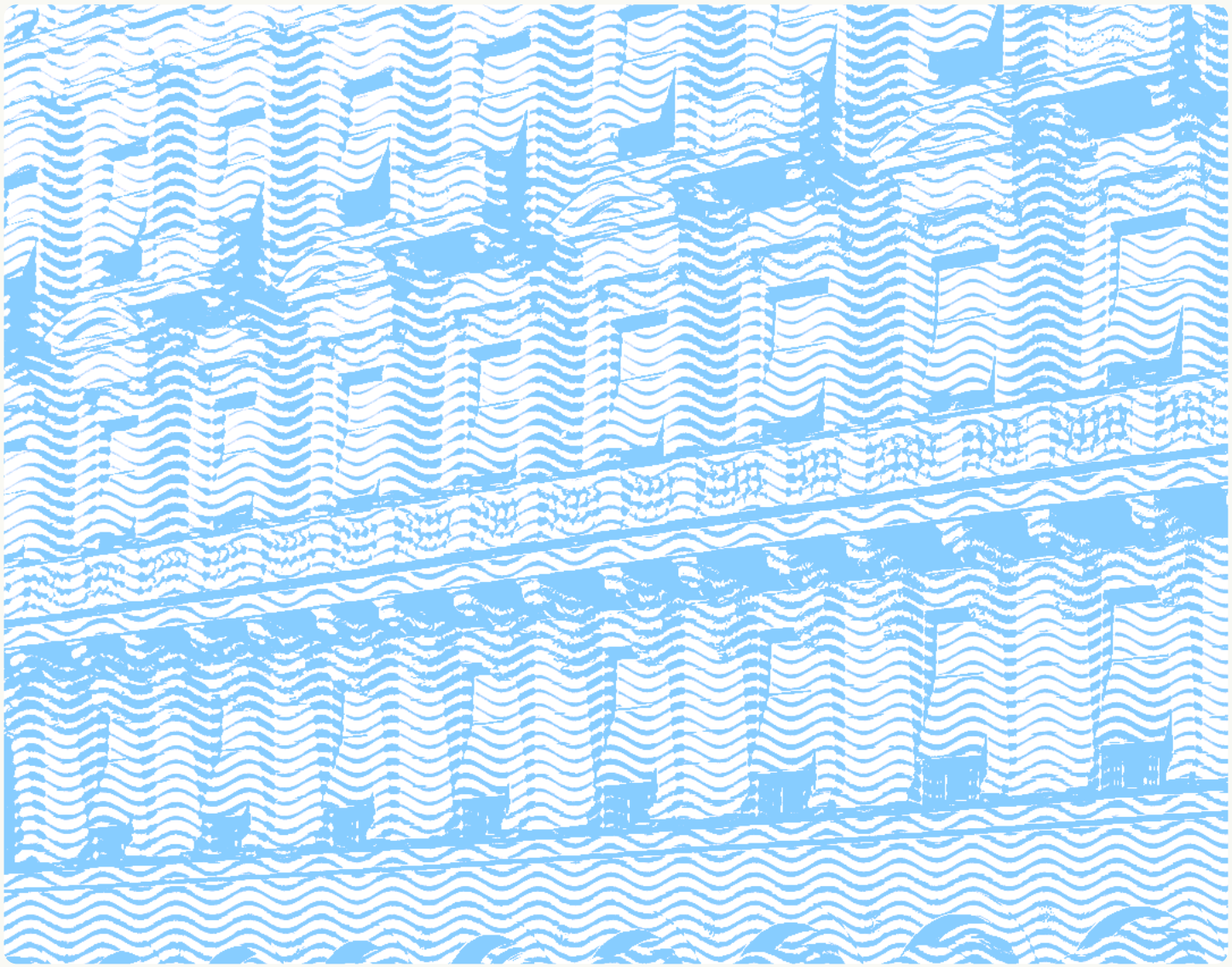
Handelsbanken Fonder

Due Diligence rutiner

SEPTEMBER 2026. VERSION 4.0



Due Diligence rutiner i hållbarhetshänseende inför investeringsbeslut

Fondbolagets VD-riktlinjer för aktsamhet i förvaltningsverksamheten (Due diligence) utgör utgångspunkten för vilka rutiner som ska tillämpas och vilken aktsamhet som ska iakttas i samband med investeringsbeslut i fondbolagets fonder och portföljer. Av dessa riktlinjer följer bland annat att fondbolaget har att följa de lagar och andra författningar som gäller för verksamheten, fondbestämmelser/placeringsreglementen, vad som kommuniceras i informationsbroschyr och faktablad samt interna regler antagna av fondbolaget såsom placeringsstrategier/placeringsriktlinjer och fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar.

Fondbolaget har rutiner på plats för att säkerställa att såväl hållbarhetsrisker som de hållbarhetskrav och däribland de exkluderingskriterier, som uppställts för respektive fond/portfölj beaktas i investeringsbesluten. Fondbolaget beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI) inom områdena växthusgasutsläpp, energieffektivitet, biologisk mångfald, vatten, avfall, sociala och arbetsrättsliga frågor, mänskliga rättigheter, miljö, bekämpning av korruption och mutor för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser. Indikatorerna redovisas årligen på en övergripande nivå i fondbolagets Redogörelse för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI Statement) som publiceras på fondbolagets hemsida. Fondbolaget hanterar huvudsakliga negativa konsekvenser genom att tillämpa exkluderingskriterier, påverkansdialoger och aktivt ägarstyrningsarbete. Tillvägagångssättet skiljer sig åt beroende på vilka negativa konsekvenser det handlar om. Fondbolaget har även utvecklat ett eget PAI-verktyg där även andra potentiella huvudsakliga negativa konsekvenser identifieras, analyseras och prioriteras för påverkan.

Fondbolagets aktiva ägarstyrningsarbete och påverkansdialoger utgör, utöver en del av fondbolagets arbete med att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI), även en del av fondbolagets hantering av hållbarhetsrisker. Det aktiva ägarstyrningsarbetet och dialoger kan till exempel syfta till att hantera investeringsobjektens hållbarhetsrisker och begränsa negativ påverkan. De Due diligence rutiner som tillämpas skiljer sig åt beroende på vilken förvaltningsinriktning det är fråga om.

Inom den aktiva aktie- och ränteförvaltningen är hållbarhetsanalys en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys där varje investering noga analyseras utifrån hållbarhetsrisker och möjligheter. Fondens investeringar kontrolleras, vid investeringstillfället samt löpande, om de dels kan klassificeras som en hållbar investering enligt fondbolagets bedömningsmetod, dels inte har exponering mot exkluderade verksamheter och/eller bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

För aktivt förvaltade fonder som placerar främst i andra fonder, såväl fondbolagets egna fonder som fonder från externa leverantörer, genomgår alla leverantörer av produkter som förvaltningen investerar i en ODD (Operational Due Diligence) process samt en IDD (Investment Due Diligence) process. Vid både ODD och IDD bedöms hållbarhetsarbetet hos leverantören och produkten. Detta gäller både för förvaltning av fonder och diskretionära portföljer. Fondbolaget genomför kontroller för att säkerställa att samtliga leverantörer har en ODD samt IDD.

För regelstyrda fonder som investerar i andra fonder sker placeringar enbart i fonder som möter fondens egna hållbarhetskrav. För samtliga av fondbolagets fonder utför även riskavdelningen löpande kontroller av fondernas underliggande tillgångar för att kontrollera att dessa är i linje med de hållbarhetskrav som uppställts för respektive fond.

För övriga regelstyrda fonder och för indexfonder, där integreringen av hållbarhetrisker är inbyggd i indexmetodiken, sker Due diligence-arbetet till stor del i samband med fondbolagets val av index då bedömning görs av, bland annat, att de hållbarhetskrav som uppställts för produkten omfattas av indexmetodiken. Vidare bedöms den part som levererar hållbarhetsdata till indexleverantören liksom kvaliteten på denna data. De index som fondbolaget använder i sin förvaltning tillhandahålls av indexleverantörer vilka är registrerade som administratörer hos ESMA enligt Benchmarkförordningen (BMR).

Riskkontroll följer löpande upp att respektive fond följer kundlöftet kopplat till hållbarhet. Utöver detta genomlyses och redovisas alla fonder utifrån redovisningskraven i SFDR och rapporteras kvartalsvis i fondbolagets publicerade EET-fil samt i den periodiska rapporteringen för varje fond. Denna genomlysning och rapportering genomförs av fondbolagets hållbarhetsteam. Compliance kontrollerar vidare, utifrån en riskbaserad analys, att fondbolaget följer de aktsamhetsregler och de Due diligence rutiner som fondbolaget antagit. Såväl Riskkontroll som Compliance rapporterar regelbundet till fondbolagets VD och styrelse.

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.

Handelsbanken
handelsbanken.se
08-701 10 00
106 70 Stockholm