet, produkter eller tjänster har eller kan förväntas få en positiv påverkan på ett eller flera av Globala målen – och där vi kan påverka bolagen att accelerera detta arbete. Under 2022 kommer vi att presentera spjutspetsfonder på området, och det är ett ytterligare steg för att förverkliga vår vision om att leverera finansiell avkastning och samtidigt bidra till en planetär avlastning. Agenda 2030 kan ses som en global investeringsorder för att ställa om och förbättra världen för oss alla, så nu behöver vi identifiera och investera i de bolag som kan leverera relevanta lösningar på världens utmaningar.



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Innehåll

Actions

VD-ord

> Det här är Handelsbanken Fonder

Utmärkelser

Året i korthet

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

Fördjupad information

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmeiser och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.



I bild från vänster:
Patric Lindqvist, förvaltare Hållbar Energi
Caroline Mebius, förvaltare passiv förvaltning
Lisa Synning, chef aktiv förvaltning Global Emerging Markets
Staffan Lindfeldt, chefsstrateg
Karin Göransson, förvaltare Hållbar Global Obligation

Det här är Handelsbanken Fonder

HANDELSBANKEN FONDER AB är ett helägt dotterbolag till Svenska Handelsbanken AB (publ). Fondbolaget har haft tillstånd att bedriva fondverksamhet sedan 1991 och förvaltar såväl värdepappersfonder under

lagen om värdepappersfonder som alternativa investeringsfonder i form av specialfonder under lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Fondbolaget har drygt 100 anställda och förvaltar totalt 101 fonder.

Handelsbanken Fonder förvaltrade per årsskiftet 2021/2022 cirka 908 miljarder kronor, vilket utgör drygt 84 procent av det totala förvaltrade kapitalet i Handelsbanken.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

[Innehåll](#)[Actions](#)[VD-ord](#)[Det här är Handelsbanken Fonder](#)

> Utmärkelser

[Året i korthet](#)[Strategi med tydligt fokus](#)[Parislinjerade portföljer år 2040](#)[Öka bidraget till Agenda 2030](#)[Fördjupad information](#)

Utmärkelser under året

- Handelsbanken Asset Management hamnade på första plats i kategorin "Extern kapitalförvaltning 2021" för tredje året i rad, enligt årets undersökning från Kantar SIFO Prospera. Undersökningen baseras på kundintervjuer med 141 institutioner i Sverige som har minst 300 miljoner kronor i externt förvaltade tillgångar.
- Ratingföretaget Lipper utnämnde under året fyra av våra fonder till de bästa fonderna inom sin respektive kategori – Hälsovård Tema, Sverige Tema, Stiftelsefonden och Kapitalförvaltning 75.
- Handelsbanken Fonder prisades för bästa jämställdhetsfördelning utifrån förvaltad kapital i kategorin 20 till 50 fondförvaltare i Citywire Gender Awards 2021. Handelsbanken Fonder hade vid utgången av 2021 åtta kvinnliga fondförvaltare och teamchefer, som tillsammans ansvarar för cirka hälften av de över 900 miljarder som fondbolaget förvaltar.
- Handelsbanken Japan Tema utsågs till Årets Japanfond av Fondmarknaden.se. Motiveringen var bland annat att förvaltningsteamet i en svårnavigerad miljö lyckats väl med att skapa god riskjusterad avkastning åt sina andelsägare.

”Den här typen av utmärkelser är en viktig bekräftelse på att vi är på rätt väg. Våra kvinnliga toppförvaltare är viktiga förebilder för unga kvinnor som vill söka sig till finansbranschen – men också viktiga för att vi ska kunna attrahera de mest kompetenta personerna till att förvalta våra kunders förtroende och kapital.”

Magdalena Wahlqvist Alveskog
vd Handelsbanken Fonder

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmer och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Innehåll

Actions

VD-ord

Det här är Handelsbanken Fonder

Utmärkelser

> Året i korthet

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

Fördjupad information

Året i korthet

Hållbarhet är centralt i vår förvaltning. Här är några siffror som visar på vårt arbete och dess effekter under 2021 – i det stora och i det lilla.

10

Svanenmärkta fonder med totalt 137 miljarder kronor i förvaltad kapital. (2020: 8 fonder)

157

157 miljarder kronor i Parislinjerade indexfonder. Läs mer om vårt arbete med Parislinjerade index på sida 26 och 27.

908

miljarder kronor i förvaltad fondkapital (+28%*).

48

miljarder kronor investerade i gröna, hållbara och sociala obligationer (+50%*)
Läs mer på sida 41.

+29%*

18 bolag godkända som omställningsbolag (+29%*). Läs mer om vårt arbete med omställningsbolag på sida 17.

79%

av våra valberedningsplatser representerades av kvinnor. Läs mer om varför det är viktigt på sida 22.

99,6%

av fondvolymen väljer bort fossila bränslen. (2020: 96,0%*)

+15%*

Vi deltog i 47 valberedningar.

1 019

Vi röstade på 1 019 bolagsstämmor i 46 länder (+57%*)
Läs mer på sida 22.

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

*) Jämfört med föregående år

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Vår vision

Våra hållbarhetsmål

Tre kraftfulla verktyg

Att välja in

Handelsbanken SDG Solutions

Att välja bort

Aktiv påverkan

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

Fördjupad information

2030 2040

Strategi med tydligt fokus

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmeiser och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

> Vår vision

Våra hållbarhetsmål

Tre kraftfulla verktyg

Att välja in

Handelsbanken SDG Solutions

Att välja bort

Aktiv påverkan

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

Fördjupad information

Vår vision – finansiell avkastning och planetär avlastning

Handelsbanken Fonders vision är att uppnå finansiell avkastning och samtidigt verka för planetär avlastning. För att arbeta mot vår vision utgår vi från två hållbarhetsmål – att Parislinjera våra investeringsportföljer till år 2040 och att öka vårt bidrag till Agenda 2030. Under respektive mål har vi angivit viktiga delmål för att ta oss hela vägen fram. Vi har också formulerat fokusområden för respektive mål, som utgår från våra tre huvudsakliga hållbarhetsverktyg – att välja in, att välja bort och att påverka.

Parislinjerade investeringsportföljer

Mål:
Nettonoll växthusgas-utsläpp senast 2040

Hur vi ska nå målet

Minska utsläppen i våra fonder
Investera i klimatlösningar

Delmål**-50%**

Vi ska minska koldioxidintensiteten med 50% till 2030.

x2

Vi ska dubblera investeringar i klimatlösningar till 2030.

Bidra till Agenda 2030

Mål:
Öka vårt bidrag till Agenda 2030

Hur vi ska nå målet

Investera i lösningar
Driva påverkan för förändring

Delmål**30%**

Vi ska öka andelen hållbara investeringar med 30% till 2025.

+

Vi ska öka påverkansaktiviteter med positivt resultat årligen fram till 2025.

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmeelser och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

> Vår vision

Våra hållbarhetsmål

Tre kraftfulla verktyg

Att välja in

Handelsbanken SDG Solutions

Att välja bort

Aktiv påverkan

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

Fördjupad information

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmer och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

HANDELSBANKEN FONDER ska skapa avkastning för våra kunder och vi är övertygade om att hållbarhet är en förutsättning för att generera den avkastningen. Vår utgångspunkt är att 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 bättre – och ge bättre riskjusterad avkastning över tid. Därför är det också viktigt att identifiera ett bolags hållbarhetsrisker, påverka våra innehav i rätt riktning samt att avstå investeringar i vissa bolag och sektorer.

Vår vision omfattar både en välmående planet och ekonomiskt välstånd. För att uppnå detta måste vi sträva mot en koldioxidneutral ekonomi. Som en betydande investerare, med över 900 miljarder kronor i förvaltat kapital, har Handelsbanken Fonder ett ansvar att agera i linje med Parisavtalet. Vi måste också bidra till de andra målen som ingår i Agenda 2030, och vi brukar referera till Globala målen för hållbar utveckling som världens största investeringsorder – som ger en tydlig riktning och målsättning för vår förvaltning.



Två frågor till Magdalena Wahlqvist Alveskog vd för Handelsbanken Fonder:

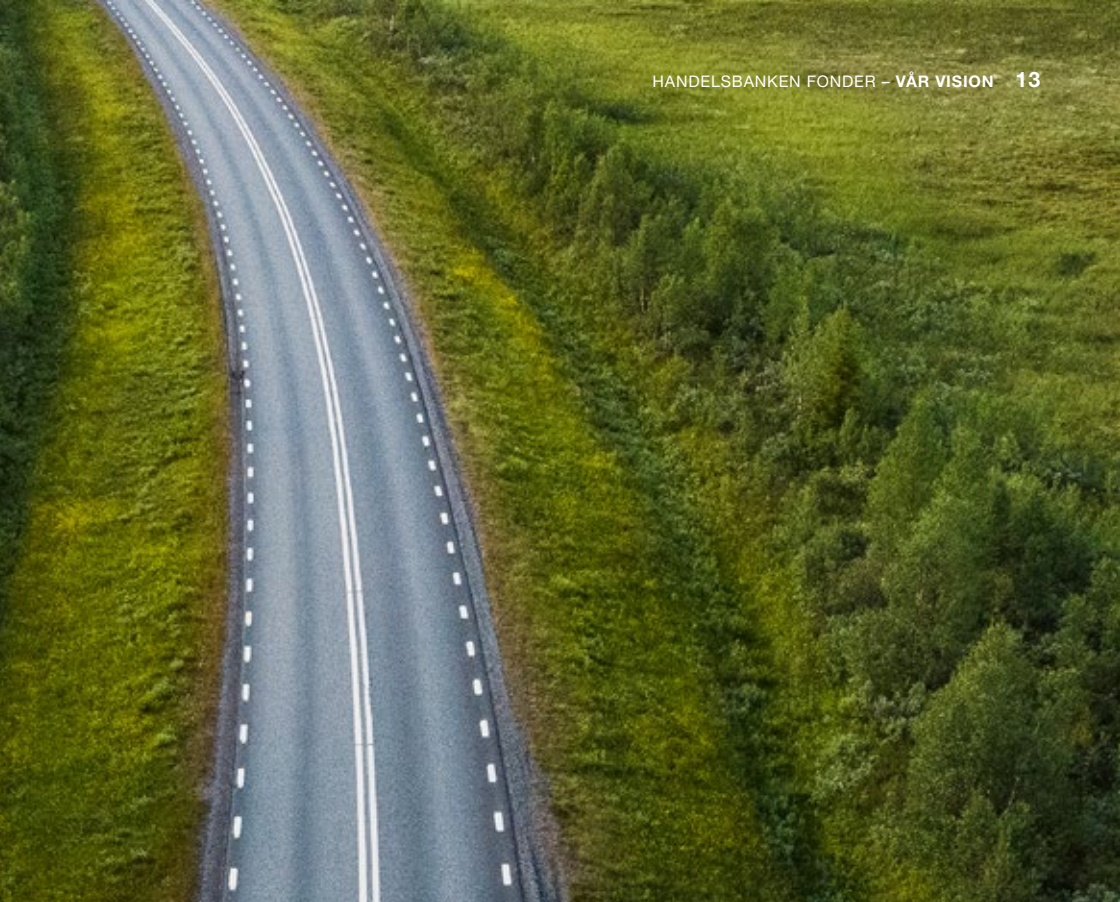
Vad innebär visionen rent konkret?
– Vi vill bidra till att skapa en hållbar framtid för alla våra intressenter – och för samhället i stort. För att lyckas med det behöver vi titta på hur vi kan avlasta snarare än belasta vår planet, genom att återställa och bevara naturens resurser, och bidra till en minskad negativ klimatpåverkan. Parallellt med detta behöver vi även arbeta med sociala frågor som till exempel arbetsrätt, inkludering och mänskliga rättigheter.

Varför tror ni att hållbara företag även är finansiellt mer hållbara?
I en föränderlig omvärld, med globala värdekedjor, måste världens bolag arbeta för att snabbt hantera nya hållbarhetsrisker, definitioner och krav från konsumenter – annars kommer de att bli omsprungna av andra aktörer. Företagen som har ett stort hållbarhetsfokus är bättre rustade att möta framtiden. Det gäller även för nya regler och krav, inte minst till följd av EU:s arbete inom hållbara

finanser. De företag som integrerat hållbarhet i sin verksamhet och affärsmodell är de som bäst framtidssäkrat sin konkurrenskraft.

”Agenda 2030 är världens största investeringsorder.”

Magdalena Wahlqvist Alveskog
vd Handelsbanken Fonder



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Vår vision

> Våra hållbarhetsmål

Tre kraftfulla verktyg

Att välja in

Handelsbanken SDG Solutions

Att välja bort

Aktiv påverkan

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

Fördjupad information

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmer och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

Våra hållbarhetsmål

Under 2020 formulerade vi våra nya hållbarhetsmål – mål som ska guida oss mot vår vision om att skapa finansiell avkastning och planetär avlastning. Målen omfattar alla våra fonder: Vi ska linjera våra investeringsportföljer i enlighet med Parisavtalets klimatmål och vi ska öka vårt bidrag till Agenda 2030.

KLIMATOMSTÄLLNINGEN KRÄVER att vi växlar bort från koldioxidintensiva tekniker, och att vi gör stora investeringar i klimatlösningar av olika slag. Handelsbanken Fonder kommer att arbeta med två delmål för att uppnå vårt mål om nettonollutsläpp från alla investeringsportföljer senast 2040.

- Vi ska minska koldioxidintensiteten i våra fonder med 50 procent till 2030.
- Vi ska dubbla våra investeringar i klimatlösningar till 2030.

Klimatfrågan är vår tids mest brådskande fråga men vi får inte tappa fokus på de övriga sexton Globala målen. Genom vårt andra mål – att öka vårt bidrag till Agenda 2030 – vill vi hålla fortsatt fokus på alla de utmaningar som vår värld står inför. Det handlar till stor del om att tillgodose grundläggande mänskliga rättigheter och behov – som rätten till utbildning och hälsovård, tillgången till rent vatten, finansiell inkludering, jämställdhet och inkludering. Vi vill öka vårt bidrag till

Agenda 2030 genom att vara aktiva och engagerade ägare samt genom att öka våra investeringar i bolag som erbjuder lösningar på de globala utmaningar som adresseras i Agenda 2030. Våra delmål är:

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

Dessa mål innebär en tydlig riktning – och det kommer att krävas mycket av oss för att kunna leverera på våra ambitioner. Det handlar bland annat om att stärka vårt påverkansarbete, våra analysmetoder och vår rapportering. Efter att ha satt målen under 2020 har årets arbete till stor del handlat om hur vi ska arbeta för att kunna nå dem. Längre fram i rapporten berättar vi om det konkreta arbetet kring till exempel hur vi ska kvantifiera vårt påverkansarbete, utmaningarna i att mäta koldioxidintensitet och några av alla lösningar vi har investerat i.

”Det kommer att krävas mycket av oss för att kunna leverera på våra ambitioner.”

Aurora Samuelsson
Hållbarhetschef
Handelsbanken Fonder

Våra delmål:

-50%

Vi ska minska koldioxidintensiteten i våra fonder med 50 procent till 2030.

x2

Vi ska dubbla våra investeringar i klimatlösningar till 2030.

+30%

Vi ska öka andelen hållbara investeringar med 30 procent till år 2025.

+

Vi ska öka våra påverkansaktiviteter med positivt resultat årligen fram till 2025.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Vår vision

Våra hållbarhetsmål

> Tre kraftfulla verktyg

Att välja in

Handelsbanken SDG Solutions

Att välja bort

Aktiv påverkan

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

Fördjupad information

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmeelser och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

Tre kraftfulla verktyg

Vi ska nå våra hållbarhetsmål genom att investera i lösningar, allokera om kapital i hållbar riktning och påverka i de bolag där vi är ägare. Vårt arbete grundar sig i, och går att härleda till, tre kraftfulla verktyg: Vi väljer in bolag, vi väljer bort bolag och vissa sektorer, och vi driver ett aktivt påverkansarbete.

**Välja in****Välja bort****Påverka****Hållbarhetsanalys****Våra värderingar**

- Våra åtaganden (NZAM, PRI, Global Compact)
- Handelsbankens företagskultur
- Internationella normer och konventioner
- Långsiktiga och aktiva

**Finansiell avkastning
Planetär avlastning****SDG
Solutions
Model**

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Vår vision

Våra hållbarhetsmål

Tre kraftfulla verktyg

> Att välja in

Handelsbanken SDG Solutions

Att välja bort

Aktiv påverkan

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

Fördjupad information



Att välja in hållbarhet



Vi arbetar på flera sätt för att hitta och välja in bolag som bedriver sin verksamhet på ett hållbart sätt – eller vars produkter och tjänster bidrar till en hållbar utveckling. Vi väljer också in bolag som ställer om sin verksamhet och därmed bidrar i omställningen till en ekonomi med låga koldioxidutsläpp.

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmer och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

HUR VI ARBETAR med att välja in hållbarhet varierar beroende på förvaltningsform. För aktiv aktie- och ränteförvaltning är bolagsanalysen avgörande. Varje bolag analyseras utifrån relevanta frågor gällande strategi, finansiella och icke-finansiella resultat och risker, kapitalstruktur, social och miljömässig påverkan samt bolagsstyrning. Analysen baseras på information från bolagen, externa källor samt vår egen SDG Solutions Model.

Allokeringsförvaltningen erbjuder aktivt förvaldade fond-i-fonder. Det innebär att investeringar inte sker direkt i enskilda bolag utan istället i andra fonder. Fondinvesteringar väljs ut och följs upp i en urvalsprocess som inkluderar hållbarhetskriterier på såväl fond- som fond-bolagsnivå och omfattar bland annat organisation, hållbarhet, förvaltningsteam och investeringsprocess. Oavsett fondleverantör ställs krav på ett systematiskt hållbarhetsarbete.

Indexförvaltning och övrig passiv förvaltning är en regelbaserad förvaltningsform där hållbarhet är inbyggd i respektive indexmetodik eller strategi. Därför lägger vi stor vikt vid att aktivt välja index och strategier som speglar våra krav på hållbarhet. Under 2021 har vi lyft över sju fonder till index som följer Parisavtalets klimatmål – index som utgår från målsättningarna i Parisavtalet och inkluderar, exkluderar och viktar innehav beroende på

hur bolagen möter målet om maximalt 1,5 graders uppvärmning. I många fall har vi själva varit med och drivit på utvecklingen av dessa index, och Handelsbanken Fonder har nu cirka 150 miljarder kronor i dessa index. Läs mer om arbetet med Parislinjerade index på sida 26.



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Vår vision

Våra hållbarhetsmål

Tre kraftfulla verktyg

> Att välja in

Handelsbanken SDG Solutions

Att välja bort

Aktiv påverkan

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

Fördjupad information

Bolag som ställer om

Att bli ett omställningsbolag

Identifiering av bolag:

Förvaltare identifierar bolag som eventuellt kan kvalificeras som ett omställningsbolag.

Analys av bolaget enligt uppställda kriterier:

- Utveckling i linje med Parisavtalet
- Verksamhet ej i huvudsak fossil energi
- Investeringstakt stödjer övergång till förnybart.

Beslut i Hållbarhetskommité:

Hållbarhetskomitén fattar beslut om bolaget ska kvalificeras som ett omställningsbolag.

Beslut kommuniceras till intressenter:

Beslut kommuniceras till interna och externa intressenter. Bolagslisten publiceras på handelsbanken.se

← Löpande analys och kontroll av att bolaget uppfyller kriterier. Löpande uppdatering i Hållbarhetskomitén vad avser denna uppföljning. →

Bolag som ställer om

Att sänka fondernas koldioxidavtryck är i sig inte så svårt – det är bara att investera i bolag med extremt låga utsläpp. Men det är inte säkert att det är bäst ur ett klimatperspektiv, de koldioxidintensiva företagen finns ju kvar. Handelsbanken Fonder vill 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. Kraven gäller för bolag inom kraftgenerering, transmission och distribution av elektricitet.

För att klassas som ett omställningsbolag har vi satt följande kriterier:

- Bolagets planerade utveckling av verksamheten följer en tydlig, definierad plan där målsättningen är att minska bolagets koldioxidutsläpp för att positivt bidra till uppfyllandet av Parisavtalet.
- Bolagets nuvarande verksamhet får inte bestå av i huvudsak fossil energi.
- Bolagets nuvarande investeringstakt stödjer omställningen och den minskning av koldioxidutsläppen som krävs för att möta målet om maximalt 1,5 graders uppvärmning.

Det är dock viktigt att komma ihåg att det händer mycket inom hållbarhetsområdet och synen på omställning och mätbarhet förändras. Därför utvärderar vi också kontinuerligt våra kriterier för att ta ställning till hur de behöver utvecklas över tid.

Passiva investeringar i omställningsbolag

Även våra indexfonder som följer Parislinjerade index kan investera i omställningsbolag. Eftersom det rör sig om index reglerade enligt Benchmarkförordningen och UCITS-direktivet är det dock inte fondbolagets Hållbarhetskommitté som fattar beslut utan istället har det formulerats tydliga kvantitativa regler inom ramen för indexmetodiken. Enligt metodiken görs undantag från 5-procentskriteriet avseende fossila bränslen om samtliga nedanstående kriterier är uppfyllda.

- Bolaget har fastställda och offentliggjorda mål i enlighet med kraven i Science Based Targets Initiative att ställa om sin verksamhet på ett sätt som möter målet om maximalt 1,5 graders uppvärmning.

- Bolagets nuvarande verksamhet får inte i huvudsak bestå av fossil energi (max 50 procent av omsättningen).
- Bolaget har max 10 procents omsättning från kolkraft.
- Bolaget har minst 10 procents omsättning från förnyelsebar energi.
- Bolaget får inte orsaka betydande skada för ett eller flera av Globala målen som är kopplade till begränsning av klimatförändringar, anpassning till klimatförändringar, hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser, omställning till en cirkulär ekonomi, förebyggande och begränsning av miljöföroreningar, skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem.

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmer och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Vår vision

Våra hållbarhetsmål

Tre kraftfulla verktyg

Att välja in

> Handelsbanken SDG Solutions

Att välja bort

Aktiv påverkan

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

Fördjupad information

Handelsbanken SDG Solutions

– hjälper oss att hitta lösningarna



HANDELSBANKEN FONDER SDG Solutions Model är ett viktigt verktyg för att vi ska hitta bolag som kan bidra till att lösa utmaningarna som världen står inför. Modellen analyserar bolags produkter och tjänster samt vilka marknader de verkar på utifrån de 169 delmålen i Globala målen – och visar hur stor del av intäkterna i bolagen som kommer från lösningar för respektive delmål. När dessa summeras visas ett sammanlagt resultat för hur stor del av omsättningen i fondernas innehav som kommer från produkter och tjänster som bidrar till Agenda 2030. Modellen är framtagen av Handelsbanken Fonder i samarbete med forskare vid Handelshögskolan i Stockholm och bygger delvis på maskininlärning kopplad till AI.

En första kundanpassad version av SDG Solutions Model lanserades i slutet av 2020 och finns tillgänglig på handelsbanken.se/sdg-modellen. Under 2021 har vi arbetat med att harmonisera modellen med det regelverk som kommer från EU:s arbete med att främja hållbarhet inom kapitalförvaltning.



”Modellen analyserar bolags produkter och tjänster samt vilka marknader de verkar på utifrån de 169 delmålen i Globala målen.”

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Vår vision

Våra hållbarhetsmål

Tre kraftfulla verktyg

Att välja in

Handelsbanken SDG Solutions

> Att välja bort

Aktiv påverkan

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

Fördjupad information

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämrelser och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

Att välja bort höga hållbarhetsrisker



Vår investeringshorisont är långsiktig och vi väljer bort bolag med produkter eller affärsmodeller med höga hållbarhetsrisker – och som riskerar att motverka målsättningarna i Agenda 2030 och Parisavtalet.

I vilka lägen väljer ni bort investeringar – och när väljer ni att vara kvar och påverka?

"Vi har tydliga och strikta gränsvärden inom en rad sektorer. I övrigt är principen att vi väljer bort bolag där vi bedömer att vår påverkan inte kommer att göra skillnad. Då vill vi hellre använda våra resurser och vår kompetens till att investera i bolag som har lösningar på världens hållbarhetsutmaningar – eftersom vi är övertygade om att det är här framtidens vinnare finns."

Magdalena Wahlqvist Alveskog
vd Handelsbanken Fonder



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

- Vår vision
- Våra hållbarhetsmål
- Tre kraftfulla verktyg
- Att välja in
- Handelsbanken SDG Solutions

> Att välja bort

Aktiv påverkan

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

Fördjupad information

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestäm- melser och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

I våra hållbarhetskriterier väljer vi bort:



- 1

Produkter och tjänster som medför stor risk att ha negativa effekter på omvärlden, sam- hället och olika intressenter.
- 2

Investeringar som är oförenliga med vår roll som ansvarsfull investerare och vår strävan att investera för en hållbar utveckling och framtid.
- 3

Vissa produkter och tjänster som innebär förhöjda hållbarhetsrisker i bolagens värdekedjor.
- 4

Vi väljer dessutom bort enskilda bolag där vi bedömer att riskerna inte är hanterbara genom påverkansdialog.

Vad det innebär rent konkret

Rent konkret exkluderar vi bolag som till- verkar förbjudna vapen och kärnvapen samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämp- ning av korruption och mutor. Utöver detta tillämpar vi för huvuddelen av våra fonder särskilda exkluderingskriterier. Det innebär att vi väljer bort bolag vars omsättning till mer än fem procent¹ härrör från branscher som alkohol, cannabis, fossila bränslen, kommersiell spelverksamhet, pornografi,

tobak samt vapen och krigsmateriel. Av Handelsbanken Fonders totala utbud om 101 fonder erbjuder vi 96² som aktivt väljer bort kontroversiella verksamheter inklusive fossila bränslen. Vid slutet av 2021 var det samlade förvaltade kapitalet i dessa fonder 904 miljarder kronor vilket motsvarar 99,6 procent av fondvolymen.

Fossila bränslen

För investeringar i fossila bränslen har undantag tidigare gällt för vissa av våra fonder avsedda för den norska marknaden. Under 2021 har dock även våra norska

fonder anpassats och vid årsskiftet fanns inga investeringar kvar i bolag med pro- duktion eller distribution inom utvinning eller kraftgenerering från fossila bräns- len — med undantag för investeringar i omställningsbolag som vi har valt in i linje med våra kriterier för omställningsbolag. Vi berättar mer om omställningsbolag inom ramen för hur vi väljer in på sida 17.

¹ Klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen.
² För flertalet av våra fonder kan principen att välja bort fossila bränslen undantas under en period, om bolaget uppfyller våra krav för att kvalificeras som ett omställningsbolag. För mer information se respektive fonds informationsbroschyr.
Avseende tjänster relaterade till dessa branscher är maxgränsen 50 procent. Med tjänster avses exempelvis marknads- föring, nyckelkomponenter, råmaterial, maskinell och teknisk utrustning, teknik, IT och supporttjänster.

Branscher	Max omsättning produktion	Max omsättning distribution
Förbjudna vapen*	0%	0%
Kärnvapen	0%	0%
Vapen och krigsmateriel	5%	5%
Alkohol	5%	5%
Tobak	0%	5%
Cannabis	5%	5%
Pornografi	0%	5%
Kommersiell spelverksamhet	5%	5%
Fossila bränslen utvinning	5%	5%
Fossila bränslen kraftgenerering	5%**	5%**
Oljesand	0%	-

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Vår vision

Våra hållbarhetsmål

Tre kraftfulla verktyg

Att välja in

Handelsbanken SDG Solutions

Att välja bort

> Aktiv påverkan

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

Fördjupad information

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerares rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmer och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

Aktiv påverkan mot förändring



Att vara med och påverka – och hjälpa bolag och kapitalförvaltningsbranschen mot hållbarhet – är kanske det allra viktigaste verktyget vi har för att på riktigt göra skillnad.

SOM EN BETYDANDE investerare och ägare har Handelsbanken Fonder ett ansvar och en möjlighet att påverka bolag att agera ansvarsfullt och bedriva verksamheten på ett hållbart sätt. Vårt ansvar sträcker sig också vidare, mot att den samlade kapitalförvaltningsbranschen utvecklar sitt hållbarhetsarbete. Vi gör detta på flera sätt, bland annat genom bolagsdialoger, ägarstyrningsarbete och arbete i investerarnätverk.

Egna och gemensamma dialoger

Dialoger kan ske antingen direkt mellan en förvaltare och ett bolag eller tillsammans med andra investerare. Dialogerna omfattar olika hållbarhetsfrågor, till exempel miljöpåverkan, mänskliga rättigheter samt arbetsrättsliga frågor. Utöver regelrätta

dialoger för vi tät kontakt med bolagen vi är investerade i, träffar bolagsledningarna samt besöker verksamheten – insatser som i mångt och mycket rör bolagens hållbarhet. Vår allokeringsförvaltning för också löpande dialoger med fondbolag och fondförvaltare i syfte att påverka dem att bedriva sin investeringsverksamhet på ett mer hållbart sätt.

Det finns en styrka i gemensamma dialoger eftersom flera investerare tillsammans företräder en större ägarandel. Det skickar tydliga signaler till bolagen om att frågan ska tas på allvar. Utgångspunkten för gemensamma dialoger är främst FN-initiativet Global Compacts principiella områden: mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrup-tion. Gemensamma dialoger sker också inom ramen för internationella samarbeten och

branschinitiativ med inriktning mot ett specifikt tema, till exempel palmolja eller klimat.

Investerarnätverk och upprop

Vi deltar aktivt i investerarnätverk för att bidra till att kapitalförvaltningsbranschen utvecklar sitt hållbarhetsarbete. Att delta i nätverk är också viktigt för vårt eget lärande och utveckling. Vi står även löpande bakom investerarupprop som kan rikta sig till bolag eller andra beslutsfattare där vi uppmanar dessa att höja ambitionerna inom hållbarhet på olika sätt. Dessa upprop har under 2021 handlat om till exempel klimat, mänskliga rättigheter, digitala rättigheter och flygindustrins hantering av klimatrisker.

Påverkan!

UNDER 2021 HAR vi bland annat fört 23 egna direkta bolagsdialoger, 308 gemensamma dialoger med andra investerare och samarbetspartners samt ställt oss bakom åtta investerarupprop. Dessutom röstade vi på över 1 000 bolagsstämmor i 46 länder.

Läs mer om vårt konkreta påverkansarbete på sida 22 och 43.



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

- Vår vision
- Våra hållbarhetsmål
- Tre kraftfulla verktyg
- Att välja in
- Handelsbanken SDG Solutions
- Att välja bort

> Aktiv påverkan

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

Fördjupad information

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerares rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmer och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

Former av påverkan



Ägarstyrning

En viktig del i vårt uppdrag som kapitalförvaltare är aktiv ägarstyrning. I vårt ägarstyrningsarbete prioriterar vi bolag där vi är stora ägare eller bolag som har brister i sin styrning eller i sitt hållbarhetsarbete. Till exempel blir vi genom våra småbolagsfonder ofta stora ägare i relativt små bolag, framför allt i Sverige när vi deltar i nyintroduktioner och investerar i nyligen börsintroducerade bolag. Dessa bolag har dessutom ofta en lägre grad av bolagsstyrningskompetens och här kan vi göra skillnad.

Ett av de mest direkta sätten att påverka är genom representation i valberedningar. Vi tackar regelmässigt ja när vi får frågan att delta i en valberedning eftersom vi ser att valberedningen har en nyckelroll i bolagsstyrningen och ger oss en möjlighet att påverka styrelsernas sammansättning. Våra riktlinjer för valberedningsarbete skickas till alla bolag där vi erbjuds plats i valberedningen. I riktlinjerna beskrivs vad som är vårt fokus:

- styrelsens kompetens och behovsanalys,
- vikten av hållbarhetskompetens och
- mångfald och jämställdhet i styrelserna.

En bred kompetens och mångfald har till syfte att säkra att styrelsen arbetar med olika perspektiv i väsentliga frågor. På Handelsbanken Fonder är vi övertygade om att ett bredare perspektiv både ökar värdeskapandet och minskar riskerna i ett bolag. Handelsbanken Fonder har sedan flera år tillbaka arbetat målinriktat för en god könsfördelning i valberedningsgruppen, och tillsatte kvinnor i 79 procent av de valberedningar vi deltog i under 2021. Vi tror att detta i sin tur bidrar till att skapa mer jämställda styrelser över tid.

Bolagsstämmor

Våra fonder investerar i ett stort antal bolag spridda över världen. Genom att rösta på bolagsstämmor kan vi påverka riktningen dessa bolag tar i relevanta frågor. Vi röstar generellt på bolagsstämmor i de bolag där vårt ägande överskrider 0,5 procent eller om särskilt angelägna frågor tas upp. Principiellt stödjer vi aktieägarmotioner som främjar hållbart företagande samt större öppenhet i redovisning och rapportering av bolagets klimatpåverkan, arbete med mänskliga rättigheter och arbetsrätt. Läs mer i vår [Röstningspolicy](#). ➔

Kan ni påverka i era indexfonder, är det ens möjligt?

"Definitivt. Möjligheterna att påverka sitter inte i förvaltningsformen utan i hur vi agerar som ägare. Vi påverkar våra innehav genom valberedningar, röstning och dialoger oavsett om kunden köpt en aktiv fond eller en indexfond."

Magdalena Wahlqvist Alveskog
vd Handelsbanken Fonder

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Vår väg mot nettonoll

Delmål: Halvera CO₂-intensiteten

Att ställa om i passiv förvaltning

Våra aktiviteter mot målet

Resultat, metodik och utmaningar

Delmål: Klimatlösningar

Klimatlösningar på olika sätt

Resultat, metodik och utmaningar

Öka bidraget till Agenda 2030

Fördjupad information

2040

Parislinjerade portföljer **år 2040**

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerares rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

> Vår väg mot nettonoll

Delmål: Halvera CO₂-intensiteten

Att ställa om i passiv förvaltning

Våra aktiviteter mot målet

Resultat, metodik och utmaningar

Delmål: Klimatlösningar

Klimatlösningar på olika sätt

Resultat, metodik och utmaningar

Öka bidraget till Agenda 2030

Fördjupad information

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

Vår väg mot nettonoll

Klimatet är vår tids ödesfråga. Det är avgörande för planetens och mänsklighetens framtid att vi lyckas begränsa den globala uppvärmningen. Med drygt 900 miljarder kronor i förvaltat kapital har vi både ett ansvar och en möjlighet att bidra till den utvecklingen genom hur och var vi väljer att investera.

VÅRT FÖRSTA hållbarhetsmål är att Parislinjera våra investeringsportföljer och nå nettonollutsläpp 2040 – då ska bolagen vi är investerade i vara koldioxidneutrala genom hela sina värdekedjor.

Det här är ett ambitiöst mål och ett nödvändigt mål. För att nå dit arbetar Handelsbanken Fonder mot två delmål som löper till 2030: Vi ska ha minskat koldioxidintensiteten i våra fonder med 50 procent och samtidigt ha dubblat investeringarna i klimatlösningar. På de kommande sidorna berättar vi om vägen dit.

Det här är nettonollutsläpp

Begreppet nettonollutsläpp innebär att växthusgasutsläppen från oss människor ska vara lika stora som de växthusgaser som tas upp från atmosfären i en process som kallas koldioxidupptagning (carbon removal). För att nå dit bör först och främst utsläppen minskas till så nära noll som möjligt. Eventuella kvarvarande utsläpp neutraliseras genom koluttagning – exempelvis genom att återställa skogar och våtmarker.

Parislinjerade investeringsportföljer

Mål:
Nettonoll
växthus-
gasutsläpp
senast 2040

Hur vi ska nå målet

Minska utsläppen
i våra fonder
Investera i
klimatlösningar

Delmål

-50%

Vi ska minska koldioxidintensiteten med 50% till 2030.

x2

Vi ska dubblera våra investeringar i klimatlösningar till 2030.

”Då ska bolagen vi är investerade i vara koldioxidneutrala genom hela sina värdekedjor.”

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Vår väg mot nettonoll

> Delmål: Halvera CO₂-intensiteten

Att ställa om i passiv förvaltning

Våra aktiviteter mot målet

Resultat, metodik och utmaningar

Delmål: Klimatlösningar

Klimatlösningar på olika sätt

Resultat, metodik och utmaningar

Öka bidraget till Agenda 2030

Fördjupad information

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmer och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

Delmål:

Halvera koldioxidintensiteten till år 2030

Koldioxidintensitet är ett mått som mäter koldioxidutsläpp per ekonomiskt värde. Handelsbanken Fonders koldioxidintensitet är redan i dag ungefär hälften av det globala genomsnittet, och till 2030 ska vi sänka vår egen intensitet med ytterligare 50 procent.

VÅRT ÖVERGRIPANDE klimatmål är att nå nettonollutsläpp till år 2040. För att ha ett närmare delmål att arbeta mot ska vi nå halvvägs, mätt i koldioxidintensitet, till år 2030. När vi mäter koldioxidintensitet utgår vi från alla de utsläpp som bolagen rapporterar in för scope 1, scope 2 och scope 3 – med andra ord vill vi inkludera samtliga utsläpp i bolagens värdekedja. Att även inkludera scope 3 är utmanande då bolagen i många fall inte redovisar dessa utan istället får vi använda estimat. Men alternativet att helt utelämna en så betydande del av bolagens utsläpp bedömer vi inte leder oss rätt i vår långsiktiga målsättning mot nettonoll.

Inom ramen för vårt påverkansarbete är därför just hållbarhetsrapportering en viktig fråga – vi arbetar för att våra bolag i allt högre utsträckning ska mäta och rapportera sina utsläpp. Det är viktigt för Handelsbanken

Fonder, och vi är samtidigt övertygade om att bättre rapportering också borgar för lägre utsläpp hos bolagen själva. De krav som ställs från både konsumenter och till exempel EU gör också att de bolag som blir bättre på att rapportera framtidssäkrar sin konkurrenskraft.

Att nå nettonollutsläpp i våra investeringsportföljer går att göra på flera sätt. Genom att välja att enbart investera i sektorer med inneboende lågt koldioxidavtryck kan vi nå vårt mål relativt snabbt. Men det är inte så vi gör störst skillnad för världens samlade klimatavtryck, bolagen i de högutsläppande sektorerna finns ju kvar ändå. Vår övertygelse är att alla världens bolag, i alla branscher, måste sänka sina koldioxidutsläpp – och det är den resan vi behöver vara med på. Därför vill vi investera i alla de sektorer som driver samhället framåt, och på olika sätt hjälpa företagen att gå mot nettonoll.



-50%

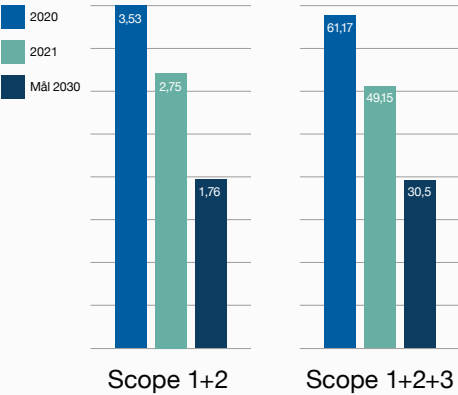
Vi ska minska koldioxidintensiteten i våra fonder med 50 procent till 2030.

Att mäta utsläpp

Den direkta och indirekta påverkan av bolagens utsläpp delas in i 3 olika områden (scopes).

- **Scope 1:** direkta utsläpp (utsläppskällor ägda eller kontrollerade av företaget).
- **Scope 2:** indirekta utsläpp från konsumtion av el, värme eller ånga.
- **Scope 3:** andra indirekta utsläpp, såsom utsläpp vid tillverkningen hos underleverantörer, samt utsläpp som genereras under produktens användning, transporter via fordon som inte är direkägda av företaget, outsourcad verksamhet, avfallshantering och energiförbrukning som inte täcks av scope 2.

Utveckling Mål 1 Koldioxidintensitet CO₂e Scope 1,2,3 / EVIC



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Vår väg mot nettonoll

Delmål: Halvera CO₂-intensiteten

> Att ställa om i passiv förvaltning

Våra aktiviteter mot målet

Resultat, metodik och utmaningar

Delmål: Klimatlösningar

Klimatlösningar på olika sätt

Resultat, metodik och utmaningar

Öka bidraget till Agenda 2030

Fördjupad information

Att ställa om i passiv förvaltning

Även inom passiv förvaltning finns det sätt att påverka. Vi är aktiva ägare, genomför dialoger och röstar på bolagsstämmor även i de bolag vi äger i våra indexfonder. Under 2021 har vi också lyft över 157 miljarder kronor i sju fonder till index som följer Parisavtalets klimatmål, index vi själva varit drivande i att ta fram.

-50%

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmer och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

ATT STÄNDIGT FÖRBÄTTRA hållbarhetsnivån i våra fonder – i stället för att enbart lansera nya separata hållbarhetsfonder – är i linje med Handelsbankens strategi att hållbarhet ska genomsyra hela verksamheten. Därför har vi under 2021 bytt index för sju av våra indexfonder till index som följer Parisavtalets klimatmål. Dessa fonder blir ett attraktivt alternativ för investerare och sparare som vill

minska sina investeringars koldioxidavtryck och anpassa sitt sparande till Parisavtalet. – Att flytta kapital till mer hållbara investeringar är en hörnsten i EU:s handlingsplan för hållbar tillväxt. För oss var det givet att precis som tidigare förflytta våra befintliga fonder i en mer hållbar riktning snarare än att skapa nya produktbjudanden, säger Emma Viotti, produktchef på Handelsbanken Fonder.

Minskade utsläpp varje år

De riktlinjer som togs fram av EU kring Parislinjerade index ger ett oberoende ramverk för vad ett hållbart index ska uppfylla. Genom att exkludera eller ha lägre vikt i bolag med höga utsläpp, och bolag som saknar strategier för att ställa om till en mer hållbar verksamhet, minskar de klimatrelaterade riskerna i fonderna. Riktlinjerna premierar

dessutom bolag som har satt vetenskapligt baserade utsläppsmål och bolag som via sina produkter och tjänster positivt bidrar till de miljömässiga målen i Agenda 2030. Bolagen i dessa index väljs ut och viktas så att portföljens utsläpp är i linje med Parisavtalets mål om maximalt 1,5 graders uppvärmning. Det gör att koldioxidavtrycket i fonden ska minska med minst sju procent varje år.



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Vår väg mot nettonoll

Delmål: Halvera CO₂-intensiteten

> Att ställa om i passiv förvaltning

Våra aktiviteter mot målet

Resultat, metodik och utmaningar

Delmål: Klimatlösningar

Klimatlösningar på olika sätt

Resultat, metodik och utmaningar

Öka bidraget till Agenda 2030

Fördjupad information

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmer och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

”Det gör att koldioxidavtrycket i fonden ska minska med minst sju procent varje år”

Inga genvägar

– Målet är att rikta investeringar mot bolag som kan bidra till en minskning av de faktiska utsläppen. Det betyder att fondernas minskade koldioxidutsläpp inte ska uppnås genom att enbart flytta investeringar från sektorer med hög klimatpåverkan – som industri, transport och fastigheter – till sektorer med låg klimatpåverkan, förklarar Emma Viotti. Därför finns krav i regelverket att vikten i just de sektorer som är väsentliga för klimatomställningen ska vara samma som för aktiemarknaden i stort.

Indexfonderna har en strikt exkludering av fossila bränslen, men kan investera i så kallade omställningsbolag. Det är bolag involverade i kraftgenerering som bedöms ställa om sin verksamhet så att den bidrar till att uppfylla målen i Parisavtalet.

Arbetat fram indexen tillsammans

Handelsbanken Fonders arbete med övergången var dock mer komplicerat än att bara byta index. Dessa index existerade nämligen inte tidigare. Handelsbanken Fonder har dessutom högre krav i sin förvaltning än de EU ställer.

– Vi arbetade därför tillsammans med vår indexleverantör Solactive för att ta fram metodiken för hur indexen ska fungera. Det gäller inte minst för hur vi kan inkludera omställningsbolag, som är så viktiga för att sänka de reella utsläppen.

– Förhoppningen är nu att fler indexförvaltare förflyttar sitt kapital mot hållbara index. De flesta bolag vill finnas med i stora index, så ju mer kapital som utgår från dessa index, desto mer incitament för bolagen att jobba på sin hållbarhet för att bli inkluderade, avslutar Emma Viotti.

Korta fakta om Parislinjerade index

- Hållbarhetskraven i indexen syftar till en minskning av utsläppen av koldioxid och andra växthusgaser. Bolagen i index väljs ut och viktas på så sätt att indexportföljens utsläpp av växthusgaser anpassas till de långsiktiga globala uppvärmningsmålen i Parisavtalet.
- Målet för dessa index är att reducera utsläppen av växthusgaser med minst sju procent varje år.
- Företag som gynnas är de som sätter vetenskapligt grundade mål (Science Based Targets) eller har ett tydligt bidrag till klimatmålen i Agenda 2030.
- Indexen är utformade på så sätt att koldioxidminskningen inte kan uppnås enbart genom att flytta investeringar till sektorer med låg klimatpåverkan.

-50%

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Vår väg mot nettonoll

Delmål: Halvera CO₂-intensiteten

Att ställa om i passiv förvaltning

> Våra aktiviteter mot målet

Resultat, metodik och utmaningar

Delmål: Klimatlösningar

Klimatlösningar på olika sätt

Resultat, metodik och utmaningar

Öka bidraget till Agenda 2030

Fördjupad information

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerares rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmer och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

Våra aktiviteter mot målet

Handelsbanken Fonder arbetar brett – direkt och indirekt – för att minska vår klimatpåverkan. Övergången till Parislinjerade index är ett exempel – här är några av de andra insatser som skett under året.

1

Hitta högutsläppare – och aktivt påverka dem

Under året har vi också jobbat med att identifiera så kallade eftersläppare, det vill säga bolag i koldioxidintensiva sektorer som har halkat efter i sitt klimatarbete. Dessa bolag kommer under 2022 att vara en viktig del i Handelsbanken Fonders påverkansarbete, både på egen hand och tillsammans med investerarinitiativ som till exempel Climate Action 100+.

2

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. Vid utgången av året hade Handelsbanken Fonders Hållbarhetskommitté godkänt totalt 18 bolag som omställningsbolag.

Läs mer om vårt arbete med omställningsbolag på sida 17.

3

Omställning av norska fonder

Sedan 2015 har vi uteslutit investeringar i kolbaserade företag. Under 2018 tog vi ett strategiskt beslut att utvidga exkluderingsstrategin till att omfatta majoriteten av våra fonder. Under 2021 har även våra norska fonder anpassats och vid årsskiftet fanns inga investeringar⁵ i bolag med produktion eller distribution inom utvinning eller kraftgenerering från fossila bränslen – med undantag för investeringar i omställningsbolag som vi har valt in i linje med våra kriterier för omställningsbolag.

-50%



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Vår väg mot nettonoll

Delmål: Halvera CO₂-intensiteten

Att ställa om i passiv förvaltning

> Våra aktiviteter mot målet

Resultat, metodik och utmaningar

Delmål: Klimatlösningar

Klimatlösningar på olika sätt

Resultat, metodik och utmaningar

Öka bidraget till Agenda 2030

Fördjupad information

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerares rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

-50%

4

Aktieägarmotioner

Vi har under året röstat på flera aktieägarmotioner hos de bolag vi äger, kopplat till vår målsättning om Parislinjerade portföljer. Vi vill använda vårt ägarinflytande för att pusha bolagen att vara mer transparenta samt att själva sätta mål för sina utsläpp. Ett exempel på en motion vi röstade för 2021 gällde bolaget Berkshire Hathaway. Motionen uppmanade bolaget att rapportera på sina klimatrelaterade risker och möjligheter samt hur dessa hanteras. Motionen syftade även till att bolaget skulle undersöka möjligheten att sätta vetenskapligt baserade utsläppsmål för att vara i linje med en temperaturökning väl under 2 grader.

5

Ett upprop av många!

Handelsbanken Fonder skrev under året under "2021 Global Investor Statement to Governments on the Climate Crisis". Där uppmanar vi världens regeringar att bland annat sätta nationella mål för nettoutsläpp till 2050, fasa ut subventioner för fossil energi, avveckla kolbaserad elproduktion innan 2030 och anta planer för återhämtning efter covid-19.

Läs mer om de investerarupprop vi skrev under på sida 44.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Vår väg mot nettonoll

Delmål: Halvera CO₂-intensiteten

Att ställa om i passiv förvaltning

Våra aktiviteter mot målet

> Resultat, metodik och utmaningar

Delmål: Klimatlösningar

Klimatlösningar på olika sätt

Resultat, metodik och utmaningar

Öka bidraget till Agenda 2030

Fördjupad information

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmer och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

Resultat, metodik och utmaningar

Handelsbanken Fonders koldioxidintensitet minskade under 2021³, vilket vi är mycket glada över. Flera av våra actions under 2021 har gett resultat och tagit oss ett steg närmare våra mål. Vi är dock ödmjuka för hur yttre faktorer påverkar vår måluppfyllnad samt osäkerheten i dessa mätetal. Vårt fokus ligger snarare på vår riktning än de absoluta siffrorna. Just mätmetodiken är en viktig fråga för vårt framtida arbete mot detta viktiga delmål och något vi försöker beskriva närmare nedan.

ATT MÄTA KOLDIOXIDINTENSITET är komplext, och resultatet påverkas av en rad parametrar. Vi mäter utsläppen i relation till EVIC (enterprise value including cash), ett värde som till stor del styrs av börsvärdet på våra innehav. Koldioxidintensiteten kan alltså, även om de absoluta utsläppen är desamma, minska eller öka beroende på hur marknaden värderar ett bolag. När det gäller utsläppen tar vi hänsyn till hela värdekedjan och mäter utsläppen i scope 1,2 och 3. Tillgången till data för bolagens utsläpp genom värdekedjan varierar dock mellan olika bolag och marknader, och det finns dessutom olika sätt att estimerar utsläppen när data saknas. På kort sikt finns alltså flera osäkerhetsfaktorer när vi beräknar vår koldioxidintensitet. Men detta ser vi inte som någon anledning att undvika att redovisa

hela bilden av våra utsläpp. Istället är vårt mål att redovisa så mycket vi kan och på ett så transparent sätt som möjligt redogöra för metod och mätetal. På längre sikt är det vår fulla övertygelse att såväl våra val av investeringar som vårt påverkansarbete leder oss mot i rätt riktning mot nettonoll.

Resultat och analys

Handelsbanken Fonders totala koldioxidintensitet minskade 2021 relativt 2020.

Sett till scope 1+2 minskade vår intensitet med 22 procent mätt i SEK (-14 procent i USD). Det största bidraget till denna minskning kommer från våra passiva fonder – dels genom övergången till Parislinjerade index och dels genom förändringen av vårt norska utbud.³

Inkluderar vi även scope 3 så minskade vår totala koldioxidintensitet med 20 procent (-12 procent i USD). Minskningen drivs främst av våra aktiva och passiva aktiefonder. Det enskilt största bidraget till vår reducerade koldioxidintensitet kommer från fonden Hållbar Energi. Fonden har markant reducerat sin intensitet och då fonden utgör en väsentlig andel av det totala förvaltade kapitalet blir påverkan på resultatet stor. Det bör nämnas att beräkning av koldioxidintensitet är extremt känsligt för så kallade outliers – bolag med kraftigt avvikande utsläppsintensitet. Detta innebär att ett enskilt bolags värde kan få mycket stor påverkan på den samlade koldioxidintensiteten. Det är därför i vår mening mest lämpligt att se till riktning än till en exakt siffra. Det innebär även att det är viktigt att löpande identifiera och utreda bolag med ovanligt stora utsläpp.

Inom och utom vår kontroll

Det finns med andra ord flera faktorer som påverkar fondbolagets totala koldioxidintensitet, däribland:

1. bolagens utsläpp
2. bolagens EVIC
3. respektive fonds exponering mot bolag samt
4. hur stor varje fond är som del av fondbolagets totala förvaltade kapital.

För att möjliggöra en effektiv analys och ett målmedvetet arbetssätt är det viktigt att se vilka faktorer som ligger inom och utom fondbolagets kontroll. Bolagens utsläpp styrs i första hand av bolagen själva, men som fondbolag har vi en möjlighet att påverka de bolag vi äger att ta ansvar för, mäta och minska sina utsläpp. Bolagens EVIC ligger på kort till med-

-50%



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Vår väg mot nettonoll

Delmål: Halvera CO₂-intensiteten

Att ställa om i passiv förvaltning

Våra aktiviteter mot målet

> Resultat, metodik och utmaningar

Delmål: Klimatlösningar

Klimatlösningar på olika sätt

Resultat, metodik och utmaningar

Öka bidraget till Agenda 2030

Fördjupad information

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmeiser och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

ellång sikt till stor del utom kontrollen för både bolaget själv och för oss som fondbolag. EVIC är en faktor som främst drivs av marknadsutveckling, och på kort sikt bidrar EVIC till stora fluktuationer i såväl individuella bolags koldioxidintensitet som koldioxidintensiteten för våra fonder och fondbolaget i helhet. Våra fonders exponering mot individuella bolag är den faktor som vi som fondbolag kan kontrollera, det vill säga vilka bolag vi väljer att investera i och den hänsyn vi i investeringsbeslutet tar till bolagens utsläpp idag och framåt. Den fjärde och sista faktorn, storleken på respektive fond i förhållande till fondbolaget, drivs primärt av generell marknadsutveckling och kundflöden. Påverkar här gör även vårt fondutbud och hur vi utvecklar detta. Likt EVIC är detta en faktor som på kort sikt kan leda till stora fluktuationer, men på längre sikt finns en påverkansmöjlighet genom strategiskt arbete.

Med siktet mot 2022

Givet dessa faktorer, och våra möjligheter att påverka, har vi identifierat tre viktiga områden att arbeta vidare inom under 2022:

- Vi ska identifiera bolagen med störst utsläpp för att kunna utvärdera dessa och initiera påverkansdialoger.
- Vi ska fördjupa vår analys av avvikande utsläppsdata.
- Vi ska fortsätta att integrera utsläppsmålen i hela vår förvaltning.

Förändringar i mätmetodik

I början av 2022 gjorde vår leverantör av klimatdata ISS ESG en mycket omfattande förändring av sin scope 3-modell. Förändringen anses ge en mycket bättre bild av bolagens faktiska scope 3-utsläpp, men resulterar också i stora förändringar för bilden av portföljbolagen – vilket försvårar jämförbarhet bakåt i tid. Mot bakgrund av denna förändring har vi behövt räkna om koldioxidintensiteten för 2020 i enlighet med den nya modellen för att göra utvecklingen jämförbar med 2021.

För historisk jämförbarhet räknar vi då dels intensitet för scope 1+2, för vilka ISS mätmetodik är densamma som tidigare. Vi kompletterar dock också resultatet för årsslut 2020 med en intensitetsberäkning som inkluderar scope 3-utsläpp enligt den nya metodologin och då med data för årsslut 2021. Det kompletterande intensitetsmåttet för scope 1+2+3 utgörs därmed av den scope 1+2 samt EVIC-data som fanns tillgänglig för portföljbolagen vid årsslut 2020, plus den scope 3-data som fanns tillgänglig för portföljbolagen vid årsslut 2021. Väl medvetna om att denna metodik har brister tror vi ändå att dessa nya estimat utgör den bästa tillgängliga information vi har och att våra beräkningar ger viktig information om vår riktning mot målen.

Koldioxidintensitet 2020 vs 2021

ton CO ₂ e/mSEK	Scope 1,2 GHGint SEK	Scope 1,2 & New Scope 3 GHGint SEK
2020	3,53	61,17
2021	2,75	49,15
Resultat	-22,0%	-19,6%

-50%

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Vår väg mot nettonoll

Delmål: Halvera CO₂-intensiteten

Att ställa om i passiv förvaltning

Våra aktiviteter mot målet

Resultat, metodik och utmaningar

> Delmål: Klimatlösningar

Klimatlösningar på olika sätt

Resultat, metodik och utmaningar

Öka bidraget till Agenda 2030

Fördjupad information

Delmål:

Fördubbla investeringarna i klimatlösningar

Klimatlösningar måste växa som en andel av den globala ekonomin om vi ska nå Parisavtalets mål. Därför ska vi dubbla den andel av vårt förvaltade kapital som är investerat i dessa lösningar till år 2030.

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmer och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

ATT FÅ FÖRETAG att minska sina utsläpp är bara ena vägen mot att minska de faktiska utsläppen i samhället. Den andra vägen handlar om alla de bolag som utvecklar tjänster eller produkter som i sig minskar utsläppen. Genom att investera i dessa bolag, delta i nyemissioner och börsnoteringar samt genom att investera i olika hållbara obligationer, bidrar vi till att dessa lösningar och bolagen bakom dem kan växa.

Att fördubbla våra investeringar i klimatlösningar kräver att vi först definierar vad som är en klimatlösning. För oss innebär det en produkt eller tjänst som i någon mening bidrar till att minska koldioxidutsläppen. Vår ambition är att längre fram använda EU-taxonomin riktlinjer för att identifiera och kvantifiera dessa lösningsbolag, men vår uppfattning är att det ännu är för tidigt att utgå från taxonomin. Tills

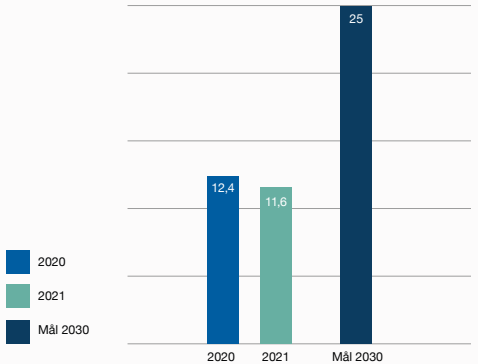
dess utgår vi från våra egna analyser för att hitta lösningarna och bolagen bakom dem. Det andra steget är att definiera mängden eller andelen klimatlösningar. Handelsbanken Fonder utgår här från hur stor del av det totala förvaltade kapitalet som är investerat i dessa lösningar. På kommande sidor berättar vi om några av alla bolag vi investerat i och hur arbetet gått under året.

x2

Vi ska dubbla våra investeringar i klimatlösningar till 2030.

Utveckling Mål 2

Klimatlösningar som andel av förvaltad kapital



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Vår väg mot nettonoll

Delmål: Halvera CO₂-intensiteten

Att ställa om i passiv förvaltning

Våra aktiviteter mot målet

Resultat, metodik och utmaningar

Delmål: Klimatlösningar

> Klimatlösningar på olika sätt

Resultat, metodik och utmaningar

Öka bidraget till Agenda 2030

Fördjupad information

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmer och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

Klimatlösningar på olika sätt

x2

I våra olika fonder har vi investerat i en rad klimatlösningar. Här är några spännande bolag som på olika sätt kan bidra till lägre koldioxidutsläpp på global nivå.

Volta

En elektrifiering av den globala fordonsflottan kräver bland annat att infrastrukturen för elbilar, och då främst laddinfrastrukturen, förstärks. Här krävs det olika typer av lösningar beroende på behov – allt från möjligheten att ladda hemma till publika laddlösningar längs vägen eller vid service- och handelsplatser.

Volta erbjuder olika typer av laddningslösningar och har, genom nära samarbeten med olika affärskedjor, positionerat sig starkt på den amerikanska marknaden. Affärsmodellen går ut på att erbjuda laddning hos affärskedjor i kombination med reklamerbjudanden och på så sätt kan laddningen delfinansieras med reklamintäkter. Därmed kan till exempel ett köpcenter locka kunder och erbjuda laddningslösningar till en lägre kostnad. Genom en strategisk positionering och samarbetsavtal med många större kedjor inom detalj- och dagligvaruhandel har Volta goda förutsättningar att växa lönsamt och som en effekt av detta starkt bidra till elektrifieringen.

Sunnova

Att hantera sin energiförsörjning med hjälp av egen solkraft blir allt vanligare. Utvecklingen drivs av flera faktorer:

- Kostnaden för installationen av solpaneler har sjunkit samtidigt som elkostnaderna i stort stigit.
- De klimatomässiga fördelarna lockar allt fler konsumenter.
- Därtill finns ofta ytterligare ekonomiska incitament i form av subventioner eller genom möjligheten att sälja överskottsenergin via elnätet.

Sunnova är ett amerikanskt företag som erbjuder helhetslösningar för solenergi till hushåll. Kunder har möjlighet att antingen köpa lösningen direkt eller leasa solpaneler från bolaget. Därmed kan en kund som inte har kontantinsatsen ändå få tillgång till solenergi och billigare energilösningar. Därtill finns möjlighet att installera ytterligare komponenter såsom backupbatterier och elbilsaddare. Ett starkt kunderbjudande i kombination med en rad omvärldstrender gör att Sunnovas kundbas bör fortsätta växa starkt de kommande åren.

Xinyi Energy

I Kina satsas stora resurser på att utveckla förnyelsebar energi – i synnerhet sol- och vindkraft. Ett av incitamenten som används för att driva denna omställning är att produktion av grön el prissätts högre på den starkt reglerade elmarknaden.

Xinyi Energy, som utvecklar och driver solkraftsparker, är ett exempel på energibolag som kan dra nytta av detta. De förvaltar idag över 2 GW solkraft. För att Kina ska nå landets högt ställda ambitioner kommer det att krävas en mångdubbling av dagens kapacitet av grön energi. Xinyi Energy kommer därmed att ha stora möjligheter att växa ytterligare och bidra till omställningen – samtidigt som de kan gynnas ekonomiskt av förutsättningarna på elmarknaden.

Ameresco

Ameresco erbjuder lösningar för energi-effektivisering. Att använda lösningar som är mer energisnåla och mer produktiva är, i våra ögon, ett effektivt och snabbt sätt för industrier, fastigheter och offentliga byggnader att förbättra sitt klimatavtryck. Ameresco erbjuder kunder som universitet, fastighetsbolag och andra presumtiva kunder en "one stop shop" för att hjälpa till med energieffektivitet, energiinfrastruktur och energiförvaltning. Förutom att minska klimatavtrycket hjälper Ameresco kunderna att få lägre och mer stabila energikostnader. Allt fler företag ser över behovet att minska sitt klimatavtryck, vilket driver efterfrågan på Amerescos tjänster.



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Vår väg mot nettonoll

Delmål: Halvera CO₂-intensiteten

Att ställa om i passiv förvaltning

Våra aktiviteter mot målet

Resultat, metodik och utmaningar

Delmål: Klimatlösningar

> Klimatlösningar på olika sätt

Resultat, metodik och utmaningar

Öka bidraget till Agenda 2030

Fördjupad information

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmer och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

Hellofresh

Att beställa hem matkassar med ingredienser till medföljande recept har ökat i popularitet de senaste åren. Tyska Hellofresh är världsledande på området. Affärsmodellen är klimatsmart i sig – och bolaget har ambitiösa interna mål för att bli än mer hållbart.

MATKASSAR ÄR bekvämt för konsumenten, och minskar också matsvinnet – kräver receptet 150 gram ris och en lök så levereras just det. Dessutom minskar affärsmodellen antalet steg från producent till konsument. Hellofresh har samtidigt tagit sig an ambitiösa klimatmål och blev koldioxidneutralt redan 2020. Bolaget planterar dessutom träd, skiftar leveransflottan till elektriska skåpbilar och "plastkompenserar" – för varje kilo plast de använder plockas ett kilo plast bort från stränder för att sedan återvinnas.

"Kräver receptet 150 gram ris och en lök så levereras just det."

Målen ska nås 2022

Bolaget har arbetat med att sänka koldioxidavtrycket per levererad måltid, men har som mål att ytterligare minska koldioxidavtrycket med 60 procent per intäktseuro redan år 2022 jämfört med 2019. I slutet av 2021 hade Hellofresh nästan nått sitt mål. Hellofresh har också som målsättning att reducera svinnet ytterligare, med en minskning om 50 procent år 2022 jämfört med 2019.

Sist men inte minst ämnar Hellofresh även att öka urvalet för veganer och vegetarianer i sina matkassar, och har rullat ut ett testprojekt i Tyskland där de erbjuder så kallade "Climate Hero Recipes" som har extra lågt klimatavtryck. Vi ser Hellofresh som ett av de ledande företagen när det gäller att ta hållbarhet seriöst, vilket är extra roligt med tanke på att företaget knappt är tio år gammalt.



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Vår väg mot nettonoll

Delmål: Halvera CO₂-intensiteten

Att ställa om i passiv förvaltning

Våra aktiviteter mot målet

Resultat, metodik och utmaningar

Delmål: Klimatlösningar

Klimatlösningar på olika sätt

> Resultat, metodik och utmaningar

Öka bidraget till Agenda 2030

Fördjupad information

x2

Resultat, metodik och utmaningar

Andelen klimatlösningar sjönk under året från 12,4 procent till 11,6 procent⁴ av det förvaltade kapitalet. Förändringen påverkas bland annat av värdeutvecklingen på de innehav som vi klassar som klimatlösningar, men vi är övertygade om att klimatlösningar är vinnare på lång sikt även sett till finansiell avkastning.

ANDELEN KLIMATLÖSNINGAR sjönk från 12,4 procent (2020) till 11,6 procent (2021). Att andelen sjunkit beror primärt på att en av fondbolagets fonder som fokuserar på just klimatlösningar, Hållbar Energi, utgjorde en mindre andel av fondbolagets totala förvaltade kapital 2021 än 2020. Detta beror i sin tur främst på marknadsutvecklingen för fondens bolag kontra den breda marknaden under 2021.

Resultatet visar på en utmaning i att mäta målluppfyllnad som andel av förvaltad kapital, nämligen att marknadsutvecklingen står utanför vår kontroll. Det är dock fortsatt vår absoluta tro att de bolag som står för lösningar på världens klimatutmaningar också är framtidens vinnare.

Ökning i gröna obligationer

Vårt investeringsarbete sker med ett mål om att göra faktisk skillnad och maximera planetär nytta, och vi jobbar därför i framkant

av marknaden sett till vilka gröna investeringsformer som finns tillgängliga. Handelsbanken Fonder har till exempel under året kraftigt ökat investeringarna i gröna obligationer. En stor men ännu ej fastställd del av kapitalet i dessa gröna obligationer går mot klimatlösningar, men räknas i nuläget inte in när vi mäter målluppfyllnad för detta mål. Därför ser vi vårt nuvarande resultat som en lägre gräns snarare än ett exakt mått.

Så här mäter vi

Klimatlösningar på bolagsnivå mäts utifrån varje bolags bidrag till Mål 13 – bekämpa klimatförändringar – i Agenda 2030. Andelen klimatlösningar för fondbolaget i stort mäts som summan av de ingående portföljbolagens vikt multiplicerat med portföljbolagets bidrag till Mål 13 enligt vår interna SDG Solutions Model.

I dagsläget exkluderas statsobligationer, kontanta medel och derivat. Detta beror på att en bedömning baserad på bolags intäktskällor inte är applicerbar på till exempel statsobligationer, men med vidare utveckling av metodiken kommer även dessa att ingå i beräkningen. Vi har i dagsläget inte räknat investeringar i gröna obligationer som klimatlösningar enligt definitionen ovan, om inte det emitterande bolaget i sig bidragit till Mål 13. Gröna obligationer ska per definition användas för att finansiera miljörelaterade projekt, men dessa är inte uteslutande klimatrelaterade. Vi tror att vi inom kort, tack vare ökad datatillgänglighet, kommer att kunna bedöma hur stor del av en grön obligation som går till klimatlösningar. Vår målsättning är att då inkludera gröna obligationer, och även statsobligationer, i vår beräkning av målluppfyllnad.

Fyra faktorer som påverkar vårt resultat

1. Nyinvesteringar och avyttringar i klimatlösningar.
2. Marknadsutvecklingen för denna sektor kontra marknaden i övrigt.
3. Kundflöden in eller ut ur fonder, speciellt flöden i fonder inriktade mot miljö och klimat.
4. Data för att kunna bedöma om ett bolag, eller vilken andel av ett bolag, som utgör en klimatlösning.

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmer och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

Världens viktigaste agenda

Delmål: Öka andelen hållbara

investeringar med 30 procent

Lösningar vi tycker om

Våra aktiviteter mot målet

Resultat, metodik och utmaningar

Delmål: Öka påverkansaktiviteter

med positivt resultat

Samarbeten, initiativ & nätverk

Våra aktiviteter mot målet

Resultat, metodik och utmaningar

Fördjupad information

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

2030

Öka bidraget till Agenda 2030

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

> Världens viktigaste agenda

Delmål: Öka andelen hållbara

investeringar med 30 procent

Lösningar vi tycker om

Våra aktiviteter mot målet

Resultat, metodik och utmaningar

Delmål: Öka påverkansaktiviteter

med positivt resultat

Samarbeten, initiativ & nätverk

Våra aktiviteter mot målet

Resultat, metodik och utmaningar

Fördjupad information

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmer och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

Världens viktigaste agenda

Vi brukar referera till Agenda 2030 som världens största investeringsorder – och det är också den viktigaste.

VÅRT ANDRA HÅLLBARHETSMÅL handlar om att öka vårt bidrag till Agenda 2030 och alla de 169 delmålen som den omfattar. Utöver klimatet behöver vi nämligen också fokusera på alla andra utmaningar som världen står inför – som till exempel rätten till utbildning och hälsovård, tillgången till vatten, finansiell inkludering, jämställdhet och inkludering.

För att kvantifiera och arbeta strategiskt mot målet har vi satt upp två viktiga delmål fram till 2025: Vi ska öka andelen hållbara investeringar med 30 procent och varje år öka våra påverkansaktiviteter med positivt resultat. På de kommande sidorna berättar vi om det arbetet.

Bidra till Agenda 2030

Mål:
Öka vårt bidrag till Agenda 2030

Hur vi ska nå målet

Investera i lösningar
Driva påverkan för förändring

Delmål

30%

Vi ska öka andelen hållbara investeringar med 30% till 2025.

+

Vi ska öka våra påverkansaktiviteter med positivt resultat årligen fram till 2025.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

Världens viktigaste agenda

➤ Delmål: Öka andelen hållbara investeringar med 30 procent

Lösningar vi tycker om

Våra aktiviteter mot målet

Resultat, metodik och utmaningar

Delmål: Öka påverkansaktiviteter

med positivt resultat

Samarbeten, initiativ & nätverk

Våra aktiviteter mot målet

Resultat, metodik och utmaningar

Fördjupad information

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmer och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

Delmål:

Öka andelen hållbara investeringar med 30 procent till 2025

Det finns 169 delmål i Globala målen för hållbar utveckling. För att nå dem alla till år 2030 kommer det att krävas investeringar på omkring 5-7 biljoner dollar. Vi ska vara en del av de nödvändiga investeringarna.

PRECIS SOM I vårt arbete med att hitta klimatlösningar så är vi övertygade om att investeringar i lösningar är en viktig del i vårt arbete mot Agenda 2030. Dessutom ser vi stora möjligheter rent investeringsmässigt i att söka efter och investera i dessa bolag.

Vi mäter investeringarna i lösningsbolag som en andel av vårt totala förvaltade kapital. Detta måttal gör att resultatet påverkas såväl av kapitalflöden, investeringsvilja och inte minst bolagsvärderingar. På de kommande sidorna berättar vi om några av de bolag vi investerat i, och vårt arbete för att hitta ännu fler lösningar samt utmaningar i att bli ännu bättre.

+30%

Vi ska öka andelen hållbara investeringar med 30 procent till år 2025

”Vi mäter investeringarna i lösningsbolag som en andel av vårt totala förvaltade kapital.”

Frej Örnberg
Hållbarhetsanalytiker
Handelsbanken Fonder

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

Världens viktigaste agenda

Delmål: Öka andelen hållbara

investeringar med 30 procent

> Lösningar vi tycker om

Våra aktiviteter mot målet

Resultat, metodik och utmaningar

Delmål: Öka påverkansaktiviteter

med positivt resultat

Samarbeten, initiativ & nätverk

Våra aktiviteter mot målet

Resultat, metodik och utmaningar

Fördjupad information

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmer och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

Lösningar vi **tycker om**

Handelsbanken Fonder förvaltar drygt hundra fonder, vilket gör oss till delägare i tusentals bolag och mängder av spännande lösningsbolag. Här är några företag vars tjänster och produkter kan bidra till Globala målen.

Avsaltning av havsvatten

På temat vattenbrist har vi under året köpt in och ökat innehavet i **Energy Recovery**. Bolaget har stor potential inom avsaltning, som enligt vår bedömning har stor betydelse för att komma till rätta med den globala vattenbristen. Med Energy Recoverys patenterade teknologi kan förbrukningen av energi reduceras med upp till 60 procent vid avsaltning av havsvatten. Eftersom energiförbrukningen är den största kostnaden vid avsaltning ger det bolaget en stark position på en växande och viktig marknad.

Matrester blir förnybar diesel

Vi har också ökat exponeringen mot Texas-baserade **Darling Ingredients**. Bolaget återvinner matrester, oljor och fett och producerar fetter och protein till mat. Det mest intressanta är att Darling Ingredients kan använda sitt råmaterial till att tillverka förnybar diesel genom sitt joint venture med Valero. Detta står för drygt 10 procent av försäljningen idag men efter stora investeringar, som delvis redan skett, kommer detta segment att stå för nära 50 procent av försäljningen inom tre till fem år.

Återvunnen trall prickar två trender

Trex är en investering som gynnas av två starka trender som utvecklats under pandemin: hållbarhet och att investera i hemmet. Trex tillverkar komposittrall till hemmafixare. Bolagets produkt tillverkas nästan uteslutande av återvunnet material, vilket ger en mer hållbar produkt samtidigt som insatsvaran är relativt billig och möjliggör bra marginaler. Trex har under de senaste åren lyft den gröna vinkeln på affärsmodellen och märkbart utvecklat sitt hållbarhetsarbete. Vi tror att detta fokus påverkar affären på ett positivt sätt.

”Förbrukningen av energi reduceras med upp till 60 procent vid avsaltning av havsvatten.”

+30%

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

Världens viktigaste agenda

Delmål: Öka andelen hållbara

investeringar med 30 procent

> Lösningar vi tycker om

Våra aktiviteter mot målet

Resultat, metodik och utmaningar

Delmål: Öka påverkansaktiviteter

med positivt resultat

Samarbeten, initiativ & nätverk

Våra aktiviteter mot målet

Resultat, metodik och utmaningar

Fördjupad information

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmer och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

Mikrolån och finansiell inkludering

Credicorp är en av Perus största banker. Banken är också ett gott exempel på ett bolag som, i en utmanande geografi, väljer att vara föregångare och sätta höga mål – med ambitionen att ändra företagskulturen i grunden.

De senaste åren har **Credicorp** skiftat sitt övergripande mål från att vara "value driven" till att bli "purpose driven, future oriented". Målet med verksamheten är enligt banken att förbättra liv genom att vara drivande i den förändring landet behöver. De har också satt upp specifika mål för hur de ska bidra till att förändra – och utvärderar alla delar av organisationen utifrån såväl finansiella mål som hållbarhetsfrågor.

Enbart under det senaste året har bolaget anslutit cirka 1 miljon användare till det finansiella systemet genom sin digitala plånbok Yape, vilket ökade den finansiella inkluderingen för invånarna under pandemins hårda nedstängningar. De har även hjälpt till att distribuera statliga bidrag till 745 000 familjer i Peru och Bolivia och säkerställt att 100 procent av deras hälso- och livförsäkringar inkluderar covid-19. Under 2020 beviljade de också 2071 gröna lån till små och medelstora företag – bankens hållbarhetsarbete är med andra ord brett och omfattande och sträcker sig över såväl miljö som sociala aspekter.

Ska redovisa enligt EU-taxonomin – i Peru

Bolaget är anslutet till Ekvatorprinciperna och i sin senaste kvartalsredovisning indikeras att de kommer att börja redovisa enligt exempelvis EU-taxonomin samt GRI/SASB. Credicorp har som målsättning att bli koldioxidneutrala i sin direkta verksamhet 2032. De kartlägger nu hur de som långgivare ska agera för att bidra på miljöområdet – till exempel genom exkludering av vissa sektorer.

Credicorp trycker på sin övertygelse om att de genom att stötta hållbar utveckling i Peru får en mer högkvalitativ, stabil och lönsam verksamhet. Handelsbanken Fonder stöttar den synen och ser positivt på utvecklingen, som vi kommer fortsätta att följa på nära håll.

”Det ökade den finansiella inkluderingen för invånarna under pandemins hårda nedstängningar.”

+30%



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

Världens viktigaste agenda

Delmål: Öka andelen hållbara

investeringar med 30 procent

Lösningar vi tycker om

> Våra aktiviteter mot målet

Resultat, metodik och utmaningar

Delmål: Öka påverkansaktiviteter

med positivt resultat

Samarbeten, initiativ & nätverk

Våra aktiviteter mot målet

Resultat, metodik och utmaningar

Fördjupad information

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmer och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

Våra aktiviteter mot målet

Vi arbetar på en rad sätt för att hitta, investera i och tillföra kapital till bolag som kan bidra till Globala målen. Utöver de rena investeringar vi gjort i hållbara bolag och lösningar har vi också fördjupat vårt arbete inom hållbara obligationer och impact-investeringar.

1

Impact-investeringar

Under 2021 har vi arbetat med att bygga ett ramverk för hur vi ska se på impact-investeringar. Ett impact-bolag är ett bolag som på ett av följande tre sätt bidrar till målen i Agenda 2030:

- Enabling impact investment: Själva affärsmodellen bidrar tydligt till några av målen.
- Growing impact investments: En del av verksamheten bidrar till målen, men det är tydligt att bolaget arbetar för att öka den andelen.
- Operational impact investments: Här handlar det om att sättet på vilket bolaget bedriver sin verksamhet i sig bidrar till målen i Agenda 2030.

Arbetet med att välja dessa bolag handlar om att identifiera med vilken intention och additionalitet som bolaget bidrar, samt hur stort behovet av just denna lösning är. Detta inkluderar vad bolagen gör och hur de gör det, men vi analyserar även vår egen impact: Hur kan vår dialog med bolaget bidra till så stor impact som möjligt? Så här arbetar vi även i vår övriga förvaltning, men skillnaden här är att bolagets impact blir centralt för investeringen. Under 2022 har vi för avsikt att lansera två impact-fonder som blir nästa steg i vår hållbarhetsresa.

”Dessa obligationer gör det möjligt att finansiera ett företags gröna omställning.”

Karin Göransson
Förvaltare Handelsbanken
Hållbar Global Obligation

+30%

2

Hållbara obligationer

Ett sätt att tillföra direkt kapital till bolag som arbetar med lösningar som kan bidra till Globala målen är genom olika typer av hållbara obligationer. Vår aktiva ränteförvaltning följer noga utvecklingen och är en stor investerare i gröna, hållbara och sociala obligationer. Vi har även investerat i hållbarhetslänkade obligationer. Dessa obligationer gör det möjligt att finansiera ett företags omställning med hjälp av förbestämda hållbarhetsmål som företaget måste nå samt kontinuerligt rapportera framsteg gentemot.

Vid utgången av 2021 uppgick våra innehav i gröna, hållbara och sociala obligationer till 48 miljarder kronor, en ökning med 50 procent från året innan. Ett spännande exempel är det globala rederiet Maersk – där har vi investerat i en grön obligation som riktar mot deras arbete att ställa om flottan så att den drivs av grön metanol.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

Världens viktigaste agenda

Delmål: Öka andelen hållbara

investeringar med 30 procent

Lösningar vi tycker om

Våra aktiviteter mot målet

> Resultat, metodik och utmaningar

Delmål: Öka påverkansaktiviteter

med positivt resultat

Samarbeten, initiativ & nätverk

Våra aktiviteter mot målet

Resultat, metodik och utmaningar

Fördjupad information

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmer och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

Resultat, metodik och utmaningar

+30%

Andelen förvaltad kapital i hållbara investeringar har ökat från 33,9 procent till 34,2 procent⁶ under året. Ökningen kan kopplas till såväl investeringar i hållbara obligationer som ökade investeringar i omställningsbolag.

DET FINNS FLERA anledningar till att andelen investeringar i lösningsbolag ökat under året. Ökningen förklaras främst av att fondbolagets investeringar i hållbara obligationer ökat från 4,92 procent av förvaltad kapital 2020 till 5,51 procent år 2021. Att andelen hållbara obligationer ökat beror dels på att vår fond Hållbar Global Obligation växt under året, dels på att hållbara obligationer är en växande del även i våra traditionella räntefonder.

Ett annat positivt bidrag till ökningen 2021 är att våra investeringar i omställningsbolag har växt. Vi har under året godkänt och möjliggjort investeringar i ett antal nya omställningsbolag, men också genom vår förflyttning till Parislinjerade index för sju indexfonder öppnat upp för dessa fonder att investera i omställningsbolag.

Vad är en hållbar investering?

Definitionen av en hållbar investering är ett centralt begrepp inom ramen för SFDR och

EU Action Plan. Trots det finns det ännu ingen marknadspraxis eller fastslagen definition av vad en hållbar investering faktiskt är. Vi har därför vår egen metodik, som klassar en investering som hållbar om den uppfyller något av följande kriterier:

- Bolagets SDG-bidrag är lika med eller mer än 50 procent.
- Bolaget har klassificerats som ett omställningsbolag.
- Investeringen avser en hållbar obligation. Investeringen ska möta kraven på DNSH (Do no significant harm) och Good Governance.

Den pågående rättsutvecklingen på hållbarhetsområdet och framtida tillämpad marknadspraxis kan göra att vår egen definition kan komma att behöva förändras, vilket också kan påverka vårt resultat, klassificeringen av fonder och våra jämförelser.

En annan utmaning är tillgången till data gällande hur väl vissa bolag bidrar till Globala målen. Vårt investeringsunivers är mycket stort och vi äger många mindre bolag världen över där analysen av SDG-bidraget inte är gjord. Under 2022 kommer vi att arbeta för att utöka vår egen SDG-analys för dessa bolag, och samtidigt utvärdera externa analysalternativ som kan hjälpa oss att få tillgång till datan vi behöver.

Med sikte på 2022

Under 2022 ska vi också utveckla ett ramverk för så kallade hållbarhetslänkade obligationer. Även dessa bör i många fall klassas som hållbara investeringar, och med ett vidareutvecklat ramverk blir det möjligt. För att skapa förutsättningar för att ytterligare öka andelen hållbara investeringar kommer vi under 2022 dessutom att öka vårt utbud av fonder som är inriktade

specifikt mot investeringar med positiv påverkan på Globala målen. Ett bredare utbud gör det möjligt för fler fondsparare att upptäcka och välja hållbara investeringar.

”En annan utmaning är tillgången till data gällande hur väl vissa bolag bidrar till Globala målen.”

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

Världens viktigaste agenda

Delmål: Öka andelen hållbara

investeringar med 30 procent

Lösningar vi tycker om

Våra aktiviteter mot målet

Resultat, metodik och utmaningar

> Delmål: Öka påverkansaktiviteter

med positivt resultat

Samarbeten, initiativ & nätverk

Våra aktiviteter mot målet

Resultat, metodik och utmaningar

Fördjupad information

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerares rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmer och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

Delmål:Årligen öka våra påverkansaktiviteter med **positivt resultat**

Aktiv påverkan är både en metod och ett mål i sig för oss på Handelsbanken Fonder.

Vi ska öka vår påverkan med positivt resultat varje år, och ett viktigt steg mot det målet är att kunna mäta och kategorisera skillnaden vårt påverkansarbete gör.



Vi ska öka våra påverkansaktiviteter med positivt resultat årligen fram till 2025.

VI PÅVERKAR BOLAGEN vi är ägare i på en rad olika sätt. Det sker genom formella dialoger – på egen hand och genom samarbeten med andra investerare – och det sker genom ägarstyrning via till exempel bolagsstämmor och valberedningar. Men påverkan är mer än dessa formella ställningstaganden, mer än investerarupprop och en röst på en bolagsstämma. Vi påverkar våra investeringar i de allra flesta av våra kontakter med dem. Vi gör det när vi ställer frågor kring deras hållbar-

hetsrisker och -möjligheter, och vi påverkar genom att skriva den här hållbarhetsrapporten och på så sätt ytterligare förtydliga vår förväntan på bolagen vi investerar i.

Under 2021 och fortsatt under 2022 så kommer vi – parallellt med vårt dagliga arbete – att stärka hur vi kategoriserar och mäter framdrift i vår påverkan. Vi vill kunna kvantifiera hur vi bidrar till att göra skillnad. Det är viktigt för att kunna mäta måluppfyllnad, men framför allt för att veta hur vi bäst bidrar till

ökad hållbarhet. Vi vill lägga våra resurser där de gör störst nytta. Därför är mätbarheten i vårt påverkansarbete central. Vår förhoppning är att till nästa år publicera en särskild påverkansrapport, där vårt samlade påverkansarbete presenteras på ett strukturerat och kvantifierbart sätt.

På de kommande sidorna berättar vi mer om nätverken vi deltar i, årets påverkansarbete och hur vi vill utveckla det framåt.

”Påverkan är mer än formella ställningstaganden, mer än investerarupprop och mer än en röst på en bolagsstämma.”

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

Världens viktigaste agenda

Delmål: Öka andelen hållbara

investeringar med 30 procent

Lösningar vi tycker om

Våra aktiviteter mot målet

Resultat, metodik och utmaningar

Delmål: Öka påverkansaktiviteter

med positivt resultat

> Samarbeten, initiativ & nätverk

Våra aktiviteter mot målet

Resultat, metodik och utmaningar

Fördjupad information

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

Samarbeten, initiativ och nätverk

En stor del av vårt påverkansarbete sker inom ramen för samarbeten med andra investerare och finansbolag. Tillsammans har vi ännu större möjligheter att åstadkomma faktisk förändring inom specifika hållbarhetsområden. Här är ett urval av de nätverk och organisationer vi är medlemmar i – och det arbete som skett under året.



CDP

CDP är en oberoende, internationell ideell organisation som agerar på uppdrag av fler än 590 institutionella investerare. Organisationen arbetar för öppenhet och dialog kring företags miljöpåverkan – och för att göra informationen om denna påverkan tillgänglig för investerare. Över 14 000 organisationer världen över mäter och redovisar sin miljöpåverkan genom CDP. Under 2021 deltog Handelsbanken Fonder tillsammans med 167 finansiella aktörer i en kampanj för non-disclosure i syfte att främja företags transparens – framförallt kring klimatförändringar, avskogning och vattensäkerhet.



FAIRR

FAIRR är ett investerarnätverk för att öka medvetenheten om de risker och möjligheter som ESG (miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor) medför inom intensiv boskapsproduktion. Genom FAIRR har vi exempelvis deltagit i bolagsdialoger rörande minskad antibiotikaanvändning inom livsmedelsindustrin och under slutet av 2021 har Handelsbanken Fonder valt att ytterligare fördjupa sitt samarbete och engagemang med FAIRR.



Fondbolagens förening

Fondbolagens förening är en branschorganisation som verkar för en sund bransch i spararnas intresse. Föreningen bevakar lagstiftningsarbete med anknytning till fondbranschen och är remissinstans nationellt och på EU-nivå. Föreningen har nästan 50 medlemsbolag som tillsammans förvaltar cirka 90 procent av fondsparandet i Sverige.



Global Compact

Handelsbanken undertecknade 2009 FN:s Global Compact, ett initiativ som riktar sig till företag och som förespråkar tio principer vilka grundar sig på internationella konventioner. Principerna som lanserades år 2000 inkluderar mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och bekämpning av korruption.



Hållbart värdeskapande

Tillsammans med några av Sveriges största investerare har Handelsbanken Fonder sedan 2009 deltagit i projektet Hållbart värdeskapande. Målet med projektet är att lyfta fram betydelsen av att svenska börsbolag arbetar strukturerat med hållbarhetsfrågor. För att uppmuntra, stödja och följa upp företagens hållbarhetsarbete organiserar Hållbart värdeskapande seminarier och rundabordssamtal. Under året låg fokus på hur bolag hanterat människorättsrisker i hela sin värdekedja och drygt 300 svenska börsnoterade bolag adresserades.



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

Världens viktigaste agenda

Delmål: Öka andelen hållbara

investeringar med 30 procent

Lösningar vi tycker om

Våra aktiviteter mot målet

Resultat, metodik och utmaningar

Delmål: Öka påverkansaktiviteter

med positivt resultat

➤ Samarbeten, initiativ & nätverk

Våra aktiviteter mot målet

Resultat, metodik och utmaningar

Fördjupad information

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerares rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmer och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.



IIGCC

Institutional Investors Group on Climate Change (IIGCC), uppdrag är att mobilisera kapital för en framtid med låga koldioxidutsläpp genom att förstärka investerarens röst och samarbeta med företag, politiker och investerare. Handelsbanken är sedan december 2018 medlem i IIGCC. De två senaste åren har vi varit med och utvecklat ett nytt ramverk för hur investerare ska kunna bidra till en positiv förändring i samhället och bidra positivt till uppfyllandet av målen i Parisavtalet. Ramverket lanserades i början av 2021 och kommer att bidra till att harmonisera hur investerare agerar och kommunicerar i förhållande till Parisavtalet.



IÄF

Institutionella Ägares Förening (IÄF) är en ideell förening med ändamål att främja en god utveckling av självregleringen på aktiemarknaden. IÄF bildades 2003 och består av svenska institutionella ägare. IÄF är en av huvudmännen till Föreningen för God sed på värdepappersmarknaden, vilken verkar genom självregleringsorganen Aktiemarknadsnämnden, Kollegiet för svensk bolagsstyrning och Rådet för finansiell rapportering.



Investors Integrity Forum

Korruption försvårar all utveckling och är en påtaglig utmaning för många företag, inte minst dem med global verksamhet. Korruption äventyrar företags förmåga att skapa värde och lönsamhet, och försämrar därmed den finansiella avkastningen. Mot slutet av 2021 valde Handelsbanken Fonder att ansluta sig till det nystartade investerarnätverket Investors Integrity Forum för att tillsammans sätta mer ljus på företagens arbete mot korruption och på olika sätt uppmuntra till ökad regelefterlevnad. Nätverket samverkar inom ramen för den internationella organisationen Transparency Internationals svenska gren.



Net Zero Asset Managers initiative

Handelsbanken Fonder var en av de 30 första kapitalförvaltare som skrev under det globala Net Zero Asset Manager-initiativet. Vi har förbundit oss att genom våra investeringar stödja målet om nettonollutsläpp av växthusgaser fram till 2050 – även om våra egna målsättningar är att nå dit redan 2040. Idag har 236 kapitalförvaltare skrivit under, med ett samlat kapital om 57,5 biljoner dollar under förvaltning.



PRI – för hållbara investeringar

Principles for Responsible Investment (PRI) startades 2006 och är ett nätverk av investerare och tjänsteleverantörer som tillsammans med FN, UNEP Finance Initiative och Global Compact arbetar för att implementera principer för ansvarsfulla investeringar. Avsikten är att främja ett ansvarsfullt agerande bland finansiella aktörer och driva ökad öppenhet och medvetenhet om miljö, sociala frågor och bolagsstyrning i de bolag som dessa aktörer placerar i. Handelsbanken undertecknade principerna 2009. PRI har mer än 4 000 anslutna medlemmar, från över 60 länder, och tillsammans förvaltar de kapital motsvarande mer än 100 biljoner USD.

Inom ramen för PRI deltar

Handelsbanken Fonder i olika initiativ:

PRI-Climate Action 100+ Aviation Statement

Under 2021 signerade Handelsbanken Fonder ett investor statement initierat av PRI och Climate Action 100+ för att påverka flygbolag att bättre hantera sina klimatrisker och möjligheter.



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

Världens viktigaste agenda

Delmål: Öka andelen hållbara

investeringar med 30 procent

Lösningar vi tycker om

Våra aktiviteter mot målet

Resultat, metodik och utmaningar

Delmål: Öka påverkansaktiviteter

med positivt resultat

> Samarbeten, initiativ & nätverk

Våra aktiviteter mot målet

Resultat, metodik och utmaningar

Fördjupad information

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerares rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.



Climate Action 100+

Climate Action 100+ är ett globalt samarbetsinitiativ som över 700 globala investerare har anslutit sig till. Syftet är att få de bolag som släpper ut störst mängd växthusgaser att ta sitt ansvar och leda omställningen till ren energi. Investerarna bakom initiativet uppmanar bolagen att bekämpa klimatförändringar, minska utsläppen och öka transparensen. Under 2021 har påverkansdialogerna med världens 167 största koldioxidutsläppare fortsatt. Initiativet har även under året släppt sitt första "Net-Zero Company Benchmark", som utvärderar världens största företag utifrån deras framsteg i övergången till en nettonoll-framtid. Climate Action 100+ har också, under ledning av IIGCC, lanserat en Global Sector Strategy samt en specifik strategi för stålbranschen – båda i syfte att minska koldioxidutsläppen inom olika sektorer.



SISD

Swedish Investors for Sustainable Development (SISD) är en plattform för lärande och utbyte av kunskaper samt erfarenheter kring Agenda 2030. Plattformen riktar sig till svenska långsiktiga investerare och aktörer inom finanssektorn. Målet är att ur olika infallsvinklar och perspektiv utforska de långsiktiga investerarnas roll samt ge idéer och inspiration till vägen framåt. Under året har Handelsbanken varit engagerade i arbetsgruppen SDG5 – Jämställdhet, där vi arbetat vidare med frågan kring hur investerare kan verka för ökad jämställdhet i de bolag de investerar i.



Swesif

Swesif är ett oberoende, icke-vinstdrivande forum för organisationer som arbetar med hållbara investeringar i Sverige. Verksamheten syftar till att öka kunskapen och intresset för hållbara och ansvarsfulla investeringar.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

Världens viktigaste agenda

Delmål: Öka andelen hållbara

investeringar med 30 procent

Lösningar vi tycker om

Våra aktiviteter mot målet

Resultat, metodik och utmaningar

Delmål: Öka påverkansaktiviteter

med positivt resultat

Samarbeten, initiativ & nätverk

> Våra aktiviteter mot målet

Resultat, metodik och utmaningar

Fördjupad information

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmer och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

Våra aktiviteter mot målet

Under 2021 har vi arbetat med aktivt ägarskap och påverkan på en mängd olika sätt. Vi strävar efter att påverka våra innehav och finansbranschen positivt varje dag – här är några exempel på särskilda insatser under året.

1

Direkta bolagsdialoger

Direkta dialoger är de dialoger som våra förvaltare inom vår aktiva förvaltning själva driver med bolagen. Under 2021 har vi fört egna dialoger med 23 bolag inom områden 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 bland annat laxodlingsindustrin och kring undermåliga arbetsvillkor som kan likställas med modernt slaveri inom flera sektorer. Här är några exempel på dialoger som förts under året:

- Albemarle – ett kemikaliebolag som bland annat utviner och förädlar litium. I verksamheten finns risker kopplade till

vatten, biologisk mångfald och urfolkets rättigheter i Atacama i Chile, och våra dialoger omfattar samtliga dessa risker.

- Longyuan – den största vindkraftproducenten i Kina och ett bolag som vi klassificerar som ett omställningsbolag. Målsättningen med dialogen har varit att försöka påverka bolaget att avyttra eller avveckla de två kolkraftverken som fortfarande funnits i verksamheten. Bolaget har under 2021 beslutat att avyttra sina två kolkraftverk.
- Flygplatsbolag – efter en hållbarhetsanalys av branschen ser vi utmaningar såsom miljö, buller och biologisk mångfald. Vi har inlett en dialog med ett av våra innehav – Aeroportuario del Centro Norte i Mexico – där vi ser behov av en förbättrad och mer transparent hållbarhetsredovisning.

2

Dialoger tillsammans med andra investerare

Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag. Att samarbeta innebär en styrka och skickar tydliga signaler till bolagen om vikten av 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 anti-korruption. Under 2021 deltog vi i 308 sådana dialoger. Vi har också deltagit i ett antal proaktiva och tematiska dialoger. Bland temana märks till exempel skatter, där vi tillsammans med andra investerare fört dialog med ett 20-tal bolag om skatt och transparens. Vi har också fört

proaktiva dialoger med ett 20-tal företag i bygg- och klädbranschen kring modernt slaveri – dialoger som kretsar kring lönenivåer, kollektivanslutning och ansvarsfulla inköpsprocesser.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

Världens viktigaste agenda

Delmål: Öka andelen hållbara

investeringar med 30 procent

Lösningar vi tycker om

Våra aktiviteter mot målet

Resultat, metodik och utmaningar

Delmål: Öka påverkansaktiviteter

med positivt resultat

Samarbeten, initiativ & nätverk

> Våra aktiviteter mot målet

Resultat, metodik och utmaningar

Fördjupad information

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmer och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

3

Att göra vår röst hörd

Under 2021 röstade vi på 1 019 ordinarie och extra stämmor i 46 länder. Röstning har skett både genom deltagande på bolagsstämmor och genom elektronisk röstning via ombud. Under 2021 har vi röstat på 230 bolagsstämmor där hållbarhet har funnits med på agendan. Sammanlagt har vi röstat på 161 aktieägarmotioner. I 84 av dessa har vi röstat för och i 77 av fallen har vi röstat emot bolagsledningens förslag. Klimatmotioner har varit i fokus även 2021. Oftast har det handlat om förbättrad rapportering avseende klimatrisker samt hur bolagen ska bidra till att uppfylla Parisavtalet.

Här är några exempel på motioner och stämmor vi röstat i:

- **First Solar** är en amerikansk tillverkare av solpaneler och en leverantör av solcellsanläggningar. Motionen som skrevs av Trillium Asset Management syftar till att bolaget publikt ska uttala sig om att i den grupp av identifierade människor som kan vara lämpliga till styrelsen ska det finnas kandidater med annan bakgrund än europeisk. Bolaget ska också rapportera kring sina mångfaldsstrategier. Vi tror att ytterligare rapportering

skulle underlätta för oss att ta ställning till om bolaget gör tillräckligt för att leva upp till sina åtaganden avseende mångfald. Därför röstade vi ja till motionen.

- **Booking Holding** tillhandahåller bokningstjänster online för resetjänster som flyg, hotell och restauranger. Motionen syftade till att bolaget ska ta fram en rapport som beskriver deras klimatstrategi och hur de ska bidra till att uppfylla Parisavtalet. Bolaget tillhör ingen bransch med höga koldioxidutsläpp men behöver trots det ha en plan och mål för sina utsläpp och därför har vi röstat för denna motion.
- Det amerikanska läkemedelsbolaget **Pfizer** har tagit fram ett vaccin mot covid-19. Motionen rörde att Pfizer ska redovisa hur bolaget tar hänsyn till statlig forskning samt bidrag för utveckling av vaccinet vid beslut om tillgången till vaccinet till exempel genom prissättning. Konkurrerande företag som AstraZeneca har beslutat att de inte ska tjäna några pengar på vaccinet. Vi ser det som en viktig fråga att få ut vaccin till låginkomstländer och anser därmed att det är rimligt att Pfizer ger ytterligare information kring sin strategi kring prissättning och hur även låginkomstländer ska få tillgång till vaccin. Därför röstade vi ja till denna motion.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

Världens viktigaste agenda

Delmål: Öka andelen hållbara

investeringar med 30 procent

Lösningar vi tycker om

Våra aktiviteter mot målet

Resultat, metodik och utmaningar

Delmål: Öka påverkansaktiviteter

med positivt resultat

Samarbeten, initiativ & nätverk

> Våra aktiviteter mot målet

Resultat, metodik och utmaningar

Fördjupad information

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerares rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmer och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

4

Identifiera högutsläppare

Under året har vi inlett ett arbete för att identifiera och analysera de största utsläppen i våra portföljer. Syftet är att därefter inleda dialog med de bolag som inte uppfyller våra krav kring godtagbara klimatomställningsplaner, och påverka dem att sätta vetenskapligt baserade omställningsplaner inklusive lång- och kortsiktiga klimatmål.

5

Svanenmärkta fonder påverkar åt båda hållen

I maj Svanenmärktes ytterligare två av våra fonder, Handelsbanken Global Tema och Handelsbanken Tillväxtmarknad Tema. Svanenmärket på en fond innebär att 25 obligatoriska krav gällande hur fonden väljer in bolag, exkluderar, påverkar och kommunicerar ska vara uppfyllda. Det innebär vidare att förvaltare använder kapitalet och ägandet för

att påverka de företag som fonden investerar i att utveckla sitt hållbarhetsarbete. Vår förhoppning är också att märkningen påverkar fondsparare och därmed kapitalflödena i en mer hållbar riktning. Vi erbjuder i dagsläget tio Svanenmärkta fonder som tillsammans förvaltar 137 miljarder kronor, vilket motsvarar cirka 15 procent av vårt förvaltade kapital.

6

Några av våra investeraruppdrag 2021

Genom investeraruppdrag kan vi tillsammans med resten av världens kapitalförvaltare och investerare driva förändring i specifika frågor — mot specifika stakeholders. Här är några av uppdragen vi skrev under 2021:

- "Investor Expectations for the banking sector". Syftet bakom uppdraget är bland annat att uppmana banksektorn att reducera finansieringen av fossila bränslen och andra aktiviteter som genererar betydande halter av koldioxid.
- Inför FN:s möte om biologisk mångfald, COP15, har Handelsbanken Fonder signerat "Financial Institution Statement ahead of the Convention on Biological Diversity COP15". Uppdraget uppmanar världens stater att skapa ett nytt globalt ramverk för skydd av biologisk mångfald genom att bland annat anta ambitiösa mål som kräver anpassning av finansiella flöden till biologisk mångfald.
- Under året signerade vi också "Investor Statement on Corporate Accountability for Digital Rights". Det är ett uttalande om företagens ansvarsskyldighet för digitala rättigheter riktat till företag inom informations- och kommunikationsteknik — med förväntningar om hur de ska hantera mänskliga rättigheter.
- Vi har även skrivit under "Investor Statement on Human Rights and Business Activities In Myanmar", där företag uppmanas att upprätthålla sitt företagsansvar och att respektera mänskliga rättigheter i den komplexa och förvärrande situationen i Myanmar efter militärkuppen i februari 2021.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

Världens viktigaste agenda

Delmål: Öka andelen hållbara

investeringar med 30 procent

Lösningar vi tycker om

Våra aktiviteter mot målet

Resultat, metodik och utmaningar

Delmål: Öka påverkansaktiviteter

med positivt resultat

Samarbeten, initiativ & nätverk

> Våra aktiviteter mot målet

Resultat, metodik och utmaningar

Fördjupad information

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmer och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

7

Valberedningar för jämställda styrelser

En direkt 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 regelmässigt ja då valberedningsarbetet ger en bra möjlighet att påverka styrelsernas sammansättning. Våra fokusområden för valberdningsarbetet kretsar kring styrelsens kompetens och behovsanalys, vikten av hållbarhetskompetens samt mångfald och jämställdhet i styrelserna.

Handelsbanken Fonder tillsatte kvinnor i 79 procent av de valberedningar vi deltog i under 2021. Vi tror att detta skapar goda förutsättningar för att få större tryck inom bolagen gällande frågan om jämställda styrelser. Inför årsstämmorna 2021 deltog Handelsbanken Fonder i 47 valberedningar. I de styrelser som dessa valberedningar föreslog förblev andelen kvinnor relativt oförändrad, från i genomsnitt 36,6 procent 2020 till 36,5 procent 2021. Handelsbanken Fonder kvalificerar till närmare 70 valberedningar inför 2022. Vi kommer att fortsätta fokusera på mer jämställda styrelser i valberedningsarbetet inför 2022, men är samtidigt ödmjuka inför uppgiften.

8

Tobacco-Free Finance Pledge

Handelsbanken Fonder har sedan länge valt bort tobak ur sina fonder. För att ytterligare förstärka vårt ställningstagande mot tobaksindustrin anslöt vi oss under året till Tobacco Free Portfolios som samlar mer än 170 kapitalförvaltare och

fondbolag globalt, med över 100 000 miljarder svenska kronor i förvaltad kapital. Initiativet arbetar för att fler investerare ska bedriva en tobaksfri förvaltning. Tobaksindustrin motverkar samtliga Globala mål för hållbar utveckling, och framställning av tobak är nära sammankopplat till negativ miljöpåverkan som avskogning, användning av bekämpningsmedel och gifter, brott mot mänskliga rättigheter, hälsoproblem och barnarbete.



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

Världens viktigaste agenda

Delmål: Öka andelen hållbara

investeringar med 30 procent

Lösningar vi tycker om

Våra aktiviteter mot målet

Resultat, metodik och utmaningar

Delmål: Öka påverkansaktiviteter

med positivt resultat

Samarbeten, initiativ & nätverk

Våra aktiviteter mot målet

> Resultat, metodik och utmaningar

Fördjupad information

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmer och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

Resultat, metodik och utmaningar

Vi satte förra året ett ambitiöst mål om att öka våra påverkansaktiviteter med positivt resultat årligen fram till 2025. Idag kan vi mäta de insatser vi gör – men att mäta faktisk framdrift och kvantifiera resultaten av vårt arbete är ett centralt fokusområde för Handelsbanken Fonder under 2022.

PÅVERKAN ÄR SOM begrepp svårt att mäta exakt. Vi kan mäta hur många dialoger vi genomför, på hur många bolagsstämmor vi röstar och i hur många valberedningar vi deltar. Men att mäta och kvantifiera resultaten av vårt pågående påverkansarbete i linje med vårt mål är en uppgift som kommer med en rad utmaningar, däribland:

- Hur vi kan beräkna vilken roll just vår påverkan spelat i en specifik fråga eller för ett enskilt bolags hållbarhetsarbete.
- Påverkansarbete kopplat till bolags hantering av hållbarhetsrisker och möjligheter är ett konstant förändringsarbete

— och kan därför visa mer på trender och riktning än på kvantifierbara resultat. Vi ser nu över hur vi kan rapportera transparent och tydligt på dessa trender.

- Hur vi ska gradera betydelsen av all den dialog som sker i vår dagliga kontakt med portföljinnehav, branschkollegor och andra aktörer.

Av våra fyra hållbarhetsdelmål är målet om att öka påverkansaktiviteter med positivt resultat det där vi ännu inte har en tydlig mätmetodik. Påverkan är på många sätt kvalitativt snarare än kvantitativt. Samtidigt är det här vi tror att vi kan göra som allra störst skillnad, och

att kunna kvantifiera resultatet av vårt arbete är därför centralt i vår strävan att lägga våra resurser där de gör störst nytta. Ett av våra viktigaste fokusområden under det kommande året är därför att arbeta fram metoder för att mäta framdrift och kategorisera vad som kan sägas vara en påverkansaktivitet med positivt resultat. Det arbetet pågår och i början av 2022 förstärktes hållbarhetsteamet med ytterligare expertis inom just påverkansområdet. Detta är ett viktigt steg framåt i arbetet mot målet.

”Av våra fyra hållbarhetsdelmål är målet om att öka påverkansaktiviteter med positivt resultat det där vi ännu inte har en tydlig mätmetodik.”

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

Fördjupad information

Förvaltningsinriktningar

Kompetensutveckling

Hållbarhetsmärkningar

Begreppsförklaring

Om Handelsbanken Fonder

EU:s handlingsplan för hållbar
utveckling

Andra rapporter och publikationer

Fördjupad information

Appendix

- Våra förvaltningsinriktningar
- Kompetensutveckling
- Hållbarhetsmärkningar
- Begreppsförklaring
- Om Handelsbanken Fonder
- EU:s handlingsplan för hållbar utveckling
- Andra rapporter och publikationer

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerares rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

Fördjupad information

> Förvaltningsinriktningar

Kompetensutveckling

Hållbarhetsmärkningar

Begreppsförklaring

Om Handelsbanken Fonder

EU:s handlingsplan för hållbar

utveckling

Andra rapporter och publikationer

Fördjupad information

1. Våra förvaltningsinriktningar

Vi har tre huvudsakliga förvaltningsinriktningar — aktiv förvaltning, passiv förvaltning och allokeringförvaltning. De olika inriktningarna utgår från samma värdegrund men strategier och hur vi arbetar skiljer sig åt.

Aktiv förvaltning

I vår aktiva förvaltning är bolagsanalysen avgörande. Den syftar till att hitta och investera i rätt bolag samt bidrar till att identifiera risker och möjligheter i företagens affärsmodeller. Vi söker på olika sätt investeringar i bolag med lösningar på hållbarhetsutmaningar och företag som ligger i framkant inom omställningen till en hållbar utveckling. I den aktiva förvaltningen tar förvaltarna självständiga investeringsbeslut baserat på den gemensamma globala analysen. Bolag kan väljas in eller väljas bort dels utifrån hur bolaget arbetar med hållbarhet, dels utifrån vilka typer av produkter och tjänster bolaget erbjuder. I vår aktiva förvaltning försöker vi

påverka våra portföljbolag att ta ytterligare steg i hållbarhetsarbetet genom bland annat dialoger med bolagen. Vi bedriver även påverkan via röstning på bolagsstämmor samt arbete i valberedningar.

Passiv förvaltning

Inom vår passiva förvaltning förvaltar vi indexfonder, ETF:er och passiva allokeringfonder. Gemensamt för dessa är att de ska spegla och följa ett visst marknadsindex eller strategi. Våra förvaltares huvuduppgift är att se till att fonderna ger en avkastning i linje med sitt index eller strategi, något som kräver noggrann bevakning av bland annat företagshändelser, kundflöden och indexförändringar. Ett stort fokus har under senare år legat på att hållbarhetsanpassa våra indexfonder och passiva blandfonder. Eftersom fonderna är regelbaserade är den hållbarhetshänsyn som respektive fond tar inbyggd i fondernas indexmetodik och strategi.

Påverkan sker bland annat genom olika typer av dialoger, val av index, röstning på bolagsstämmor samt arbete i valberedningar.

Allokeringsförvaltning

Inom allokeringförvaltningen förvaltar vi fond-i-fonder samt diskretionära portföljer. Vi investerar både i Handelsbankens egna fonder och andra leverantörers fonder. I urvalsprocessen som leder fram till att en fond kan godkännas som investering analyserar och utvärderar vi både fondleverantören och fonden. Vi arbetar brett och väljer in, väljer bort och påverkar. När vi väljer in och väljer bort fonder ställer vi samma hållbarhetskrav på fonder från andra fondbolag som för våra egna. I våra krav ingår även att det ska finnas ett aktivt påverkans- och ägarstyrningsarbete i fondförvaltningen.

Läs mer om hur vi arbetar i de olika förvaltningsinriktningarna på handelsbankenfonder.se

2. Kompetensutveckling

Det är viktigt för Handelsbanken Fonder att alla medarbetare, särskilt de som arbetar med förvaltningen av våra fonder, upprätt håller en god och relevant kompetens inom hållbarhet. Under året har alla medarbetare i både Handelsbanken Fonder samt merparten av fondbolagets externa valberedare genomgått en branschgemensam hållbarhetsutbildning och certifiering. Inom affärsområdet aktiv förvaltning har förvaltarna deltagit i en workshop om Human Rights Due Diligence och på de kvartalsvisa strategimötena har följande ämnen behandlats: EU-taxonomin, nya och kommande regelverk, hållbara banker, hållbarhet i elektrifieringen av bilar, biologisk mångfald och datasäkerhet. Vi deltar även aktivt i investerarnätverk för att bidra till, och verka för, att vår bransch utvecklar sitt hållbarhetsarbete. Att delta i nätverk är också viktigt för vårt eget lärande och utveckling. Läs mer om dessa nätverk i *Sustainability Factbook* på handelsbankenfonder.se

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmer och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

Fördjupad information

Förvaltningsinriktningar

Kompetensutveckling

> Hållbarhetsmärkningar

Begreppsförklaring

Om Handelsbanken Fonder

EU:s handlingsplan för hållbar

utveckling

Andra rapporter och publikationer

3. Hållbarhetsmärkningar

EU-klassificering

EU-förordning 2019/2088 (Förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn, SFDR) syftar till att stärka konsumentskyddet genom utökad hållbarhetsinformation. Det nya regelverket ställer ökade krav på oss som fondbolag kring transparent informationsgivning om vårt hållbarhetsarbete och ska på så sätt öka konsumenternas möjligheter att jämföra finansiella produkter och fatta välgrundade investeringsbeslut. Förordningen introducerar upplysningskrav på företags- och produktnivå i förhållande till integreringen av hållbarhetsrisker i investerings- och rådgivningsprocessen.

TIO AV VÅRA fonder klassas som artikel 9-fonder med ett samlat förvaltad kapital om 150,7 miljarder kronor.

82 AV VÅRA fonder klassas som artikel 8-fonder med ett samlat förvaltad kapital om 748,3 miljarder kronor.

TRE AV VÅRA fonder klassas som artikel 6-fonder där hållbarhetsrisker är integrerade i investeringsbeslut. Det samlade förvaltrade kapitalet i dessa fonder är 3,1 miljarder kronor.

SEX AV VÅRA fonder klassas som artikel 6-fonder där hållbarhetsrisker inte är integrerade i investeringsbeslut. Det samlade förvaltrade kapitalet i dessa fonder är 5,9 miljarder kronor.

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmer och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

Svanenmärkta fonder

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.



Morningstars Hållbarhetsbetyg (glober)

Hållbarhetsbetyget mäter hur väl de företag som en fond har investerat i hanterar hållbarhetsrisker kopplade till miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor (ESG), relativt andra fonder i samma fondkategori. De fonder som analyseras kan få ett Hållbarhetsbetyg på mellan 1 och 5 glober, där 5 är det högsta betyget.

Betyget är en historisk innehavsbaserad beräkning som använder företags ESG Risk Rating från Sustainalytics, en ledande leverantör av ESG-analys. Hållbarhetsbetyget beräknas för fonder, förvaltningsuppdrag och index globalt, med hjälp av Morningstars databas med portfölj innehav.



Artikel 6

Fonder som integrerar hållbarhetsrisker

Fonder som ej integrerar hållbarhetsrisker

Artikel 8

Fonder som främjar miljörelaterade och sociala egenskaper

Artikel 9

Fonder som har hållbara investeringar som mål

Detaljgrad i informationsgivning

Vår ansats

Integrerar ESG i investeringsanalys och -beslut

Tillämpar samtliga exkluderingskriterier

Har hållbara investeringar eller minskning av koldioxidutsläpp som mål



Utifrån det nya regelverket klassificeras våra fonder enligt nedan:



Fonden har hållbara investeringar eller minskning av koldioxidutsläpp som mål (artikel 9)

För de fonder som har hållbara investeringar som mål innebär det att fonden investerar i bolag vars produkter och tjänster bedöms ha ett direkt positivt bidrag till uppfyllelsen av ett eller flera av delmålen i Agenda 2030.

För de fonder som har minskning av koldioxidutsläpp som mål innebär det att fondens målsättning är att uppnå låg exponering mot koldioxidutsläpp i syfte att uppnå de långsiktiga globala uppvärmningsmålen i Parisavtalet. Dessa fonder följer så kallade EU Paris Aligned Benchmarks.



Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper (artikel 8)

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom sina investeringar, men har inte hållbara investeringar som mål. Det innebär att fonden bland annat tar hänsyn till miljö och klimat samt mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling.



Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut (artikel 6)

Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbara investeringar som mål. Hållbarhetsrisker hanteras primärt genom påverkan i form av dialog och aktiv ägarstyrning.



Hållbarhetsrisker integreras ej i investeringsbeslut (artikel 6)

På grund av fondens placeringsinriktning integreras inte hållbarhetsrisker i investeringsbesluten.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

Fördjupad information

Förvaltningsinriktningar

Kompetensutveckling

Hållbarhetsmärkingar

> Begreppsförklaring

Om Handelsbanken Fonder

EU:s handlingsplan för hållbar

utveckling

Andra rapporter och publikationer

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmer och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

4. Begreppsförklaringar

Agenda 2030 och Globala målen

FN-resolutionen "Agenda 2030 — Transforming our world" antogs av FN:s generalförsamling år 2015. Agenda 2030 består av 17 Globala mål och 169 delmål och har som syfte att åstadkomma långsiktig hållbar ekonomisk, social och miljömässig utveckling för att utrota extrem fattigdom, minska ojämlikheter och orättvisor i världen samt att bekämpa klimatförändringarna.

ESG (Environmental, Social & Governance)
Miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor.

EU Action Plan

För att nå målen i Parisavtalet och bidra till hållbar utveckling har EU tagit fram en handlingsplan för finansiering av hållbar tillväxt (EU Action Plan on Financing Sustainable Growth). Handlingsplanen innehåller en rad åtgärder vars syfte är att omallokera kapital mot hållbara investeringar, att bättre integrera hållbarhetsfaktorer i riskhantering samt att främja transparens och långsiktighet. EU har tagit fram flera nya och uppdaterade regelverk vilka samtliga ställer krav på hur finansiella aktörer arbetar med och beaktar hållbarhet.

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 antikorrupcion.

Internationella normer och konventioner

Med internationella konventioner och normer avses internationella överenskommelser

kring bland annat miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, korruption samt kontroversiella vapen – såsom ILO:s Kärnkonventioner, FN:s Principer för företag och mänskliga rättigheter, FN:s konvention mot korruption.

Koldioxidavtryck

Koldioxidavtryck är en beräkning av de totala utsläppen av växthusgaser som orsakats av en organisation, händelse eller produkt. Koldioxidavtryck mäts enligt Greenhouse Gas Protocol (GHG) som definierar tre så kallade "scope", ett sätt att klassificera ett bolags utsläpp av koldioxid och andra växthusgaser. Scope 1: direkta utsläpp (utsläppskällor ägda eller kontrollerade av bolaget), scope 2: indirekta utsläpp från konsumtion av el, värme eller ånga, scope 3: andra indirekta utsläpp, såsom utsläpp vid tillverkningen hos underleverantörer, transporter via fordon som inte är direkt ägda av företaget, outsourcad verksamhet, avfallshantering och energiförbrukning som inte täcks av scope 2.

PRI (Principles for Responsible Investments)

PRI är FN:s initiativ för ansvarsfulla investeringar med målet 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:

- Beakta miljö-, samhälls- och ägarstyrningsaspekter i våra investeringsanalyser och placeringsbeslut.
- Vara aktiva ägare och införliva miljö-, samhälls- och ägarstyrningsaspekter i våra riktlinjer och i vårt arbete.

- Verka för en större öppenhet kring miljö- och samhällsfrågor samt ägarstyrning hos de företag som vi placerar i.
- Aktivt verka för att dessa principer följs i finansbranschen. Samarbeta för att följa principerna så effektivt som möjligt.
- Redovisa vad vi gör och hur långt vi har nått i vårt arbete med att följa principerna.

Omställningsbolag

Bolag som arbetar med att ställa om verksamheten i en mer hållbar riktning. Ett exempel är kraftbolag som går från fossil energiproduktion till förnybar. Läs mer om våra krav gällande omställningsbolag på sidan 17.

Parisavtalet

Vid klimatmötet i Paris i december 2015 enades världens länder om ett nytt klimatavtal som är bindande för alla länder att gälla från år 2020. Regeringarna enades om att hålla ökningen av den globala genomsnittstemperaturen väl under två grader i förhållande till den förindustriella nivån och sträva efter att begränsa den till en och en halv grad.

Paris Aligned Benchmark

En av åtgärds punkterna i EU Action Plan är hållbara index och därför har EU lanserat ett helt nytt ramverk och gemensam standard för ett index anpassat till de globala klimatmålen i Parisavtalet – EU Paris Aligned Benchmark. Ett Paris Aligned Benchmark, eller på svenska Parislinjerat index, är ett index där bolagen väljs ut och viktas så att indexportföljens utsläpp av växthusgaser anpassas till de långsiktiga globala klimatmålen enligt Parisavtalet.

SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation)

EU-förordning 2019/2088 (Förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn, SFDR) syftar till att stärka konsumentskyddet genom utökad hållbarhetsinformation. Det nya regelverket ställer ökade krav på fondbolag kring transparent informationsgivning om hållbarhetsarbete och ska på så sätt öka konsumenternas möjligheter att jämföra finansiella produkter och fatta välgrundade investeringsbeslut. Läs mer på sidan 54.

Taxonomin

EU-taxonomin är ett verktyg för att klassificera vilka ekonomiska aktiviteter som är miljömässigt hållbara. Syftet är att säkerställa att företag, finanssektorn och beslutsfattare får gemensamma riktlinjer för vilka ekonomiska aktiviteter som är miljömässigt hållbara. Till att börja med fokuserar taxonomin på klimat och miljö. Det innebär att investeringar med bidrag till andra hållbarhetsaspekter, som exempelvis sociala faktorer, i dagsläget inte fångas upp i detta ramverk.

TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosures)

En internationell arbetsgrupp som på uppdrag av G20-länderna tagit fram rekommendationer i syfte att åtgärda bristen på information kring företags arbete och hantering av klimatförändringarna och deras konsekvenser.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

Fördjupad information

Förvaltningsinriktningar

Kompetensutveckling

Hållbarhetsmärkningar

Begreppsförklaring

> Om Handelsbanken Fonder

EU:s handlingsplan för hållbar

utveckling

Andra rapporter och publikationer

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmer och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

Våra definitioner

Hållbarhetsanalys: Hållbarhet är en integrerad del av vår löpande investeringsanalys och beslut i aktiv förvaltning.

Positiv screening: Hållbarhet är avgörande för val av bolag som fonden investerar i.

Direkta dialoger: Dialoger våra förvaltare driver genom direktkontakt med bolagen eller fondförvaltare.

Dialoger tillsammans med andra investerare: Bolagsdialoger som vi tillsammans med andra investerare står bakom och som vanligtvis samordnas av extern part.

Röstning: Avser fondbolagets röstning som ägare vid bolagsstämmor.

Deltagande i valberedningar: Avser fondbolagets representation i ett bolags valberedning.

Negativ screening – bolag som bryter mot internationella normer och konventioner: Avser bolag med verifierade kränkningar av internationella normer och konventioner som vi väljer bort.

Negativ screening – kontroversiella branscher: Avser kontroversiella branscher som vi väljer bort.

Förvaltad kapital: Förvaltad kapital är rensat för interna innehav till exempel fond-i-fonders innehav i egna aktie- eller räntefonder.

Parislinjerade investeringsportföljer: Portföljer som investerar i linje med vad som krävs för att uppfylla klimatmålen i Parisavtalet som antogs 2015.



5. Om Handelsbanken Fonder

Handelsbanken Fonder AB är ett helägt dotterbolag till Svenska Handelsbanken AB (publ). Fondbolaget har haft tillstånd att bedriva fondverksamhet sedan 1991 och förvaltar såväl värdepappersfonder under lagen om värdepappersfonder som alternativa investeringsfonder i form av specialfonder under lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Förvaltningen av aktiva, passiva och allokeringfonder (fond-i-fonder) är uppdelad på tre förvaltningsinriktningar – vilket stärker och förenklar bolagsstyrningen generellt och särskilt i förhållande till hållbarhetsområdet. Vd:n för Handelsbanken Fonder är ansvarig för hållbarhetsrelaterade policyer och strategier. Hållbarhetsarbetet drivs av hållbarhetschefen som ansvarar för utveckling

av policyer och strategier samt metoder och verktyg relaterat till hållbarhet. Cheferna för aktiv, passiv samt allokeringförvaltning är ansvariga för integrering av hållbarhet i linje med policyer och strategier för respektive förvaltningsområde samt för att hållbarhetsanalysen utgör en del av förvaltningsarbetet. Integreringen av hållbarhetsarbetet i förvaltningen sker på olika sätt beroende på produkt och investeringsprocess. Inom fondbolaget finns förvaltning, riskkontroll, fondadministration och hållbarhetsgruppen. Övrig verksamhet som är nödvändig för fondbolaget köps via utlagd verksamhet i huvudsak från Svenska Handelsbanken AB (publ). Fondbolaget anlitar J.P. Morgan SE - Stockholm Bankfilial som förvaringsinstitut. Fondbolagets styrelse består av fem personer, tre kvinnor och två män. Fondbolagets

ledning består av vd, stf vd, en förvaltningsledning med chefer för aktiv, passiv respektive allokeringförvaltning, produktchef, hållbarhetschef, riskchef, chef för exekvering, ägarstyrningsansvarig samt chefsjurist. Ansvarig för compliance är adjungerad till ledningsgruppen. Fondbolaget har cirka 100 anställda varav ungefär 30 procent är kvinnor — i ledande befattning är 50 procent kvinnor.

Kommittéer och forum

Inom fondbolaget finns ett antal kommittéer som bereder olika frågor inför beslut av vd. För att analysera och utvärdera fondernas risker och prestanda har vi även särskilda forum.



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

Fördjupad information

Förvaltningsinriktningar

Kompetensutveckling

Hållbarhetsmärkningar

Begreppsförklaring

> Om Handelsbanken Fonder

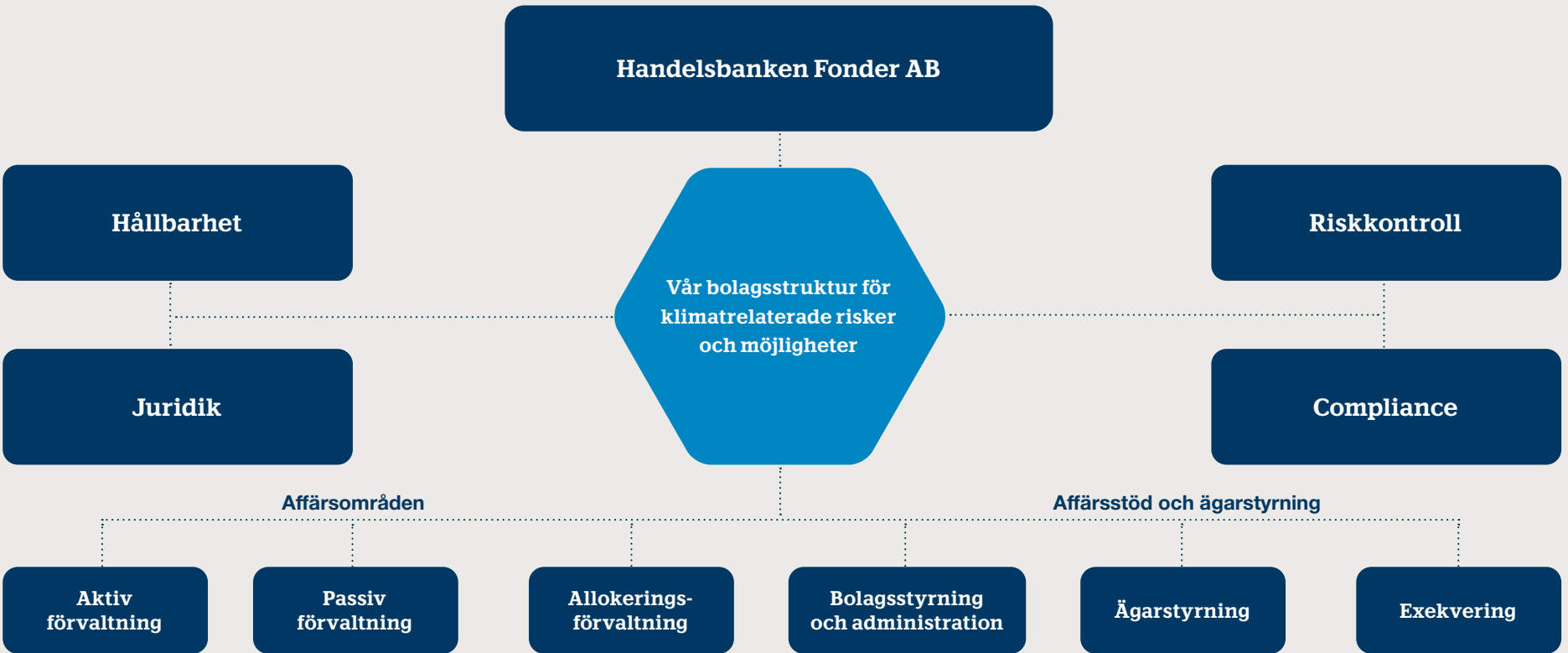
EU:s handlingsplan för hållbar

utveckling

Andra rapporter och publikationer

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämrelser och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.



Hållbarhetskommittén

- Tar beslut gällande bedömning av bolag i förhållande till exkluderingskrav.
- Tar beslut om bolag som uppfyller våra kriterier för att definieras som ett omställningsbolag.
- Tar ställning till metodutveckling vad gäller analys och bedömning av dessa kriterier.
- Beslutar om den exkluderingslista som gäller för fondbolagets investeringar.
- Består av vd, hållbarhetschef, förvaltningschefer samt specialister som föredragande.

Kreditbetygskommittén

- Ansvarar för beslut och beredning av rating för icke externt ratade kreditpapper.
- Består av vd, chef ränteförvaltningen samt föredragande specialister inom ränteförvaltningen.

Ägarstyrningskommittén

- Ansvarar för löpande uppdateringar av riktlinjerna för ägarstyrning i Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar inför beslut av styrelsen.

- Tar fram och uppdaterar instruktionen för valberedningsarbete.
- Diskuterar vid behov ställningstagande avseende principiella frågeställningar i det löpande arbetet.
- Består av vd, ägarstyrningsansvarig, styrelseordförande och två av de oberoende styrelseledamöterna.

Riskforum

Riskforum och Riskforum Hållbarhet sammankallas av Riskkontrollfunktionen och syftar till att analysera och utvärdera fondernas risker och prestanda. Alla affärsområden omfattas av båda forumen.

Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar

Vägledande för Handelsbanken Fonders arbete inom hållbarhet är vår Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. Policyn beskriver utgångspunkten för integreringen av hållbarhet, våra åtaganden till FN:s Global Compact och FN:s Principer för ansvarsfulla investeringar samt internationella normer och konventioner. Vidare beskriver den de metoder för hållbarhet som tillämpas i förvaltningen samt principer för vårt ägarstyrningsarbete.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Actions för framtiden

Strategi med tydligt fokus

Parislinjerade portföljer år 2040

Öka bidraget till Agenda 2030

Fördjupad information

Förvaltningsinriktningar

Kompetensutveckling

Hållbarhetsmärkningar

Begreppsförklaring

Om Handelsbanken fonder

➤ EU:s handlingsplan för hållbar utveckling

Andra rapporter och publikationer

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 6-7 enligt fondens faktablad kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmer och faktablad för respektive fond finns på handelsbanken.se/fonder.

6. EU:s handlingsplan för hållbar finansiering

För att nå målen i Parisavtalet och bidra till hållbar utveckling har EU tagit fram en handlingsplan för finansiering av hållbar tillväxt, EU Action Plan on Financing Sustainable Growth. Handlingsplanen innehåller en rad åtgärder vars syfte är att allokera om kapital mot hållbara investeringar, att bättre integrera hållbarhetsfaktorer i riskhantering samt att främja transparens och långsiktighet. Under 2021 har följande delar av EU Action Plan varit i fokus för Handelsbanken Fonder:

Utveckling av hållbara index

EU Action Plan har inneburit ökade krav på indexleverantörer att tydligt och publikt redovisa hållbarhetsfaktorer kopplade till index. Två typer av klimatindex, EU Climate Transition Benchmark och EU Paris Aligned Benchmark, har lanserats. Det sistnämnda innebär ett helt nytt ramverk och gemensam standard för ett index där bolagen väljs ut och viktas så att indexportföljens utsläpp av växthusgaser anpassas till Parisavtalets klimatmål. Vid årsskiftet följde sju av våra indexfonder Paris Aligned Benchmark index.

Taxonomin

EU-taxonomin är ett verktyg för att klassificera vilka ekonomiska aktiviteter som är miljömässigt hållbara. Syftet är att säkerställa att företag, finanssektorn och beslutsfattare får gemensamma riktlinjer för vilka ekonomiska aktiviteter som är miljömässigt hållbara.

Ramverket täcker inte alla ekonomiska aktiviteter, utan fokuserar på de sektorer som står för cirka 94 procent av EU:s utsläpp av växthusgaser. Under året har vi gjort preliminära analyser av våra fonders exponering mot de ekonomiska aktiviteterna som anses miljömässigt hållbara enligt regelverket. Vi deltar också aktivt i branschgemensamma nätverk för att säkerställa en korrekt tolkning och implementering av taxonomin.

Disclosureförordningen – SFDR

Förordningen Hållbarhetsrelaterade upplysningar (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) trädde i kraft den 10 mars 2021. Syftet är att göra det enklare för konsumenten att jämföra finansiella produkter och fatta välgrundade investeringsbeslut.

7. Andra rapporter och publikationer

Rapporter

Klimatrapport Handelsbanken Fonder
Röstningsrapport
Koldioxidavtryck i våra fonder
Fondrapport Aktiv förvaltning 2021
Fondrapport Passiv förvaltning 2021
Hållbarhetsrapporter Svanen
Handelsbanken Års- och hållbarhetsredovisning 2021
Sustainability Factbook 2021

Policyer och riktlinjer

Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar
Röstningspolicy
Handelsbanken Fonders riktlinjer för valberedningsarbete

Övriga publikationer

Strategi för att välja bort
Strategi för att välja in
Strategi för påverkan
Due diligence rutiner
Redogörelse för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer
Välja in omställningsbolag

Notförteckning

1. Enligt Fondbolagens föreningsdefinition av välja bort får högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker avse verksamhet som gäller den angivna produkten eller tjänsten.
2. Ett fåtal fonder tillämpar i dagsläget inte aktivt våra hållbarhetskrav fullt ut. Utifrån dess investeringsunivers finns direktinvesteringar i alkohol i XACT OMXC25 (UCITS ETF) och indirekta genom OMXS30 derivatexponering mot tobak och kommersiell spelverksamhet i XACT Bull (ETF), XACT Bull 2 (ETF), XACT Bear (ETF), XACT Bear 2 (ETF).

3. På grund av tidigare felaktiga beräkningar skiljer sig resultaten i denna rapport jämfört med resultaten som angavs i koncernens Års- och hållbarhetsredovisning.
4. På grund av tidigare felaktiga beräkningar skiljer sig resultaten i denna rapport jämfört med resultaten som angavs i koncernens Års- och hållbarhetsredovisning.
5. Ett fåtal fonder tillämpar i dagsläget inte aktivt våra hållbarhetskrav fullt ut. Utifrån dess investeringsunivers finns direktinvesteringar i alkohol i XACT OMXC25 (UCITS ETF) och indirekta genom OMXS30 derivatexponering mot tobak och kommersiell spelverksamhet i XACT Bull (ETF), XACT Bull 2 (ETF), XACT Bear (ETF), XACT Bear 2 (ETF).
6. På grund av tidigare felaktiga beräkningar skiljer sig resultaten i denna rapport jämfört med resultaten som angavs i koncernens Års- och hållbarhetsredovisning.



Handelsbanken