

Handelsbanken

Principer för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar

Fastställd av ansvarig för tjänsten Portföljförvaltning den 15 december 2025

1. Inledning

1.1 Portföljförvaltning i Svenska Handelsbanken AB

Portföljförvaltning i Svenska Handelsbanken AB (publ), nedan *Banken*, innebär att kunden ingår avtal om en kapitalförvaltningslösning anpassad efter kundens individuella behov. Banken har delegerat portföljförvaltningen till Handelsbanken Fonder AB, nedan *Fondbolaget*.

Fondbolaget ansvarar för den löpande förvaltningen och hanteringen av portföljen utan kundens direkta inblandning. Kunden ger Banken fullmakt att bland annat:

- företräda kunden vid köp och försäljning av finansiella instrument,
- genomföra insättningar och uttag från konton och depåer som omfattas av uppdraget.

Kunden kan inte disponera kapitalet inom uppdraget utan att först informera Banken. Samtliga depåer och konton som ingår i uppdraget ägs av kunden.

Bankens mål är att skapa långsiktig finansiell avkastning bland annat genom att ställa krav på Fondbolaget att integrera miljömässiga, sociala och bolagsstyrningsaspekter (ESG) i investeringsprocessen. Banken strävar efter att förvaltningen ska vara i linje med Parisavtalet och bidra till FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling (Agenda 2030).

Banken anser att ansvarsfullt agerande är en grundförutsättning för långsiktigt värdeskapande. Därför är ansvarsfulla investeringar en central del av arbetet med att generera god riskjusterad avkastning, inklusive att identifiera och hantera relevanta hållbarhetsrisker. Bankens syn på hållbar utveckling och ansvarsfulla investeringar beskrivs mer ingående i avsnitt 3.

Aktiv förvaltning innebär att Fondbolagets förvaltare analyserar varje investering utifrån bolagens strategi, finansiella och icke-finansiella resultat, risker, kapitalstruktur, sociala och miljömässiga påverkan samt bolagsstyrning. Analysen baseras på information från portföljbolagen, externa källor och Fondbolagets egna bedömningar.

1.2 Principernas syfte

Syftet med dessa principer är att fastställa Bankens strategi för aktieägarengagemang inom ramen för portföljförvaltning i Sverige. Principerna för aktieägarengagemang ska tillämpas, hur relevant information övervakas samt hur faktiska och potentiella intressekonflikter hanteras.

2. Principer för aktieägarengagemang

Banken integrerar aktieägarengagemang i portföljförvaltningen genom Fondbolaget. Målet är att skapa god avkastning och samtidigt främja hållbar utveckling.

Inför investeringar och löpande därefter utvärderas portföljbolagen utifrån:

- strategi,
- finansiella och icke-finansiella resultat,
- risker,
- kapitalstruktur,
- social och miljömässig påverkan,
- bolagsstyrning.

Fondbolaget genomför dessa bedömningar via intern analys, regelbundna dialoger med portföljbolagen samt extern analys.

Rösträtt och andra rättigheter

- Vid placeringar i fonder som förvaltas av Handelsbanken Fonder utövar Fondbolaget rösträtt för underliggande aktier.
- Vid direkta aktieplaceringar utövar Fondbolaget inte rösträtt för kundens aktier.

Fondbolaget fattar självständigt beslut om placeringar, omplaceringar och deltagande i emissioner, uppköpserbjudanden och liknande, inom de ramar som avtalats med kunden.

Dialog och samarbete

Banken har ingen direkt dialog med portföljbolagen; detta sker via Fondbolaget. Banken samarbetar inte med andra aktieägare i frågor som rör aktieinnehav.

Intressekonflikter

Eventuella intressekonflikter hanteras enligt Handelsbankskoncernens policy för intressekonflikter, som även omfattar aktieägarengagemang.

Aktieägarmotioner i hållbarhetsfrågor

För fonder som förvaltas av Fondbolaget utövar Fondbolaget ägarstyrning i samband med bolagsstämmor i fondernas underliggande aktier. Fondbolaget stödjer generellt aktieägarmotioner som främjar hållbart företagande och ökad transparens, redovisning och rapportering av klimatpåverkan, arbete med mänskliga rättigheter och arbetsvillkor samt andra initiativ som stärker bolagens sociala och miljömässiga ansvar.

Vid direkta aktieplaceringar utövar Fondbolaget som portföljförvaltare inte rösträtt i hållbarhetsfrågor för kundens aktier.

3. Ansvarsfulla investeringar

3.1 Värdegrund

Handelsbanken anser att ansvarsfullt agerande är en grundförutsättning för långsiktigt värdeskapande. Banken har en viktig roll i att bidra till Parisavtalet, Agenda 2030 och omställningen till en hållbar utveckling.

Handelsbanken stödjer internationella initiativ och riktlinjer som främjar hållbart företagande. De baseras på internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, antikorruption och kontroversiella vapen, uttryckta i FN:s konventioner.

3.2 Omfattning

Principerna gäller för den verksamhet som Banken har lagt ut till Fondbolaget avseende portföljförvaltning i Sverige.

3.3 Hållbarhetsrisker och transparens

Banken bedömer att integrering av hållbarhetsrisker har en positiv effekt på avkastningen och bidrar till hållbar utveckling. Fondbolaget har därför i uppdrag att beakta negativa konsekvenser för hållbar utveckling som en integrerad del av investeringsprocessen.

Hållbarhetsrisker hanteras genom:

- hållbarhetsanalys vid urval av bolag,
- exkludering av bolag,
- påverkan genom dialog och aktiv ägarstyrning.

På Bankens webbplats finns en beskrivning av de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer samt redogörelse för vidtagna och planerade åtgärder.

3.4 Beslutsorganisation för hållbarhetsarbetet

Bankens VD ansvarar för implementeringen av hållbarhetsrelaterade policyer och strategier samt för att fastställa riktlinjer för det operativa hållbarhetsarbetet.

Ansvarig för tjänsten Portföljförvaltning har uppdragit åt Fondbolaget att integrera hållbarhetsfrågor – både risker och möjligheter – i investeringsprocessen, analysen och investeringsbesluten, i enlighet med Bankens policyer och strategier.