

Välja in omställningsbolag



Omställningsbolag – vad är det och varför investerar vi i dem?

Vi vill vara med och skynda på omställningen till ett klimatneutralt samhälle. Genom att investera i kraftbolag som ställer om sin energiproduktion kan vi flytta kapital från fossilt till förnybart, där vi är övertygade att framtidens vinnarbolag finns. För att vara säkra på att vi investerar i rätt bolag måste de uppfylla de särskilda krav som vår hållbarhetskommitté satt upp. Kommittén tar beslut om varje enskilt företag och hittills har 14 bolag godkänts, som våra fonder därmed får investera i.



Våra krav för omställningsbolag

- Bolagets planerade utveckling av verksamheten följer en tydlig, definierad plan där målsättningen är att minska bolagets koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalet.
- Bolagets nuvarande verksamhet får inte i huvudsak bestå av fossil energi.
- Bolagets nuvarande investeringstakt stödjer omställningen till att minska koldioxidutsläppen i linje med Parisavtalet.

Det är dock viktigt att komma ihåg att det händer mycket inom hållbarhetsområdet och synen på omställning och mätbarhet förändras. Därför utvärderar vi också kontinuerligt våra kriterier för att ta ställning till hur de behöver utvecklas över tid.

Kraven gäller för våra aktivt förvaltade aktie- och räntefonder, för våra aktivt förvaltade allokeringar samt även för vissa av våra passivt förvaltade fonder. Våra indexfonder som följer Paris Aligned Benchmarks har möjlighet att investera i omställningsbolag, läs mer om detta nedan.

Omställningsbolag i våra Paris Aligned Benchmarks

Även våra indexfonder som följer Paris Aligned Benchmarks kan investera i omställningsbolag. Eftersom det rör sig om index reglerade enligt Benchmarkförordningen* och UCITS-direktivet** är det dock inte fondbolagets Hållbarhetskommitté som fattar beslut utan istället har vi formulerat tydliga kvantitativa regler inom ramen för indexmetodikerna. Enligt metodikerna görs undantag från 5% kriteriet avseende fossila bränslen om samtliga nedanstående kriterier är uppfyllda. I dagsläget är 3 bolag godkända .

- Bolaget har fastställda och offentliggjorda mål i enlighet med kraven i Science Based Targets Initiative*** att ställa om sin verksamhet i linje med Parisavtalet.
- Bolagets nuvarande verksamhet får inte i huvudsak bestå av fossil energi (max 50% omsättning).
- Bolaget har max 10% omsättning från kolkraft.
- Bolaget har minst 10% omsättning från förnyelsebar energi.
- Bolaget får inte orsaka betydande skada för ett eller flera av de miljömässiga mål kopplade till begränsning av klimatförändringar, anpassning till klimatförändringar, hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser, omställning till en cirkulär ekonomi, förebyggande och begränsning av miljöföroreningar, skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem.

Undantag kan dock aldrig göras avseende minimikriterierna i regelverket för Paris Aligned Benchmarks (se art. 2-12 i den delegerade förordningen 2020/1818/EU till Benchmarkförordningen).

*Den 1 januari 2018 började nya regler för referensvärden gälla i EU genom EU:s förordning om referensvärden (Benchmarkförordningen, BMR). De nya reglerna berör alla företag som tillhandahåller index som används som referensvärden och de företag som rapporterar till sådana index.

** UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) är en samling EU-direktiv som berör fondverksamhet och som lägger grunden för lagstiftningen för värdepappersfonder i Sverige och i övriga EU/EES.

*** Science Based Target Initiative är ett samarbete mellan CDP, WRI, WWF, We Mean Business och FNs Global Compact. Initiativet ger stöd till företag att sätta klimatmål med vad som enligt forskning krävs av respektive bransch och verksamhet för att världen tillsammans ska nå målet om max 1,5 grads uppvärmning.



Vi väljer bort fossila bränslen

Huvudregeln är att våra fonder väljer bort bolag vars omsättning till mer än fem procent härrör från fossila bränslen (olja, gas och kol).

För att motverka effekterna av klimatförändringar krävs det att fossila bränslen fasas ut och ersätts av miljövänliga energikällor. Vi har därför beslutat att acceptera viss exponering mot fossila bränslen om bolaget uppfyller de krav som definieras ovan.

Beslutsprocess

Beslut om godkända omställningsbolag fattas av Handelsbanken Fonders Hållbarhetskommitté. Vi följer regelbundet upp godkända bolag för att säkerställa att våra krav för att kvalificeras som ett omställningsbolag är uppfyllda.



Läs mer

[Miljö och klimatförändring - Handelsbankens riktlinjer](#)

[Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar](#)

Godkända omställningsbolag

Bolag	ISIN	Utveckling i linje med 2°C.	Gokänd i PAB-index	Verksamhet ej i huvudsak fossil energi	Investeringstakt stödjer övergång till förnybart	Kort om bolaget
ERG Spa	IT0001157020	✓		✓	✓	ERG är ledande inom vindkraft i Italien och en av de större vindkraftsoperatörerna i Europa. Bolaget är också verksamt inom solenergi, vattenkraft och naturgas.
NextEra Energy, Inc.	US65339F1012	✓		✓	✓	NextEra Energy är en av de största vindkraftsoperatörerna globalt. Bolaget producerar också elkraft från sol, naturgas och uran.
Ørsted A/S	DK0060094928	✓	✓	✓	✓	Ørsted är ledande inom havsbaserad vindkraft och Danmarks största elkraftproducent. Bolaget har fortfarande distribuering av naturgas.
Vattenfall AB	Ej listat	✓		✓	✓	Vattenfall är ett svenskt energibolag som under 2019 fastställde sin plan för minskade koldioxidutsläpp i linje med vad som krävs för att begränsa den globala uppvärmningen till två grader. Bolaget har idag fortfarande exponering mot kolkraft, men man har en tydlig plan för avvecklingen av detta samtidigt som man investerar kraftigt i förnybara energislag, främst vind och sol. Bolaget har redan idag en stor installerad bas av vattenkraft.
Enel Spa	IT0003128367	✓	✓	✓	✓	Enel Spa är en av de största producenterna av förnybar elektricitet globalt, primärt från vatten- och vindkraft. Bolaget har fortfarande en betydande exponering mot naturgas, men har sedan 2015 investerat i förnybara energislag och idag investerar bolaget i ny kapacitet uteslutande från förnybara energislag.
EDP-Energias de Portugal	PTEDP0AM0009	✓		✓	✓	EDP är ett portugisiskt kraftbolag som är fjärde störst på vindkraft globalt. Bolaget är verksamt i 19 länder på fyra kontinenter och var ett av de första kraftbolagen att sätta vetenskapligt baserade klimatmål.
SSE Plc	GB0007908733	✓		✓		SSE är en av de största producenterna av förnybar elektricitet i Storbritannien. Bolaget är också en viktig aktör i vårt allt mer elektrifierade samhälle via byggandet och drivandet av infrastruktur relaterat till transmission och distribution av elektricitet. Bolaget beslutade om vetenskapligt baserade klimatmål sommaren 2020.
E.ON SE	DE000ENAG999	✓		✓	✓	E.ON har valt att fokusera helt och håller på att bygga och driva infrastrukturen för ett elektrifierat samhälle. Det betyder att till skillnad från övriga omställningsbolag investerar inte E.ON kraftigt i utökad förnybar kraftproduktion, utan bolaget investerar i att utveckla ett mer energieffektivt elnät och relaterade infrastrukturslösningar.
AB Ignitis Grupe	LT0000115768	✓		✓	✓	Ignitis är ett ledande kraftbolag i baltikum. Bolaget investerar i förnybara energikällor för att möta energibehovet i Litauen och övriga baltikum.
NextEra Energy Partners LP	US65341B1061	✓		✓	✓	NextEra Energy Partners är ett dotterbolag till NextEra Energy med fullt fokus förnybar energi. Bolaget har dock fortfarande en mindre exponering mot distribution av naturgas.
Iberdrola, S.A.	ES0144580Y14	✓		✓	✓	Iberdrola är en av de största producenterna av vindkraft globalt och ett av världens största kraftbolag räknat i marknadsvärde. Bolaget beslutade om vetenskapligt baserade klimatmål i mars 2019.
Longyuan Power	CNE10000HD4	✓		✓	✓	Longyuan Power är den största vindkraftsproducenten i Asien. Bolaget har fortfarande en mindre del kolkraft kvar i sin verksamhet, men har de senaste fem åren enbart investerat i ny kapacitet från förnybara källor.
OCI Company	KR7010060002	✓		✓	✓	OCI Company är ett sydkoreanskt grönt energi- och kemikalieföretag. Bolaget har en begränsad exponering mot kraftproduktion där kolkraft fortfarande är en mindre del.
NRG Energy	US6293775085	✓		✓	✓	NRG Energy är ett kraftbolag som inte kommit lika långt i omställningsprocessen som många andra av de bolag vi godkänt som omställningsbolag, pga. att de startade med mer fossil exponering. Däremot har bolaget arbetat aktivt med frågan i flera år och var ett av de första bolagen i världens som beslutade om vetenskapligt baserade klimatmål, redan 2015. Sedan dess har bolaget bevisat att de menar allvar och är på god väg att klara de första interimsmålen för 2025.
Polenergia	PLPLSEP00013	✓		✓	✓	Polenergia är ett polskt kraftbolag som i huvudsak producerar energi baserad på vindkraft och biomassa.

Om risk

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet. På handelsbankenfonder.se finner du informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad under respektive fond i kurslistan.