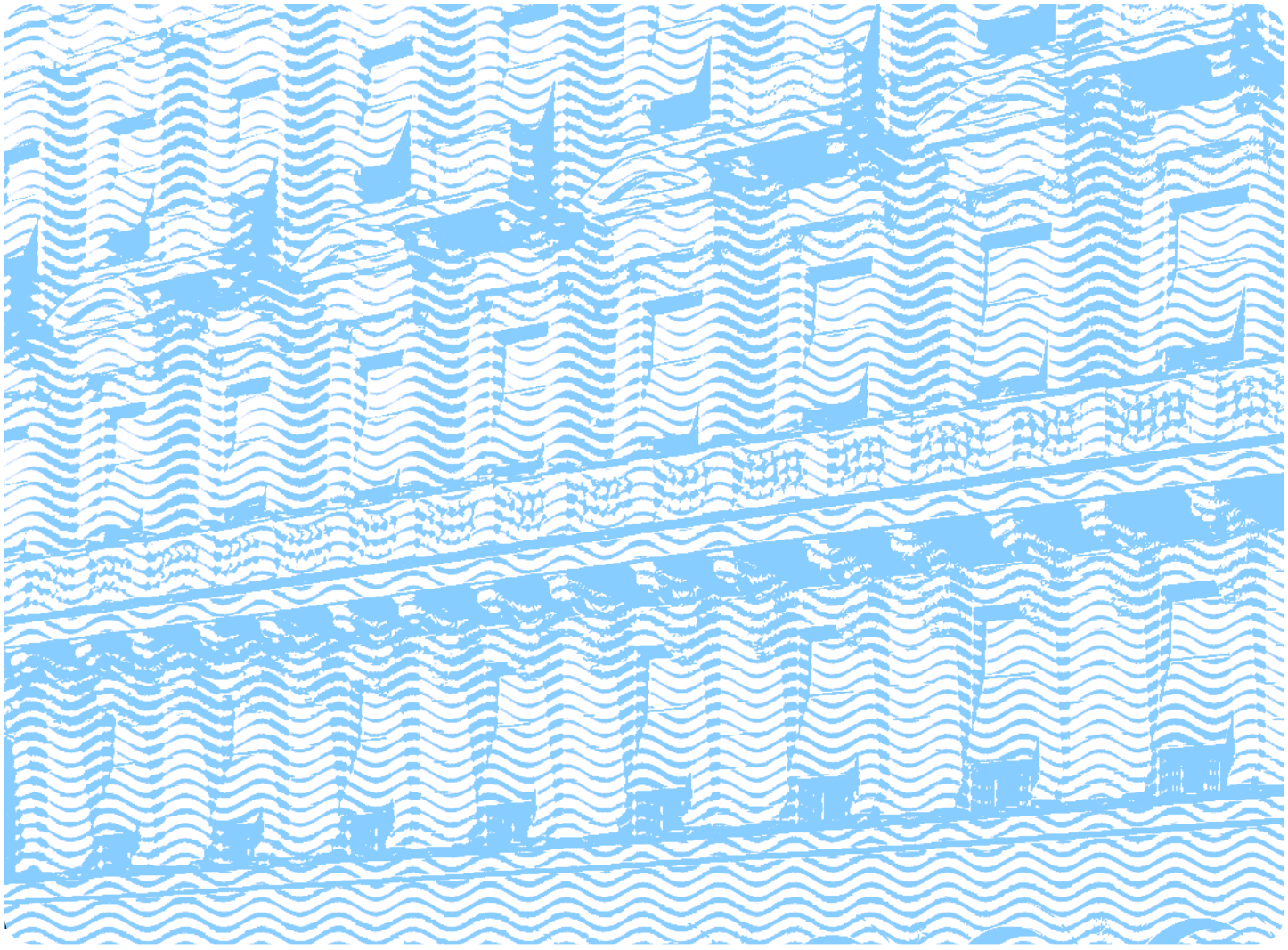
Handelsbanken Fonder

SFDR-
Definitioner och metod-beskrivning inom hållbarhet

NOVEMBER 2026. VERSION 1:3



SFDR - Definitioner och metodbeskrivning inom hållbarhet

Bakgrund

Sedan 10 mars 2021 redovisar Handelsbanken Fonder i enlighet med EU-förordning 2019/2088, Förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn (SFDR) samt därtill hörande regelverk. Syftet med denna redovisning är bland annat att ge investerare information om hur hållbarhetsrisker integreras i investeringsbesluten, hur huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas samt om en fond har hållbara investeringar som mål eller främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper. I syfte att - harmonisera informationsgivningen kring hållbarhetsrelaterade upplysningar finns i regelverket också en definition av hållbara investeringar, vilken bland annat ställer krav på att de företag i vilka investeringar sker följer praxis för god styrning och att försiktighetsprincipen att inte göra någon betydande skada säkerställs, så att varken miljömålet eller det sociala målet åsamkas betydande skada. Däremot innehåller inte regelverket någon vägledning på detaljnivå vilket medför att varje fondbolag självständigt behöver utarbeta kriterier för närmare bestämning av dessa definitioner och fastställa lämpliga tröskelvärden där så är nödvändigt. Denna redogörelse syftar till att på övergripande nivå beskriva Handelsbanken Fonders definitioner, tillämpade tröskelvärden och metoder; allt utifrån fondbolagets nuvarande tolkning av SFDR.

Hållbar investering

En hållbar investering definieras enligt regelverket som en investering i en ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

Bidrar till miljömål eller socialt mål

Enligt de kriterier som Handelsbanken Fonder fastställt ska ett investeringsobjekt för att uppnå kravet på att bidra till ett miljömål eller socialt mål uppfylla åtminstone ett av nedanstående kriterier;

- Bolaget eller emittenten har minst 25% av omsättningen (revenue) mot ett miljömål eller socialt mål som bidrar till att uppnå Globala målen i Agenda 2030.
- Bolaget eller emittenten har minst 20% av omsättningen anpassad till EU-taxonomin.
- Investeringen är en hållbar obligation eller en hållbarhetslänkad (Sustainability-linked) obligation där ränteinstrumentets finansiella och/eller strukturella egenskaper är knutna till fördefinierade hållbarhetsmål.
- Bolaget har bedömts som en ”impact-investering” inom en av våra impact kategorier.

  Varje bolag analyseras utifrån ett ramverk som syftar till att utvärdera vad bolaget gör, för vem, i vilken omfattning samt bidrag (impact) från bolaget och oss som investerare. Med hjälp av detta ramverk identifieras vem/vilka som gynnas av bolagets lösning eller verksamhet där intressenterna kan variera och omfattar allt ifrån lokalbefolkningen i regioner där sociala utmaningar kvarstår för att uppnå Globala målen till specifika grupper som saknar tillgång till grundläggande mänskliga behov samt klimatlösningar i allmänhet. Detta sätt att analysera bolag från ett impactperspektiv är nära kopplat till på området allmänt vedertagna ramverk och initiativ.

  Bolaget har bedömts som en ”impactinvestering” inom kategorin growing impact enligt fondbolagets ramverk för impactinvesteringar. Detta ramverk omfattar bolag vars verksamhet bidrar till att uppnå Globala målen i Agenda 2030. Utöver att ha en omsättning om minst 10% från ekonomiska aktiviteter som bidrar till miljömål eller sociala mål definierade i Agenda 2030 (SDG-bidrag), ska ett sådant bolag eller emittent bedömas bidra till dessa mål baserat också på andra faktorer såsom kapitalutgifter (CAPEX) och/eller driftsutgifter (OPEX) med målsättningen att öka andelen bidrag till Agenda 2030.

  Bolaget har bedömts som en ”impact-investering” inom kategorin operationell impact enligt fondbolagets ramverk för impactinvesteringar. Detta ramverk omfattar bolag vars verksamhet bidrar till att uppnå Globala målen i Agenda 2030. Operationell impact inbegriper bolag vars verksamhet bedrivs på ett inkluderande och/eller innovativt sätt som bidrar till att skapa en positiv och påtaglig effekt för människor och/eller miljö i linje med identifierade och icke adresserade behov.

- Fonder vilka har minskning av koldioxidutsläpp och andra växthusgaser som mål och redovisas enligt artikel 9.3 SFDR ska, för att betraktas som att det har hållbara investeringar som mål, förvaltas i enlighet med ett index vilket är ett registrerat EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet ett så kallat Paris Aligned Benchmark (PAB) enligt EU-förordning 2016/1011 (Benchmarkförordningen). Indexfonder som följer ett PAB-index anses på fond-/produktnivå möta kravet på att bidra till ett miljömål och utgör därmed en hållbar investering enligt definitionen i SFDR. Målet om minskning av koldioxidutsläpp och andra växthusgaser gäller alltså fonden i sin helhet och inte varje enskilt ingående bolag i fonden.

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.

Inte orsaka betydande skada –
(Do No Significant Harm, DNSH)
För att säkerställa att hållbara investeringar inte orsakar betydande skada tillämpas följande:

- Exkluderingskriterier för bolag med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt för specifika PAI-indikatorer såsom fossila bränslen och överträdelse av internationella normer och konventioner, samt förbjudna vapen.
- Bedömning av att investeringen inte anses orsaka betydande negativa konsekvenser för vissa hållbarhetsfaktorer (PAI).
- Bedömning av vilka produkter och tjänster bolaget i övrigt är involverad i samt om dessa signifikant kan anses motverka en hållbar utveckling.

Praxis för god styrning

Praxis för god styrning omfattar enligt regelverket sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler. För att avgöra om investeringsobjekt uppfyller krav på praxis för god styrning kontrolleras att de följer OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, ILO:s åtta kärnkonventioner samt FN:s allmänna förklaring om de mänskliga rättigheterna. Investeringsobjekt som har bekräftade och ohanterade brott mot dessa principer och konventioner anses inte uppfylla kravet på god styrning.

En bedömning av praxis för god styrning görs för alla bolag som återfinns i fonder som redovisas i enlighet med artikel 8 eller 9.

Beaktande av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

(Principal Adverse Impact-indikatorer, PAI-indikatorer)
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.

Flera av indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas genom att fonden exkluderar kontroversiella sektorer och bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner. För vissa indikatorer såsom biologisk mångfald och högutsläppande sektorer finns uppsatta gränsvärden. Om gränsvärdet överskrids är investeringen inte att betrakta som en hållbar investering. I förekommande fall då en investering som i sig bedöms vara en hållbar investering (use of proceeds eller PAB-fond), beaktas negativa konsekvenser utifrån att det som finansieras/investeras i inte ska orsaka betydande skada för miljörelaterade eller sociala mål.

För indexfonder görs exkluderingarna i indexmetodiken. I de fall då fonden investerar i externa fonder har fondbolaget, genom ODD (Operational Due Diligence) och IDD (Investment Due Diligence), bedömt att förvaltaren har robusta processer och tillämpar fondens exkluderingskriterier. Skillnader i dataleverantörer kan dock medföra avvikande bedömningar av om ett enskilt innehav omfattas av kriterierna eller inte.

Fondbolaget kan även hantera huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI) genom påverkansdialoger och aktivt ägarstyrningsarbete. Fondbolaget har utvecklat verktyg, där bland annat PAI ingår, för att identifiera, analysera och prioritera för påverkan. Upplysningar om hur respektive fond har beaktat huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i fondens årsberättelse.

Begränsningar i datakvalitet och datatillgänglighet kan påverka integreringen av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Informationen om bolagens exponering mot exkluderade verksamheter baseras på information från externa leverantörer. Denna information tillgängliggörs i stor utsträckning av bolagen själva, vilket innebär att exakt exponering mot dessa verksamheter inte alltid kan fastställas.

Denna begränsning blir som tydligast i de fall som exponeringen är begränsad, till exempel i de fall en dagligvaruhandel som säljer alkohol. Begränsningen bedöms som acceptabel eftersom fondens strategi främst syftar till att exkludera bolag med betydande exponering mot exkluderade verksamheter.

En ytterligare begränsning är användning av estimerad data. Estimat stämmer inte nödvändigtvis med verkligheten men fondbolagets bedömning är att de kan med fördel användas givet att de används med viss försiktighet. Till exempel kan det med estimat vara möjligt att fånga upp bolag med oönskad fossil exponering även om bolaget själva inte rapporterar detta. Det finns även begränsningar med tanke på att en stor mängd data rapporteras med eftersläpning vilket hanteras genom att fondbolaget använder senaste tillgängliga information.

För att minska begränsningarnas påverkan använder sig fondbolaget av väl avvägda bedömningar och arbetar kontinuerligt med vidareutveckling av metoder och datakvalitet.

Rapportering

För information om hållbarhetsrelaterade upplysningar för en enskild fond hänvisar fondbolaget till fondens informationsbroschyr och dess bilaga om hållbarhetsrelaterade upplysningar, fondens årsberättelse samt hållbarhetsrelaterade upplysningar på fondbolagets webbplats (handelsbankenfonder.se).

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