

Redegjørelse for de viktigste negative konsekvensene for bærekraftsfaktorer *(Principal adverse sustainability impacts statement)*

1. Oppsummering

Handelsbanken Fonder AB, org. 556418-8851, (Fondsselskapet) LEI 549300RJTULO02U5ZG71, vurderer i så godt som all sin forvaltning, investeringsbeslutningers viktigste negative konsekvenser for bærekraftsfaktorer. Tilsvarende vurderer Fondsselskapet innenfor rammen av rådgivningsprosessen de viktigste negative konsekvensene for bærekraftsfaktorer.

Fondsselskapet vurderer løpende potensielle negative konsekvenser for bærekraftsfaktorer og har identifisert at de hovedsakelig omfatter faktorer som klima, miljø, menneskerettigheter, antikorrupsjon og arbeidsrettslige spørsmål samt likestilling.

Denne rapporten er den andre som Fondsselskapet publiserer og vil bli oppdatert årlig. Rapporten dekker perioden 3. oktober 2021 – 31. desember 2021.

Denne oppsummeringen av hvordan Fondsselskapet vurderer de viktigste negative konsekvensene for bærekraftsfaktorer er tilgjengelig på følgende språk: svensk, engelsk, norsk og finsk.

I de tilfeller hvor de viktigste negative konsekvensene for bærekraftsfaktorer ikke er hensyntatt for enkeltprodukter eller at integreringen av bærekraftsfaktorer på produktnivå går utover det som er angitt i denne rapporten, fremgår dette av det respektive fonds prospekt.

2. Beskrivelse av de viktigste negative konsekvensene for bærekraftsfaktorer

Fondsselskapet vil samle inn data og overvåke alle obligatoriske, samt flere valgbare bærekraftsindikatorer. Når tilgangen til og kvaliteten på data forbedres, vil alle bli rapportert kvantitativt i samsvar med kravene i forordning 2019/2088/EU om offentliggjøring av bærekraftsinformasjon i finanssektoren (SFDR).

For 2022 vil Fondsselskapet benytte indikatorer, se presentasjon i vedlegg 1, for å vurdere hvilke negative konsekvenser for bærekraftsfaktorer som er å anse som viktigst for Fondsselskapets investeringsvirksomhet.

Fondsselskapet bruker indikatorer innen områdene klimagassutslipp, energieffektivitet, biologisk mangfold, vann, avfall, sosiale og arbeidsrettslige spørsmål, menneskerettigheter, miljø, kampen mot korrupsjon og bestikkelser for å identifisere og prioritere de viktigste negative konsekvensene. Se vedlegg 1 for informasjon om indikatorene, data for indikatorene hvor resultater foreligger og informasjon om tiltak.

Når det gjelder klimagassutslipp har Fondsselskapet i 2021 gjort flere tiltak knyttet til å ta hensyn til negative effekter, som;

- Fondsselskapet har satt seg mål om å redusere karbondioksidintensiteten med 50 % innen 2030.
- Fondsselskapet har forpliktet seg til Net Zero Asset Managers Initiative og rapporterte i 2021 sin første fremdriftsrapport.
- Fondsselskapet har konvertert 7 eksisterende indeksfond til EU Paris Aligned Benchmarks, en indeks med en klar plan for karbondioksidreduksjon.
- Fondsselskapet har stemt for flertallet av aksjonærforslagene i klimaspørsmålet, for eksempel for å få selskaper til å sette utslippsmål.
- Fondsselskapet har innledet en effektdialog med en rekke selskaper som har store utslipp. Formålet med dialogene er å få selskapene til å rapportere tydeligere og redusere klimapåvirkningen.
- Fondsselskapet har publisert en klimarapport i tråd med anbefalingene fra TCFD.
- I 2021 har Fondsselskapet gjort om eller avvirket de siste fondene som hadde investeringer i selskaper som var involvert i utvinning av fossilt brensel. Fondsselskapet ønsker imidlertid å være med på overgangen til en verden med lave karbondioksidutslipp, og bare selve ordet endring står sentralt. Bedrifter som går over fra fossil energiproduksjon til fornybar energiproduksjon er viktige aktører for å faktisk redusere totale karbondioksidutslipp. Vi har derfor bestemt at vi kan akseptere en viss eksponering for fossilt brensel dersom selskapet oppfyller våre krav for å kvalifisere som et omstillingsselskap. Totalt sett

holder Fondsselskapets eksponering mot selskaper som er aktive i sektoren for fossilbrensel seg på samme nivå som i 2020, men med et tydelig skifte fra utvinningsselskaper til omstillingsselskaper.

Når det gjelder sosiale indikatorer, har Fondsselskapet i perioden ikke hatt noen eksponering mot selskaper som anses å ha verifiserte brudd på UNGC eller OECDs Guidelines for Multinational Enterprises. Fondsselskapet har heller ikke hatt noen eksponering mot selskaper involvert i kontroversielle våpen.

3. Beskrivelse av retningslinjer for å identifisere og prioritere negative effekter på bærekraftsfaktorer

Utgangspunktet for Fondsselskapets identifisering og prioritering av de viktigste negative konsekvensene for bærekraftsfaktorer fremgår av Policy for aksjonærinvolvering og ansvarlige investeringer. Policyen oppdateres og vedtas minst årlig av styret i Fondsselskapet. Gjeldende versjon av *Policy for shareholder engagement and responsible investment* ble vedtatt 30. mai 2022 og finnes på www.handelsbankenfonder.se.

Ansvarlig for implementering av policyer og prinsipper i forvaltningsselskapets strategier og prosesser er administrerende direktør i forvaltningsselskapet. Konsernsjefen fastsetter retningslinjer for det løpende operative bærekraftsarbeidet, basert på blant annet *Policy for shareholder engagement and responsible investment* som er vedtatt av styret. Disse retningslinjene oppdateres fortløpende i takt med utviklingen av bærekraftarbeidsmetoder og prosesser. I de daglige investeringsbeslutningene har administrasjonssjef ansvar for løpende identifisering og prioritering av negative konsekvenser for bærekraftsfaktorer. Noen av disse består av Fondsselskapets Due diligence-rutiner med hensyn til bærekraft før investeringsbeslutninger, som finnes på www.handelsbankenfonder.se.

Fondsselskapene bruker en rekke bærekraftsindikatorer, se vedlegg 1, for å identifisere og prioritere de viktigste negative konsekvensene.

Ved å kontinuerlig overvåke at selskapenes etterlevelse av internasjonale normer og konvensjoner er i tråd med våre forpliktelser og overvåke hvordan selskapene presterer i forhold til en rekke indikatorer, kan Fondsselskapet identifisere de viktigste negative konsekvensene for bærekraftsfaktorer.

Fondsselskapets vurdering er at fondsselskapets viktigste negative konsekvenser inkluderer følgende bærekraftsfaktorer: klima, miljø, menneskerettigheter, anti-korrupsjon og arbeidsrettslige spørsmål og likestilling.

Valget av indikatorer for de viktigste negative konsekvensene for bærekraftsfaktorer gjøres på bakgrunn av Fondsselskapets forpliktelser og de internasjonale normer og konvensjoner som Fondsselskapet beskytter. Utvalget tar også hensyn til Fondsselskapets globale investeringsporteføljer. Identifikasjonen har også til hensikt å ta hensyn til sannsynligheten for negative konsekvenser, dens alvorlighet og om konsekvensene er irreversible.

Basert på identifisering og prioritering av de viktigste negative konsekvensene for bærekraftsfaktorer, iverksetter Fondsselskapet tiltak gjennom de tre hovedstrategiene for velge inn, velge bort og påvirke som Fondsselskapet kontinuerlig benytter i sin forvaltning;

- Fondsselskapet integrerer bærekraftsrisiko i investeringsbeslutninger for å unngå investeringer i selskaper med høy bærekraftsrisiko og i stedet **velge inn** selskaper som håndterer bærekraftsrisikoen sin på en akseptabel måte.
- Gjennom screening og ekskludering, **velger** Fondsselskapet **bort** selskaper som handler i strid med internasjonale normer og konvensjoner og/eller som gjennom sine produkter og tjenester er involvert i kontroversielle sektorer.
- Gjennom dialog og aktiv eierstyring **påvirker** Fondsselskapet selskaper til å håndtere sine bærekraftsrisikoer og potensielle negative konsekvenser for bærekraftsfaktorer.

Strategi for velge inn, Strategi for velge bort og Strategi for påvirkning finnes på www.handelsbankenfonder.se.

Datainnsamling og analyse er basert på data fra ekstern leverandør av bærekraftsdata. Fondsselskapet benytter primært data fra ISS ESG og Sustainalytics til denne rapporten. Fondsselskapet har gjort vurderingen at innhenting av informasjon direkte fra selskapene ikke er håndterlig, men har i stedet valgt å benytte ekstern leverandør av bærekraftsdata for informasjonsinnsamlingen. Disse dataene er basert på selskapenes offentlige informasjon og rapportering. I tilfeller hvor selskapene ikke rapporterer, gjøres det estimater for enkelte datapunkter. Det kan ikke utelukkes

at estimerte verdier både kan undervurdere og overvurdere de negative konsekvensene for bærekraftsfaktorer.

Videre, for å identifisere klimarisiko, utfører Fondsselskapet scenarioanalyser og stresstester på Fondsselskapets investeringsporteføljer.

Fremover vil indikatorene listet opp i vedlegg 1, som ennå ikke er målt, gi et tilleggsgrunnlag for å identifisere og prioritere de viktigste negative konsekvensene for bærekraftsfaktorer. Analyse av disse indikatorene vil føre til at Fondsselskapet gjør tiltak i tråd med strategiene for velge inn, velge bort og påvirke.

4. Retningslinjer for påvirkningsarbeid

Utgangspunktet for vårt påvirkningsarbeid er Handelsbankens verdier, våre forpliktelser og de internasjonale normer og konvensjoner som Fondsselskapet ivaretar. Som en betydelig investor har Fondsselskapet et ansvar og en mulighet til å påvirke selskaper til å opptre ansvarlig og drive sin virksomhet på en bærekraftig måte og til å arbeide for at kapitalforvaltningsbransjen utvikler sitt bærekraftsarbeid. Fondsselskapet påvirker gjennom selskapsdialoger, eierstyringsarbeid og investornettverk, som er beskrevet i *Strategi for innflytelse*, som finnes på www.handelsbankenfonder.se. Fondsselskapet håndterer negative konsekvenser gjennom påvirkningsdialoger og aktivt eierstyringsarbeid og legger både egne interne og eksterne analyser til grunn for hvordan fondsselskapet stemmer på generalforsamlinger.

For å bestemme og prioritere fokus i vårt påvirkningsarbeid, tar Fondsselskapet utgangspunkt i identifisering og prioritering av de viktigste negative konsekvensene for bærekraftsfaktorer, se ovenfor, samt investeringenes sektor og geografisk eksponering. Vår forpliktelse til internasjonale rammeverk og prinsipper som FNs Global Compact og FNs Guiding Principles on Business and Human Rights er også veiledende. Påvirkningsvirksomhet der det er mulighet for påvirkning prioriteres.

Prioriterte områder for Fondsselskapets påvirkningsarbeid er klimaspørsmål, menneskerettigheter, arbeidsrettslige spørsmål og likestilling. I tillegg til dette prioriteres sektorspesifikke bærekraftsrisikoer, som vesentlige bærekraftsspørsmål i: verdikjeden for palmeoljeindustrien, laksenæringen og banksektoren. Fondsselskapet er også involvert i selskaper som vurderes å ha høy risiko, for eksempel knyttet til nåtidens slaveri og skattespørsmål.

Fondsselskapet jobber proaktivt for å påvirke selskaper til å forbedre og utvikle sitt arbeid innen bærekraft og for å følge internasjonale normer og konvensjoner, samt for økt åpenhet og forbedret rapportering om bærekraft.

Gjennom vårt arbeid med eierstyring og selskapsledelse påvirker vi selskapene gjennom deltakelse i valgkomiteer og stemmegivning på generalforsamlinger. I forkant av generalforsamlinger overvåker fondsselskapet konkrete aksjonærforslag knyttet til bærekraft, som klimaspørsmålet, likestilling og arbeidsrett.

I tilfeller der Fondsselskapet ikke når de mål som er satt for påvirkningsarbeidet med hensyn til å redusere de viktigste negative konsekvensene, fattes det vedtak om tiltak som kan innebære salg av eierandeler.

5. Referanser til internasjonale standarder

Fondsselskapet støtter internasjonale initiativ og retningslinjer som har til felles formål å oppmuntre og legge til rette for bærekraftig virksomhet. Fondsselskapet har gjennom Handelsbanken signert FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UN PRI) og Handelsbanken og Fondsselskapet står også bak det frivillige FN-initiativet Global Compact. Fondsselskapet har også signert initiativet Net Zero Asset Managers. Disse initiativene og retningslinjene styrer Fondsselskapets arbeid og danner sammen med verdiene som kommer til uttrykk i vår bedriftskultur et tydelig og felles grunnlag for vår fondsforvaltning. De fleste indikatorene i vedlegg 1 benyttes til å vurdere de viktigste negative konsekvensene i forhold til de ovennevnte internasjonale standardene.

Når det gjelder klimascenarioanalyse, brukes primært et verktøy utviklet av 2° Investing Initiative kalt Paris Agreement Capital Transition Assessment (PACTA). Klimascenarioanalyse fra ISS ESG har også blitt brukt som et tillegg. I begge tilfeller er hovedscenariene som er brukt fra Det internasjonale energirådet (IEA). Resultatene av klimascenarioanalysen er presentert i Handelsbanken Fonders årlige klimarapport utarbeidet i henhold til TCFDs anbefalinger og finnes på www.handelsbankenfonder.se

Stockholm 30. juni 2022

Magdalena Wahlqvist Alveskog
administrerende direktør

Indikatorer som gjelder investeringer i investeringsobjekter¹

	Indikator for negative konsekvenser for bærekraftig utvikling	Måling	Konsekvenser 2021	Konsekvenser 2020	Forklaring	Foretatte tiltak, og planlagte tiltak og mål for neste referanseperiode
KLIMARELATERTE INDIKATORER OG ANDRE MILJØRELATERE INDIKATORER						
Drivhusgassutslipp	1. Drivhusgassutslipp					
		Scope 1- drivhusgassutslipp			Fondsselskapet jobber for å sikre tilgang til data for hele forvaltningen og vil benytte og rapportere på datapunktene fremover.	– Fondsselskapet har satt som mål å redusere sin karbondioksidintensitet med 50 % innen 2030.
		Scope 2- drivhusgassutslipp				
		Scope 3- drivhusgassutslipp				
		Totale drivhusgassutslipp				
		2. Karbonavtrykk	Karbonavtrykk			– Fondsselskapet har forpliktet seg til Net Zero Asset Managers Initiative og har i 2021 lagt frem sin første fremdriftsrapport.
	3. Investeringsobjektets drivhusgassintensitet	Investeringsobjektets drivhusgassintensitet			Ettersom det har vært en svært omfattende metodeendring når det gjelder estimering av scope 3, anses ikke rapportert verdi for 2020 lenger som sammenlignbar. Fondsselskapet har til hensikt å komme tilbake med	– Fondsselskapet har konvertert 7 fond med en total kapital på 157 milliarder SEK til Paris Aligned Benchmarks, en indeks med en klar plan for karbondioksidreduksjon.

¹ Siden referanseperioden for PAI-oppgaven ikke refererer til fire hele kvartaler for 2021, er denne rapporten basert på et gjennomsnitt av målepunktene; 30. juni, 30. september og 31. desember 2021.

					beregninger som reflekterer denne metodeendringen.	<p>– Stemte for flertallet av aksjonærforslagene i klimaspørsmålet, for eksempel for å få bedrifter til å sette utslippsmål.</p> <p>– Effektdialog med en rekke selskaper som har store utslipp. Formålet med dialogene er å få selskapene til å rapportere tydeligere og redusere utslippene.</p>
	4. Eksponering mot selskaper som opererer innen sektoren for fossilt brensel	Andel av investeringer i selskaper som opererer innen sektoren for fossilt brensel	1.02 %	1.07 %	<p>Nåværende eksponering består av:</p> <p>(i) selskaper med engasjement i fossilt brensel under ekskluderingsgrensene våre (5 % produksjon/distribusjon , 50 % tjenester)</p> <p>(ii) godkjente omstillingsselskaper</p> <p>Totalt sett holder Fondsselskapets eksponering mot selskaper som er aktive i sektoren for fossilt brensel er på samme nivå som i 2020².</p> <p>Implementeringen av eksklusjonskriterier</p>	<p>Fondene som i forrige referanseperiode ikke hadde eksklusjonskriterier knyttet til fossilt brensel er i 2021 redesignet eller nedlagt.</p> <p>Fondsselskapet ønsker imidlertid å være med på omstilling til en verden med lave karbondioksidutslipp, og selve ordet omstilling står sentralt. Selskaper som går over fra fossil energiproduksjon til fornybar energiproduksjon er viktige aktører for å faktisk redusere de</p>

² Det tidligere rapporterte tallet for 2020 er oppdatert som følge av forbedret datakvalitet.

					<p>vedrørende fossilt brensel på våre fond har ført til salg av de siste utvinningsselskapene som var i Fondsselskapets portefølje i 2020. Dette har redusert engasjementet i fossilt brensel. I 2021 har imidlertid investeringene i såkalte omstillingsselskaper økt, noe som har ført til et sluttresultat som holder seg på samme nivå som i 2020. Dog med en klar dreining fra utvinning til omstillingsselskap.</p>	<p>totale karbondioksidutslippene i realøkonomien.</p> <p>Vi har derfor bestemt at vi kan akseptere en viss eksponering for fossilt brensel dersom selskapet oppfyller våre krav for å kvalifisere som et omstillingsselskap. Investeringer i omstillingsselskaper forventes å ligge foran neste referanseperiode.</p>
	5. Andel av ikke-fornybar energiforbruk og energiproduksjon	Investeringsobjektets andel av ikke-fornybar energiforbruk og ikke-fornybar energiproduksjon fra ikke-fornybare energikilder sammenlignet med fornybare energikilder, uttrykt i prosent av totale energikilder			Fondsselskapet jobber for å sikre tilgang til data for hele forvaltningen og vil bruke og rapportere på datapunkter fremover.	
	6. Energiforbruksintensitet per sektor med stor klimapåvirkning	Energiforbruk i GWh per million euro i inntekter fra investeringsobjekter, per sektor med stor klimapåvirkning			Fondsselskapet jobber for å sikre tilgang til data for hele forvaltningen og vil bruke og rapportere på datapunkter fremover.	

Biologisk mangfold	7. Aktiviteter som påvirker områder med sensitivt biologisk mangfold negativt	Andel investeringer i investeringsobjekter med lokasjon/prosjekter lokalisert i eller nær områder med sensitivt biologisk mangfold der aktivitetene til investeringsobjektene påvirker disse områdene negativt			Fondsselskapet jobber for å sikre tilgang til data for hele forvaltningen og vil bruke og rapportere på datapunkter fremover.	
Vann	8. Utslipp i vann	Tonn utslipp i vann generert av investeringsobjekt per million euro investert, uttrykt som et vektet gjennomsnitt			Fondsselskapet jobber for å sikre tilgang til data for hele forvaltningen og vil bruke og rapportere på datapunkter fremover.	
Avfall	9. Farlig avfall og radioaktivt avfall	Tonn farlig avfall og radioaktivt avfall generert av investeringsobjekt per million investerte euro, uttrykt som et vektet gjennomsnitt			Fondsselskapet jobber for å sikre tilgang til data for hele forvaltningen og vil bruke og rapportere på datapunkter fremover.	

INDIKATORER FOR SOSIALE FORHOLD OG PERSONALSPØRSMÅL, RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHETER OG SPØRSMÅL OM KORRUPSJON OG BESTIKKELSER

Sosiale forhold og personalspørsmål	10. Brudd på FNs globale avtale og OECDs retningslinjer for multinasjonale foretak	Andel investeringer i investeringsobjekter som har vært involvert i brudd på FNs globale avtale eller OECDs retningslinjer for multinasjonale foretak	0%	3.1%	Fondsselskapet har i løpet av året ikke hatt investeringer i selskaper som var involvert i verifiserte brudd på UNGC eller OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper. Kilden for denne vurderingen har vært ISS ESG.	<p>Fortsatt pågående screening og eksklusjonskriterier knyttet til verifiserte forbrytelser.</p> <p>I tilfeller hvor et selskap ikke anses å ha iverksatt tilstrekkelige tiltak, selges selskapet ut av forvaltningen.</p> <p>Fondsselskapet deltar jevnlig i dialoger med andre investorer vedrørende selskaper med verifiserte, eller</p>
-------------------------------------	--	---	----	------	--	---

						påstander om, brudd på UNGC-prinsipper eller OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper.
	11. Ingen prosesser og samsvarsmekanismer for å overvåke overholdelse av FNs globale avtale og OECDs retningslinjer for multinasjonale foretak	Andel av investeringer i investeringsobjekt uten strategier for å overvåke overholdelse av FNs globale avtale eller OECDs retningslinjer for multinasjonale foretak eller mekanismer for håndtering av brudd på FNs globale avtale eller OECDs retningslinjer for multinasjonale foretak			Fondsselskapet jobber for å sikre tilgang til data for hele forvaltningen og vil bruke og rapportere på datapunkter fremover.	
	12. Ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene	Gjennomsnittlig ujustert lønnsgap mellom kjønn på investeringsobjekt			Fondsselskapet jobber for å sikre tilgang til data for hele forvaltningen og vil bruke og rapportere på datapunkter fremover	
	13. Mer likestilt kjønnsfordeling i styrene	Gjennomsnitt for mannlig og kvinnelig representasjon blant styremedlemmer i investeringsobjekt, uttrykt i prosent av alle styremedlemmer			Fondsselskapet jobber for å sikre tilgang til data for hele forvaltningen og vil bruke og rapportere på datapunkter fremover.	Fondsselskapet arbeider aktivt med økt likestilling i selskapsstyrene gjennom vår representasjon i valgkomiteer og gjennom vår stemmegivning på generalforsamlinger.
	14. Eksposering for kontroversielle våpen (antipersonellminer, klaseammunisjon, kjemiske våpen og biologiske våpen)	Andel av investeringer i investeringsobjekt involvert i produksjon eller salg av kontroversielle våpen	0%	0%	Fondsselskapet investerer ikke i selskaper med eksponering mot kontroversielle våpen. Kilden for denne vurderingen er ISS ESG.	Fortsatt pågående screening og strenge eksklusjonskriterier.

Indikatorer som gjelder investeringer i statlige og overstatlige enheter						
	Indikator for negative konsekvenser for bærekraftig utvikling	Måling	Konsekvenser 2021	Konsekvenser 2020	Forklaring	Foretatte tiltak, og planlagte tiltak og mål for neste referanseperiode
Miljø	15. Drivhusgassintensitet	Investeringsobjektens klimagassintensitet			Fondsselskapet jobber for å sikre tilgang til data for hele forvaltningen og vil bruke og rapportere på datapunkter fremover.	
Sosiale aspekter	16. Investeringsobjektens hjemsted hvor det mangler samfunnsansvar	Antall land hvor investeringsobjektene er hjemmehørende der det er mangel på sosialt ansvar (i absolutte tall og relative tall, delt på alle land hvor investeringsobjektene er hjemmehørende), i henhold til internasjonale traktater og konvensjoner, FNs prinsipper og nasjonal lovgivning.			Fondsselskapet jobber for å sikre tilgang til data for hele forvaltningen og vil bruke og rapportere på datapunkter fremover.	