

# Policy för ansvarsfulla investeringar

## Handelsbanken Liv

Fastställd av styrelsen 2021-02-16

### 1. Inledning

Handelsbanken Livs (Bolaget) uppfattning är att ett ansvarsfullt agerande är en grundförutsättning för långsiktigt värdeskapande i företag.

Denna policy fastställer inriktningen på Bolagets arbete med ansvarsfulla investeringar.

#### 1.1 Syfte och mål

Syftet med Bolagets arbete med ansvarsfulla investeringar är att genom ägande och erbjudande till kunderna bidra till att skapa en ekonomisk, miljömässig och socialt hållbar utveckling. Att investera kundernas tillgångar på ett ansvarsfullt sätt är en viktig förutsättning för att nå Bolagets mål att generera en god långsiktig avkastning.

#### 1.2 Implementering och kontroll av efterlevnad av denna policy

Denna policy ska implementeras lika vid alla bolag inom försäkringsgruppen, givet verksamhetens art och omfattning. Det åligger alla medarbetare i Bolaget att följa denna policy, och varje chef har ett ansvar att se till att policyn efterlevs. Varje anställd som berörs av denna policy är skyldig att informera någon av de centrala funktionerna och hållbarhetsansvarig vid upptäckt av avvikelser från denna policy eller annan fakta som kan vara av betydelse för de centrala funktionernas ansvarsområden.

### 2. Inriktning

Bolagets policy för ansvarsfulla investeringar tar sin utgångspunkt i internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, korruption samt kontroversiella vapen. Dessa normer finns uttryckta i FN:s konventioner och överenskommelser och är vägledande för arbetet med ansvarsfulla investeringar i Bolaget. Handelsbanken Liv stödjer internationella initiativ och riktlinjer som har som gemensamt syfte att uppmuntra och underlätta hållbart företagande, till exempel FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s Miljöprogramms finansiella initiativ (UNEP-FI), FN:s Principer för ansvarsfulla investeringar (PRI), FN:s Vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, ILO:s kärnkonventioner, FN:s 17 mål för hållbar utveckling samt Barnrättsprinciperna (utvecklade av Global Compact, UNICEF och Rädda Barnen).

### 3. Omfattning

I Bolagets investeringserbjudande finns bland annat indirekt

ägande i aktier och räntebärande värdepapper via fonder och olika finansiella instrument i svenska och utländska bolag, stater, kommuner och organisationer. Oavsett tillgångslag har Bolaget för avsikt att verka för ett hållbart värdeskapande i de investeringar som Bolaget erbjuder kunderna. Denna policy omfattar Bolagets investeringserbjudande även om förutsättningarna att tillämpa den varierar beroende på produkt och grad av inflytande. I depåförsäkring och fondförsäkring är det försäkringstagaren som väljer placeringar och inte Bolaget.

### 4. Välja in, välja bort och påverka

Bolaget anser att miljömässiga, sociala och ägarstyrningsfrågor kan påverka avkastningen i investeringarna och Bolaget har därför ett ansvar att agera i bästa långsiktiga intresse för kunder. Bolaget ska integrera hållbarhet i sin utvärdering av investeringar för egen räkning och i investeringserbjudandet till kunder:



**Välja in** – Bolaget vill samarbeta med kapitalförvaltningsleverantörer som har ett systematiskt hållbarhetsarbete och som integrerar hållbarhet i sina produkters investeringsprocesser.



**Välja bort** – Bolaget avstår från att investera i företag/fonder/stater vars verksamhet står i strid med Handelsbankenkoncernens policyer, riktlinjer och ställningstaganden.



**Påverka** – Bolaget vill aktivt bidra till hållbar utveckling genom att föra dialog med kapitalförvaltningsleverantörer, t.ex. genom att verka för att fondleverantörer ska underteckna PRI och avstå investeringar i likhet med Bolaget samt föra dialog om frågor som Bolaget värnar om.

Vid avvikelse från Bolagets hållbarhetskriterier ska dialog inledas i syfte att påverka till förändring. Sker inte önskad utveckling kan innehav avyttras eller fond exkluderas.

### 5. Hållbarhetsrisker i investeringsbesluten

Bolaget ska identifiera och hantera hållbarhetsrisker i investeringsbeslut för egen räkning och i investeringserbjudandet till kund enligt ovan fastställda inriktning och i linje med bolagets generellt låga risktolerans. Hållbarhetsrisker utgörs av en miljö- och klimatrelaterad, social eller styrningsrelate-

rad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringarnas värde. För att minimera riskerna ska Bolaget integrera hållbarhetsrisker i investeringsbesluten genom att:

- Identifiera hållbarhetsrelaterade risker
- Förstå effekterna av identifierade risker
- Uppskatta trolig inverkan på avkastning på förvaltad kapital och bedöma motståndskraften i portföljen
- Hantera och minimera uppkomna hållbarhetsrisker

## 6. Om förvaltningen

Bolaget bedriver livförsäkringsverksamhet med traditionell förvaltning och fondförvaltning. I den traditionella förvaltningen finns förvaltning med garanterad ränta, livförvaltning, där Bolaget bestämmer hur tillgångarna ska placeras och depåförvaltning där kunderna själva väljer och står risken för placeringarna i försäkringen. För försäkringar med förvaltning i fonder väljer Bolaget ut det utbud av fonder som kan ingå i försäkringarna.

### 6.1 Förvaltning med garanterad ränta och livförvaltning

Bolaget står för ett långsiktigt värdeskapande för kunderna. Investeringarna i de placeringsbara tillgångarna väljs på ett sådant sätt att försäkringskapitalet förvaltas i enlighet med akksamhetsprincipen. Fonder och investeringar ska uppfylla de krav som Handelsbankenkoncernen och Bolaget ställer på hållbarhet. Bolaget anlitar för sin förvaltning av försäkringskapital med garanterad ränta och livförvaltning Handelsbankenkoncernen som förvaltar kapitalet som ett diskretionärt uppdrag. Enligt Policy för uppdragsavtal ska utlagd verksamhet följas upp. Syftet med uppföljningen är att utvärdera hur respektive uppdrag utförs samt bedöma om uppdragsavtalet bör revideras. Vad gäller kapitalförvaltningsuppdrag är efterlevnad av styrdokument för ansvarsfulla investeringar en del av denna uppföljning. Om utvärdering vid uppföljning av uppdraget visar att Banken väsentligt brister i utförandet av uppdraget kan detta medföra att avtalet sägs upp.

### 6.2 Förvaltning i fonder

Bolagets fondutbud ska passa både fondförsäkringskunder som själva vill vara aktiva i sina omplaceringar och fondförsäkringskunder som vill göra ett fondval som står sig under lång tid. Fondutbudet ska vara levande, ha hög kvalitet (avkastning, risk, rating och hållbarhet) och ge bra valmöjligheter från såväl Bankens egna fondutbud som från utvalda externa fondförvaltares. Målet är att ha ett basutbud som kompletteras med specialinriktade fonder.

Fonderna i utbudet ska utvärderas kontinuerligt enligt en fastställd utvärderingsprocess. Bedöms två eller flera fonder relativt lika i avkastnings- och riskperspektiv premieras den fond som har bäst helhetsbetyg avseende hållbarhet. Fonder i utbudet ska uppfylla de krav Bolaget ställer på ansvarsfulla investeringar. För att bidra till hållbar utveckling ska dialog föras proaktivt och reaktivt med fondleverantörerna. Bolaget kan också välja bort fonder ur utbudet om påverkan och dialog inte ger önskad utveckling. Det är Bolagets Fondurvalskommitté som sammanställer granskning och bereder underlag för beslut av fonder som ska väljas in eller tas bort ur fondsortimentet. Beslutet fattas av VD.

### 6.3 Depåförvaltning

Bolaget tillhandahåller även försäkringar med förvaltning i depå för placering av likvida medel och depå för värdepapper och fonder. För dessa försäkringar väljer och ansvarar försäkringstagaren själv för placeringen.

## 7. Riskhantering

Det arbete som utförs inom denna policys tillämpningsområde ska omfattas av Bolagets ordinarie hantering av risker som beskrivs i Bolagets Riskpolicy och andra styrdokument inom riskhanteringsområdet.

## 8. Intern och extern rapportering

Bolaget ska mäta, rapportera och följa upp arbetet med ansvarsfulla investeringar. Verkställande direktör ansvarar för att tillse att återrapportering årligen sker till Bolagets ledning och styrelse. Redovisning lämnas även årligen i Bankens hållbarhetsredovisning, Bolagets årsredovisning samt genom annan typ av rapportering på Bankens webbsida.

## 9. Relaterade processer och styrdokument

Följande processer och styrdokument inom Bolaget har koppling till denna policy:

- Policy för hållbarhet i Handelsbankenkoncernen,
- Policy för hållbarhet,
- Placeringspolicy samt
- Instruktioner och riktlinjer inom hållbarhet.