



Om Handelsbanken Fonder

Handelsbanken Fonder AB nedan "fondbolaget" bedriver verksamhet inom förvaltning av värdepappersfonder och alternativa investeringsfonder. Fondbolaget bedriver portföljförvaltning och, i begränsad utsträckning, viss investeringsrådgivning till andra bolag inom Handelsbankenkoncernen. Fondbolaget ingår i Handelsbankenkoncernen som ett helägt dotterbolag till Svenska Handelsbanken AB (publ).

Vårt agerande som ansvarsfull investerare och ägare är central i vår förvaltning. Det är fondbolagets uppfattning att ansvarsfullt agerande är en förutsättning för långsiktigt värdeskapande i ett företag. Ansvarsfulla investeringar blir därmed en viktig förutsättning för att uppnå vårt mål om att generera god långsiktig avkastning och beaktande av hållbarhetsrisker utgör en integrerad del vid förvaltningen av såväl fonder som portföljer samt vid fondbolagets investeringsrådgivning. Fondbolagets långsiktiga investeringshorisont, våra hållbarhetsmål samt insikten om att hållbarhet är väsentligt för en sund hantering av både risker och avkastning utgör grunden för fondbolagets metoder för att påverka.

Påverka

Aktivt ägarskap är ett viktigt verktyg för oss som fondförvaltare för att ta ansvar, bidra till långsiktigt värdeskapande för våra kunder och hantera väsentliga risker och effekter kopplade till våra investeringar.

Verktyg i påverkansarbetet

Vårt aktiva påverkansarbete sker på flera sätt. Vi delar in arbetet i dialoger och ägarstyrning.

Dialoger

Dialoger kan föras på olika sätt. Vi delar in dem i direkta dialoger, dialoger med andra investerare samt investerarnätverk och samarbeten. Vi tror att genom att kombinera dessa olika metoder kan vi och andra investerare dra nytta av varandras erfarenheter och kunskap, koordinera våra budskap och insatser och på så vis nyttja både våra egna och bolagets resurser mer effektivt.

Direkta dialoger

I de direkta dialogerna deltar ofta fondbolagets förvaltare och hållbarhetsanalytiker tillsammans, vilket tillför dialogen värde genom fler relevanta perspektiv för alla parter på bolagets verksamhet, risker och möjligheter.

Dialoger tillsammans med andra investerare

En styrka med gemensamma dialoger är att flera investerare tillsammans företräder en större ägarandel och skickar tydliga signaler till bolag om investerarens förväntningar i en viss fråga. Ofta sker de gemensamma dialogerna under ledning av en leverantör, antingen kring specifika teman, till exempel mänskliga rättigheter eller klimat, eller kring fall där bolag har misstänkts för överträdelser av internationella normer såsom UN Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Investerarnätverk och samarbeten

Handelsbanken Fonder deltar även aktivt i investerarnätverk och samarbeten. Att delta i gemensamma initiativ är ett sätt att bidra till att vår egen bransch, kapitalförvaltningsbranschen, utvecklar sitt hållbarhetsarbete. Att delta i nätverk är också viktigt för fondbolagets eget lärande och utveckling. Läs mer om de initiativ och samarbeten som Handelsbanken Fonder deltar i [här](#).

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 5-7 enligt fondens faktablad, kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond i kurslistan på handelsbanken.se/fonder.

Ägarstyrning

En viktig del i uppdraget som kapitalförvaltare är aktiv och ansvarsfull ägarstyrning i de bolag som fonderna äger. Som aktieägare kan Handelsbanken Fonder påverka bolag genom att tillämpa aktiv ägarstyrning för både aktivt och passivt förvaltade fonder. Några av de mest direkta sätten att påverka är genom representation i valberedningar och röstning på bolagsstämmor. Utgångspunkten är fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, riktlinjer kring valberedningsarbete, Röstningspolicy samt relevanta branschregler från Fondbolagens förening, Svensk kod för fondbolag och Riktlinjer för fondbolagens ägarutövande. Till detta kommer Institutionella Ägares Förenings (IÄF) rekommendationer om Information till aktieägare avseende incitamentsprogram och IÄF:s syn på hållbarhet och rörlig ersättning.

Röstning vid bolagsstämmor

Handelsbanken Fonder investerar i ett stort antal bolag spridda över flera geografiska marknader. Genom att rösta på bolagsstämmor kan Handelsbanken Fonder påverka riktningen dessa bolag tar i relevanta frågor. Generellt röstar fondbolaget på bolagsstämmor i de bolag där ägandet överskrider 0,5 procent eller om särskilt angelägna frågor tas upp. Då många hållbarhetsfrågor på bolagsstämmor är unika beaktar fondbolaget följande inför ett ställningstagande i röstning:

- Bolagets involvering i kontroverser i frågan
- Rimlighet och kvalitet på förslag i motionen
- Huruvida bolaget redan adresserat frågan eller inte
- Bolagets prestanda inom området i jämförelse med konkurrenter
- Huruvida frågan bättre hanteras av ledningen i den operativa driften av bolaget
- Bedömning huruvida stämmobeslut behövs för att förändring i frågan ska uppnås
- Huruvida frågan redan adresserats i Fondbolagets direkta dialog med bolaget.

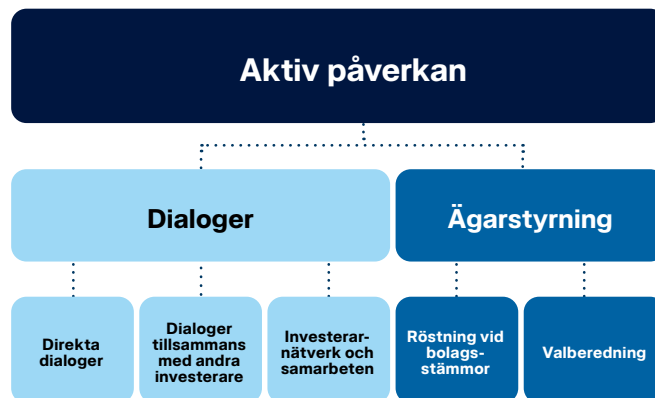
För mer information, läs mer i fondbolagets Röstningspolicy [här](#).

Valberedning

Den mest direkta påverkan Handelsbanken Fonder kan ha i sin ägarroll är att delta i valberedningar. Därför tackar fondbolaget ja när frågan om att delta i en valberedning kommer, förutsatt att innehavet inte bedöms vara alltför litet eller om fondbolaget återfinns långt ner på ägarlistan. Handelsbanken Fonder ser att valberedningen har en nyckelroll i bolagsstyrningen och bland annat ger möjlighet att påverka styrelsernas sammansättning. Fondbolagets riktlinjer för valberedningsarbete skickas till de bolag där plats i valberedningen erbjudits.

I riktlinjerna beskrivs vad som är i fokus för valberedningens uppdrag:

- styrelsens kompetens och behovsanalys
- vikten av hållbarhetskompetens relevant för bolagets verksamhet
- mångfald och jämställdhet i styrelserna.



Vi tillvaratar möjligheter till värdeskapande – proaktiv påverkan

Dialoger om hållbarhet utgör en integrerad del av förvaltarnas löpande arbete för att förstå och tillvarata möjligheter till värdeskapande i sina portföljer. Vi kallar detta proaktiv påverkan. Syftet med det framåtblickande proaktiva påverkansarbetet är att få en fördjupad förståelse för hur bolag hanterar sina väsentliga hållbarhetsfrågor och samtidigt att uppmuntra till kontinuerlig utveckling av bolagens hantering av hållbarhetsrisker och möjligheter, med avsikt att skapa värde för investerare på sikt.

Vi hanterar väsentliga risker – tematisk påverkan

Vi bedriver tematiskt påverkansarbete i syfte att ta ansvar och hantera väsentliga risker såsom klimat, biologisk mångfald och mänskliga rättigheter. Eftersom klimatförändringar, förlust av natur och ekosystem och sociala ojämlikheter kan ha påverkan på hela marknader brukar de omnämnas som systemrisk. Som långsiktig investerare på många marknader och sektorer ser vi därför dessa frågor som väsentliga för oss att förstå och hantera. Vi är exponerade mot dessa risker på olika sätt. Mest konkret genom våra investeringar i bolag i sektorer med hög risk och påverkan inom respektive tema.

För mer information om det tematiska påverkansarbetet, hur vi arbetar med klimat, natur och biologisk mångfald, läs mer [här](#).

Vi tar ansvar för negativa effekter – reaktiv påverkan

Syftet med det reaktiva påverkansarbetet är att hantera eventuella negativa effekter av våra investeringsbeslut. Här inkluderas även påverkan på bolag där vi ser risk att bolaget orsakar eller är kopplat till överträdelser av internationella normer inom miljö, mänskliga rättigheter och antikorrupcion. Att hantera signaler om negativ påverkan på människor och miljö handlar dels om att minska risker i våra portföljer, men det handlar också om att vi som investerare och ägare har ett ansvar att reagera på oegentligheter som identifieras i våra portföljbolag.

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 5-7 enligt fondens faktablad, kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerares rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond i kurslistan på handelsbanken.se/fonder.

Prioriteringar för vårt påverkansarbete

Klimat

Klimatförändringarna innebär att vi som fondförvaltare genom våra investeringsportföljer exponeras mot både omställningsrisker och fysiska klimatrisker, samt mot möjligheter kopplade till omställningen till en koldioxidsnål ekonomi. Aktiv påverkan är ett viktigt verktyg som vi som kapitalförvaltare kan använda för att hantera våra klimatrisker och bidra till omställningen, och är därför en integrerad del i vår klimatstrategi och vår långsiktiga ambition om nettoollutsläpp senast 2040. Inom ramen för fondbolagets klimatstrategi har vi därför utvecklat ett specifikt påverkansmål, förtydligt vad vi förväntar oss av bolagen, och utvecklat en metod för prioritering av påverkansinsatser. Läs mer om mål, prioriteringar och verktyg inom vårt klimatrelaterade påverkansarbete i vår klimatstrategi [här](#).

Natur och biologisk mångfald

Förlusten av biologisk mångfald medför risker för oss som kapitalförvaltare eftersom vi investerar i bolag vars aktiviteter och värdekedjor negativt påverkar och/eller är beroende av natur och ekosystem på en rad olika sätt. Påverkansdialog är ett av de viktigaste hållbarhetsverktygen finansiella aktörer kan använda för att arbeta med sin indirekta påverkan i värdekedjan. Inom ramen för fondbolagets arbete med biologisk mångfald har vi därför utvecklat ett specifikt påverkansmål. Läs mer om mål, prioriteringar och verktyg inom vårt naturrelaterade påverkansarbete i vår strategi för natur och biologisk mångfald [här](#).

Mänskliga rättigheter och arbetsrätt

Vi är övertygade om att alla människor är födda fria och lika i värde med samma rättigheter. Världen präglas dock av en tillbakagång för demokrati och mänskliga fri- och rättigheter och vi ser en ökning av andelen människor som påverkas av konflikt, ojämlikhet och hot om våld och förtryck. Detta innebär utöver mänskligt lidande en rad risker för marknader, värdekedjor och bolag eftersom stabila, öppna och fredliga samhällen är en förutsättning för sunda och konkurrenskraftiga marknader, samt för utvecklingen av humankapital, samt tillgången till kunskap och information. Som fondförvaltare har vi ett ansvar att förstå hur dessa systemrisker påverkar våra investeringar. Dessutom har alla

företag enligt FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter ett ansvar att förstå sina viktigaste risker. Påverkansarbete är ett av de viktigaste verktygen vi har för att hantera de risker vi identifierat. Inom ramen för fondbolagets arbete med mänskliga rättigheter har vi därför utvecklat ett specifikt påverkansmål. Läs mer om mål, prioriteringar och verktyg inom vårt påverkansarbete för mänskliga rättigheter [här](#).

Bolagsstyrning, affärsetik och regelefterlevnad

Bolagsstyrning handlar om hur företag styrs och leds. Bolag med god styrning har ofta bättre förutsättningar för långsiktig lönsamhet, lägre hållbarhetsrisker och mer ansvarsfull påverkan på omvärlden. Därmed är god bolagsstyrning en viktig komponent som vår förvaltning beaktar. Vi bedriver aktivt påverkansarbete för att stärka bolagsstyrningen hos våra portföljbolag genom dialog, röstning och valberedningar. Bolagsstyrningsfrågor, affärsetik och antikorruption har hög prioritet i många av fondbolagets direkta, proaktiva dialoger. Vi förväntar oss att bolag har policyer, strategier och system på plats för att hantera sina hållbarhetsrisker och möjligheter, att de har god bolagsstyrning och att de rapporterar transparent till sina intressenter. Vi samarbetar med andra investerare i Norden och kräver av stora bolag på vår marknad integrering av hållbarhet i incitamentsprogram. Vi deltar även tillsammans med andra investerare i ett gemensamt initiativ under ledning av Transparency International Sverige för att utveckla kunskap och påverkan inom anti-korruption. Genom representation i valberedningar driver vi frågan om jämställdhet i styrelser.

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 5-7 enligt fondens faktablad, kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerares rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond i kurslistan på handelsbanken.se/fonder.



Eskaleringsprocess

Fondbolaget kan tillämpa en kombination av de olika verktygen för att bedriva påverkan och i syfte att eskalera hanteringen av en viss fråga med ett bolag. Vilket verktyg som är bäst lämpat bedöms från fall till fall och anpassas efter typ av problem, bolag och bolagets tidigare respons. Generellt kan eskaleringsprocessen trappas upp utefter följande steg:

- Proaktiv dialog bedrivs ofta av förvaltaren på egen hand.
- I fall av identifierade risker eller negativ påverkan, så kallad reaktiv dialog, bedrivs dialoger antingen enskilt av hållbarhets-specialist eller hållbarhetsspecialist i samarbete med förvaltaren i de fall det bedöms att direkt dialog är lämpligt, det vill säga där vi har möjlighet att på egen hand föra dialog.
- I fall av identifierade risker eller negativ påverkan, så kallad reaktiv dialog, där det bedöms att fondbolagets påverkan har större effekt genom att samarbeta med andra investerare kan vi välja att bedriva gemensam dialog.
- I såväl direkta som gemensamma dialoger kan eskalering ske genom att lyfta frågan till nästa nivå inom bolagets ledning, det vill säga om dialog med IR- och hållbarhetsfunktioner inte ger resultat, kan dialogen lyftas till CFO, VD eller styrelse-ordförande.
- I fall där varken direkt eller gemensam dialog bedöms ge tillräckliga resultat kan fondbolaget vid bolagets årsstämma välja att rösta på förslag som syftar till att åtgärda problematiken.
- I allvariga fall, där bolagets styrelse bedöms inte ha hanterat en fråga tillräckligt ansvarsfullt kan fondbolaget vid bolagets årsstämma rösta emot ansvarsfrihet för hela eller delar av styrelsen.
- I allvariga fall, där påverkan inte bedöms ge effekt kan fondbolaget överväga att avyttra sina aktier i bolaget.

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 5-7 enligt fondens faktablad, kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond i kurslistan på handelsbanken.se/fonder.



Handelsbanken

handelsbanken.se

08-70110 00

106 70 Stockholm