

Redogörelse för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principal adverse sustainability impacts statement)

Mars 2021

1. Sammanfattning

Handelsbanken Fonder AB, org. 556418-8851, (Fondbolaget) LEI 549300RJTULO02U5ZG71, beaktar, i det närmaste i all sin förvaltning, investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. På motsvarande sätt beaktar Fondbolaget inom ramen för rådgivningsprocessen huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Denna redogörelse är den första som Fondbolaget publicerar och kommer att uppdateras årligen. Då redogörelsen är den första Fondbolaget publicerar saknas referensperiod. Framgent kommer huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer att redovisas kvantitativt i enlighet med kraven i förordningen 2019/2088/EU om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR). Denna sammanfattning av hur Fondbolaget beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer finns tillgänglig på följande språk: engelska, norska och finska.

I de fall huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer inte beaktas för enskilda produkter så framgår detta av de specifika informationsbroschyerna.

2. Beskrivning av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

En fullständig kvantitativ redovisning kommer att tillhandahållas per 30 juni 2022 avseende referensperioden 10 mars 2021 till 31 december 2021 i enlighet med kraven i förordningen 2019/2088/EU om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR).

För 2021 kommer Fondbolaget att använda indikatorer, se presentation i appendix 1 för att bedöma vilka negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som är att betrakta som huvudsakliga för Fondbolagets investeringsverksamhet.

Fondbolaget använder indikatorer bland annat 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. Se appendix 1 för information om indikatorerna, data för de indikatorer data finns tillgänglig samt information om vidtagna åtgärder.

Huvudsakliga negativa konsekvenser på klimatet har identifierats i den klimatanalys som genomförs årligen och åtgärder har vidtagits, se appendix 1.

3. Beskrivning av policyer för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Utgångspunkten för Fondbolagets identifiering och prioritering av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer finns angivna i Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. Policyn uppdateras och antas minst årligen av styrelsen i Fondbolaget. Gällande version av Policyn för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar antogs den 9 februari 2021 och återfinns på handelsbankenfonder.se.

Ansvarig för implementering av policyer och principer i Fondbolagets strategier och processer är VD för Fondbolaget. VD fastställer, med utgångspunkt bland annat i av styrelsen beslutad Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, riktlinjer för det löpande operativa hållbarhetsarbetet. Dessa riktlinjer uppdateras löpande i linje med utvecklingen av hållbarhetsarbetets metoder och processer. I den löpande investeringsverksamheten ansvarar affärsområdeschefer för löpande identifiering och prioritering av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. En del av dessa utgörs av Fondbolagets Due diligence rutiner i hållbarhetshänseende inför investeringsbeslut med mera vilka återfinns på handelsbankenfonder.se. Fondbolag använder ett antal hållbarhetsindikatorer, se appendix 1 för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser.

Genom att löpande följa upp bolags efterlevnad av internationella normer och konventioner är i linje med våra åtaganden samt följa upp hur bolagen presterar i förhållande till ett antal indikatorer kan Fondbolaget identifiera huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fondbolagets bedömning är att Fondbolagets huvudsakliga negativa konsekvenser omfattar följande hållbarhetsfaktorer: klimat, miljö, mänskliga rättigheter, antikorruption och arbetsrättsliga frågor samt jämställdhet. Urvalet av indikatorer för att huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer görs med utgångspunkt i Fondbolagets åtaganden samt de

internationella normer och konventioner Fondbolaget värnar om. Urvalet tar även hänsyn till Fondbolagets globala investeringsportföljer. I identifieringen tas även hänsyn till sannolikheten för negativa konsekvenser, dess allvarlighetsgrad samt även om konsekvenserna är oåterkalleliga.

Utöver de obligatoriska indikatorerna har Fondbolaget valt att lägga till ett antal frivilliga indikatorer då bedömningen gjorts att dessa är väsentliga för många bolag Fondbolaget är investerade i och därmed av vikt att följa upp.

Metoderna för uppföljning av indikatorerna omfattar exkludering av kontroversiella sektorer och bolag med verifierade kränkningar av internationella normer och konventioner och hållbarhetsanalys i investeringsprocessen. Datainhämtning och analys baseras på uppgifter från extern leverantör av hållbarhetsdata. Fondbolaget har gjort bedömningen att inhämta uppgifter direkt från bolagen inte är hanterbart utan istället alltså valt att anlita extern leverantör av hållbarhetsdata för denna inhämtning. Denna data baseras på bolagens publika information och rapportering. I de fall bolagen inte rapporterar görs estimering för vissa datapunkter. Här finns således möjlighet till fel i datarapportering men metodologin baseras på en konservativ och försiktig ansats som således snarare leder till överestimat.

Vidare, för att identifiera klimatrisker gör Fondbolaget scenarioanalyser och stresstester på Fondbolagets investeringsportföljer. Åtgärder vidtas i de fall huvudsakliga negativa konsekvenser på klimatet identifieras, se appendix 1 för information om åtgärder.

Framledes kommer de indikatorer som listat i appendix 1 och som ännu inte mäts att utgöra ytterligare grund för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Analys av dessa indikatorer kommer leda till att Fondbolaget vidtar åtgärder i linje med strategierna för Välja bort, Välja in och Påverka.

Utifrån identifiering och prioritering av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer vidtar Fondbolaget åtgärder genom de tre huvudsakliga strategierna för Välja in, Välja bort och Påverka som Fondbolaget löpande tillämpar i förvaltningen (Strategi för att välja in, Strategi för att välja bort och Strategi för påverkan återfinns på handelsbankenfonder.se).

4. Policier för påverkan

Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner Fondbolaget värnar om. I egenskap av betydande investerare har Fondbolaget ett ansvar och en möjlighet att påverka

bolag att agera ansvarsfullt och bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt samt att verka för att kapitalförvaltningsbranschen utvecklar sitt hållbarhetsarbete. Fondbolaget påverkar genom bolagsdialoger, ägarstyrningsarbete och investerarnätverk vilket beskrivs i Strategi för påverkan som återfinns på handelsbankenfonder.se Fondbolaget hanterar negativa konsekvenser genom påverkansdialoger och aktivt ägarstyrningsarbete och använder såväl egen intern som extern analys som underlag för hur Fondbolaget röstar på bolagsstämmor.

För att fastställa och prioritera inriktningen på vårt påverkansarbete tar Fondbolaget utgångspunkt i identifiering och prioritering av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, se ovan, samt investeringarnas sektor och geografiska exponering. Vägledande är även våra åtagande till internationella ramverk och principer såsom FN:s Global Compact och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Påverkansaktiviteter där påverkansmöjlighet finns prioriteras.

Prioriterade områden för Fondbolagets påverkansarbete är klimatfrågan, mänskliga rättigheter, arbetsrättsliga frågor och jämställdhet. Utöver detta prioriteras sektorspecifika hållbarhetsrisker såsom exempelvis väsentliga hållbarhetsfrågor i: värdekedjan för palmoljeindustrin, laxindustrin och banksektorn. Fondbolaget är även engagerat i bolag som bedöms ha höga risker exempelvis kopplat till nutida slaveri och skattefrågan.

Fondbolaget arbetar proaktivt för att påverka företag att förbättra och utveckla sitt arbete inom hållbarhet och att följa internationella normer och konventioner och för ökad transparens och förbättrad rapportering avseende hållbarhet.

Genom vårt ägarstyrningsarbete påverkar vi bolagen via deltagande i valberedningar samt röstning på stämmor. Fondbolaget bevakar inför årsstämmor specifik aktieägarmotioner relaterat till hållbarhet såsom rörande klimatfrågan, jämställdhet och arbetsrätt.

I de fall då Fondbolaget inte uppnår de målsättningar som uppställts för påverkansarbetet vad avser att minska huvudsakliga negativa konsekvenser så fattas beslut om åtgärder som kan innebära att innehav avyttras.

5. Referenser till internationella standarder

Fondbolaget stödjer internationella initiativ och riktlinjer som har som gemensamt syfte att uppmuntra och underlätta hållbart företagande. Fondbolaget har genom Handelsbanken undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI) och Handelsbanken och Fondbolaget står även bakom det frivilliga FN-initiativet Global Compact. Fondbolaget har vidare undertecknat Net Zero Investment Manager-initiativet.

Dessa initiativ och riktlinjer är vägledande för Fondbolagets arbete och utgör tillsammans med de värderingar som kommer till uttryck i vår företagskultur en tydlig och gemensam grund för vår kapitalförvaltning. Flertalet av indikatorerna i appendix 1 används för att utvärdera huvudsakliga negativa konsekvenser i förhållande till ovan nämnda internationella standarder. Metoderna för uppföljning av indikatorerna omfattar exkludering av kontroversiella sektorer och bolag med verifierade kränkningar av internationella normer och konventioner och hållbarhetsanalys i investeringsprocessen. Datainhämtning och analys baseras på uppgifter från extern leverantör av hållbarhetsdata. Fondbolaget har gjort bedömningen att inhämta uppgifter direkt från bolagen inte är hanterbart utan istället alltså valt att anlita extern leverantör av hållbarhetsdata för denna inhämtning. Denna data baseras på av bolagens publika information och rapportering, i de

fall bolagen inte rapporterar tas estimat fram baserat på sektorestimat. Här finns således möjlighet till fel i datarapportering men metodologin baseras på en konservativ och försiktig ansats som således snarare leder till överestimat.

Vad avser klimatscenarioanalys används primärt ett verktyg utvecklat av 2° Investing Initiative kallat Paris Agreement Capital Transition Assessment (PACTA). Även klimatscenarioanalys från ISS ESG har används som komplement. I båda fallen är de huvudsakliga scenarion som används från Internationella energirådet (IEA). Resultatet av klimatscenarioanalysen presenteras i Handelsbanken Fonders årliga klimatrapport som upprättats enligt TCFD:s rekommendationer och återfinns på handelsbankenfonder.se. Framledes kommer delar av resultatet av klimatscenarioanalysen presenteras i PAI statement.

Stockholm 10 mars 2021

Magdalena Wahlqvist Alveskog

Verkställande direktör

Adverse sustainability indicator		Indicators applicable to investments in investee companies			Metric		Impact		Explanation		Actions taken	
		CLIMATE AND OTHER ENVIRONMENT-RELATED INDICATORS										
Greenhouse gas emissions	1. GHG Emissions	Scope 1 GHG emissions	NA	NA	NA	NA	Fondbolaget arbetar med att säkerställa processen för framtagandet av data för hela förvaltningen och kommer att använda och rapportera på datapunkten framledes.	- Fondbolaget har gjort ett åtagande till Net Zero Asset Managers Initiative och kommer under 2021 sätta kvantitativa mål för förvaltad kapital avseende minskning av koldioxidavtryck. - Påverkansdiagram med ett antal bolag som har stora utsläpp. Syftet med diagramerna är att förstå bolagen att tydligare rapportera och minska utsläppen.				
		Scope 2 GHG emissions	NA	NA	NA	NA	Fondbolaget arbetar med att säkerställa tillgång på data för hela förvaltningen och kommer att använda och rapportera på datapunkten framledes.					
		From 1 January 2023, Scope 3 GHG emissions	NA	NA	NA	NA	Fondbolaget arbetar med att säkerställa tillgång på data för hela förvaltningen och kommer att använda och rapportera på datapunkten framledes.					
		Total GHG emissions	NA	NA	NA	NA	Fondbolaget arbetar med att säkerställa processen för framtagandet av data för hela förvaltningen och kommer att använda och rapportera på datapunkten framledes.					
		Carbon footprint	Carbon footprint	111*	NA	NA	1002/million EUR revenue					
		3. GHG intensity of investee companies	GHG intensity of investee companies	74*	NA	NA	1002/million EUR revenue					
		4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	0,7%	NA	NA	Nuvarande exponering utgörs av: (i) bolag i fonder som inte tillämpar fossilkriteriet i strategi för att välja bort. (ii) bolag i fonder som tillämpar fossilkriteriet i strategi för att välja bort men där intäktsexponeringen är inom de tillåtna gränserna.	- En översyn och analys har inletts avseende fonder som inte tillämpar fossilkriteriet. Analysen ska utmynna i åtgärder för att minska dessa fonders klimatrisker och vår förhoppning är att konkreta åtgärder är vidtagna senast under hösten 2021.				
		5. Share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources, expressed as a percentage	Share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources, expressed as a percentage	NA	NA	NA	I de fall indikatorn anses materiell mot bakgrund av sektor och geografisk exponering används indikatorn som del i investeringsprocessen i fondbolagets aktiva förvaltning. Det är inte en indikator som historiskt använts på fondbolagsnivå för att identifiera huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Fondbolaget arbetar med att säkerställa tillgång på data för hela förvaltningen och kommer att använda och rapportera på datapunkten framledes också på fondbolagsnivå.					
		6. Energy consumption intensity per high impact climate sector	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector	NA	NA	NA	I de fall indikatorn anses materiell mot bakgrund av sektor och geografisk exponering används indikatorn som del i investeringsprocessen i fondbolagets aktiva förvaltning. Det är inte en indikator som historiskt använts på fondbolagsnivå för att identifiera huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Fondbolaget arbetar med att säkerställa tillgång på data för hela förvaltningen och kommer att använda och rapportera på datapunkten framledes också på fondbolagsnivå.					
Biodiversity	7. Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	Share of investments in investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those areas	NA	NA	NA	Negativ effekt på biologisk mångfald har historiskt använts för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa effekter för hållbarhetsfaktorer. Framledes kommer data för detta att redovisas i PASI statement.	- Påverkansdiagram med ett antal bolag med verksamheter som riskerar ha negativ effekt på den biologiska mångfalden i de områden bolagen är verksamma.					
Water	8. Emissions to water	Tonnes of emissions to water generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average	NA	NA	NA	I de fall indikatorn anses materiell mot bakgrund av sektor och geografisk exponering används indikatorn som del i investeringsprocessen i fondbolagets aktiva förvaltning. Det är inte en indikator som historiskt använts på fondbolagsnivå för att identifiera huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Fondbolaget arbetar med att säkerställa tillgång på data för hela förvaltningen och kommer att använda och rapportera på datapunkten framledes också på fondbolagsnivå.						
Waste	9. Hazardous waste ratio	Tonnes of hazardous waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average	NA	NA	NA	I de fall indikatorn anses materiell mot bakgrund av sektor och geografisk exponering används indikatorn som del i investeringsprocessen i fondbolagets aktiva förvaltning. Det är inte en indikator som historiskt använts på fondbolagsnivå för att identifiera huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Fondbolaget arbetar med att säkerställa tillgång på data för hela förvaltningen och kommer att använda och rapportera på datapunkten framledes också på fondbolagsnivå.						

SOCIAL AND EMPLOYEE, RESPECT FOR HUMAN RIGHTS, ANTI-CORRUPTION AND ANTI-BRIBERY MATTERS						
Social and employee matters	10. Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	3,1%	NA	Samtliga bolag anses vidtagit tillräckliga åtgärder för att hantera de kränkningar som uppstått.	- Fondbolaget deltar löpande i dialoger tillsammans med andra investerare avseende bolag med verifierade, eller anklagelser om, kränkningar av UNGC principer eller OECD Riktlinjer för multinationella företag. - I de fall ett bolag inte omedelbart anses ha vidtagit tillräckliga åtgärder säljs bolaget ur förvaltningen.
	11. Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance /complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	NA	NA	Indikatorn används som en del i investeringsprocessen i fondbolagets aktiva förvaltning. Det är inte en indikator som historiskt använts på fondbolagsnivå för att identifiera huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Fondbolaget arbetar med att säkerställa tillgång på data för hela förvaltningen och kommer att använda och rapportera på datapunkten framledes också på fondbolagsnivå.	
	12. Unadjusted gender pay gap	Average unadjusted gender pay gap of investee companies	NA	NA	Negativ effekt på jämställdhet har historiskt använts för att identifiera och prioritera huvudsaklig negativ effekt för hållbarhetsfaktorer. Framledes kommer data för detta att redovisas i PASI statement.	- Fondbolaget arbetar aktivt med ökad jämställdhet i bolags styrelser genom vär representation i valberedningar.
	13. Board gender diversity	Average ratio of female to male board members in investee companies	Na	NA		- Påverkansdialog med ett antal bolag som har utmaningar i sitt arbete med jämställdhet.
	14. Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons	0,0%	NA	Fondbolaget investerar ej i bolag med exponering mot kontroversiella vapen.	

Additional Indicators			
CLIMATE AND OTHER ENVIRONMENT-RELATED INDICATORS			
Water, waste and material emissions	Water usage and recycling	NA	NA
	1. Average amount of water consumed and reclaimed by the investee companies (in cubic meter) per million EUR of revenue of investee companies	NA	I de fall indikatorn anses materiell mot bakgrund av sektor och geografisk exponering används indikatorn som del i investeringsprocessen i fondbolagets aktiva förvaltning. Det är inte en indikator som historiskt använts på fondbolagsnivå för att identifiera huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Fondbolaget arbetar med att säkerställa tillgång på data för hela förvaltningen och kommer att använda och rapportera på datapunkten framledes också på fondbolagsnivå.
	2. Weighted average percentage of water recycled and reused by investee companies	NA	I de fall indikatorn anses materiell mot bakgrund av sektor och geografisk exponering används indikatorn som del i investeringsprocessen i fondbolagets aktiva förvaltning. Det är inte en indikator som historiskt använts på fondbolagsnivå för att identifiera huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Fondbolaget arbetar med att säkerställa tillgång på data för hela förvaltningen och kommer att använda och rapportera på datapunkten framledes också på fondbolagsnivå.
	Land degradation, desertification, soil sealing	NA	I de fall indikatorn anses materiell mot bakgrund av sektor och geografisk exponering används indikatorn som del i investeringsprocessen i fondbolagets aktiva förvaltning. Det är inte en indikator som historiskt använts på fondbolagsnivå för att identifiera huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Fondbolaget arbetar med att säkerställa tillgång på data för hela förvaltningen och kommer att använda och rapportera på datapunkten framledes också på fondbolagsnivå.
SOCIAL AND EMPLOYEE, RESPECT FOR HUMAN RIGHTS, ANTI-CORRUPTION AND ANTI-BRIBERY MATTERS			
Human Rights	Number of identified cases of severe human rights issues and incidents connected to investee companies on a weighted average basis	NA	NA
Anti-corruption and anti-bribery	Cases of insufficient action taken to address breaches of standards of anti-corruption and anti-bribery	NA	NA
Applicable to investments in sovereigns and supranationals			
Environmental	GHG intensity	NA	NA
Social	Investee countries subject to social violations	NA	NA

*Data baserat på innehav per 2020-12-31. För att redovisa data har en minimumgräns avseende täckning på minst 75% valts. Det innebär att för minimum 75% av Fondbolagets underliggande investeringar i bolag respektive stater och överstatliga organisationer måste det finnas data att tillgå.