

Redegjørelse for investeringsbeslutningenes viktigste negative konsekvenser for bærekraftsfaktorer

Finansmarkedsaktør: Handelsbanken (Organisationsnummer: 971 171 324) (LEI-nummer: NHBDILHZTYCNBV5UYZ31)

Sammendrag:

Handelsbanken (Organisasjonsnummer: 502007-7862) (LEI-nummer: NHBDILHZTYCNBV5UYZ31) vurderer de viktigste negative konsekvensene av sine investeringsbeslutninger for bærekraftsfaktorer. Denne uttalelsen av de viktigste negative konsekvensene for bærekraftsfaktorer dekker referanseperioden fra 1. januar til 31. desember 2023.

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

Handelsbankens porteføljeforvaltning samler inn data for og rapporterer kvantitativt, alle obligatoriske samt flere valgfrie bærekraftsindikatorer, i henhold til kravene i artikkel 6 i delegert forordning 2022/1288. Indikatorene er rapportert nedenfor, under avsnittet Beskrivelse av negative hovedkonsekvenser for bærekraftsfaktorer. Analyse av disse indikatorene vil føre til at tiltak blir iverksatt i tråd med Velge inn, Velge ut og Påvirke. Det rapporteres en forklaring på utviklingen for hver indikator i tilfeller hvor historikk er tilgjengelig, og for indikatorene rapporteres både gjennomførte tiltak og planlagte tiltak og mål for neste referanseperiode.

Porteføljeforvaltningen bruker indikatorer innen blant annet klimagassutslipp, energieffektivitet, biologisk mangfold, vann, avfall, sosiale og arbeidsrettslige spørsmål, menneskerettigheter, miljø, antikorrupsjon og bestikkelser for å identifisere og prioritere de viktigste negative konsekvensene.

Denne redegjørelsen for virksomhetsåret 2023 er den første som Handelsbanken publiserer og den vil bli oppdatert årlig. Rapporten dekker den norske virksomhetens porteføljeforvaltning hvor hoveddelen av kapitalen forvaltes og er tilgjengelig på norsk. I de tilfeller hvor vesentlige negative konsekvenser for bærekraftsfaktorer ikke er hensyntatt for enkeltporteføljer eller at integreringen av bærekraftsfaktorer på porteføljenivå går utover det som er angitt i denne rapporten, fremgår dette av den respektive porteføljen.

Beskrivelse av de viktigste negative konsekvensene for bærekraftsfaktorer

**Tabell 1:
Indikatorer som gjelder investeringer i investeringsobjekter**

	Indikator for negative konsekvenser for bærekraftig utvikling	Måle	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Forklaring	Foretatte tiltak, og planlagte tiltak og mål for neste referanseperiode
KLIMARELATERTE INDIKATORER OG ANDRE MILJØRELATERE INDIKATORER						
Utslipp av klimagasser	1. Utslipp av klimagasser					<p>Handelsbanken har iverksatt flere tiltak knyttet til å ta hensyn til negativ påvirkning på klimagasser, som:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Handelsbanken har gjennom sine investeringsaktiviteter satt et mål om å redusere karbondioksidintensiteten med 50 % innen 2030. • Handelsbanken deltar i Net Zero Asset Managers Initiative og Net Zero Banking Alliance. • Handelsbanken krever at fondsselskaper og selskaper der vi har satt ut driften skal ha et systematisk bærekraftsarbeid som drives i tråd med klimamålene i Parisavtalen. • Handelsbanken rapporterer klimarelatert informasjon for banker, fond og forsikring i henhold til TCFDs anbefalinger. • Handelsbankens porteføljeforvaltning har omorganisert porteføljene i henhold til konsernets policyer og retningslinjer for bærekraft og klima. For eksempel er eierandeler solgt innen fossilt brensel med unntak av enkelte omstillingsselskaper.
		Scope 1- klimagassutslipp	16 186 tCO ₂ e	Ikke aktuelt	<p>Banken merker seg en nedgang i indikatorene som måler utslipp knyttet til Scope 1 og 2, og en økning sett til Scope 3. Analysen viser til at økningen i Scope 3 først og fremst forklares med at flere porteføljeselskaper gikk fra estimerte til rapporterte data. I flere tilfeller har denne endringen ført til at selskapene rapporterer betydelig høyere utslipp enn tidligere anslått.</p>	
		Scope 2- klimagassutslipp	6 021 tCO ₂ e	Ikke aktuelt		
		Scope 3- klimagassutslipp	222 127 tCO ₂ e	Ikke aktuelt		
		Totale utslipp av klimagasser	244 334 tCO ₂ e	Ikke aktuelt		
	2. Karbonutslipp		307,03 ton CO ₂ e/mEUR EVIC (Enterprise Value Including Cash)	Ikke aktuelt		
	3. Investeringsobjektet klimagassintensitet	Investeringsobjektet klimagassintensitet	951,25 tCO ₂ e/mEUR Revenue	Ikke aktuelt		
	4. Eksponering mot selskaper som opererer innen fossilt brensel	Andel av investeringer i selskaper som er aktive i sektoren for fossilt brensel	0,76%	Ikke aktuelt	<p>Fossilt brensel er ekskludert i porteføljeforvaltningen og eksponering er kun tillatt for:</p> <p>(i) selskaper med aktiviteter innen fossilt brensel som faller under terskelverdiene for eksklusjonsstrategien (5</p>	<p>Handelsbanken ønsker å være en del av omstillingen og målet for bankens klimaarbeid er netto nullutslipp av klimagasser så raskt som mulig og senest innen år 2040. Bedrifter som går over fra fossil energiproduksjon til fornybar energiproduksjon er viktige aktører i å faktisk redusere de totale karbondioksidutslippene. Handelsbankens porteføljeforvaltning har derfor en viss eksponering mot fossilt brensel</p>

Handelsbanken

					% produksjon/ distribusjon, 50 % tjenester) (ii) godkjente konverteringsselskaper.	dersom selskapet oppfyller kravene til omstillingsselskaper definert av Handelsbanken Fonder, som er Handelsbankens datterselskap og som forvalter de aller fleste av fondene som inngår i porteføljene.
	5. Andel av ikke-fornybar energiforbruk og energiproduksjon	Investeringsobjektets andel av ikke-fornybart energiforbruk og ikke- fornybar energiproduksjon fra ikke-fornybare energikilder sammenlignet med fornybare energikilder, uttrykt i prosent av totale energikilder	Konsumpsjon: 49,57% Produksjon : 13,13%	Ikke aktuelt	Dekningen av indikatorne har forbedret seg i 2023, men er fortsatt lav. Forventningen er at resultatet vil endre seg etter hvert som dekningen øker, og at utfallet da bedre vil reflektere den faktiske effekten. For årets utfall er det opplyst at både andelen ikke-fornybar energibruk og andelen ikke-fornybar energiproduksjon har gått ned.	Dekningen av indikatorne er lav, og for neste referanseperiode har vi identifisert behovet for å samarbeide med dataleverandøren for utvidet analyse av hvordan utfallet skal tolkes.
	6. Energiforbrukintensitet per sektor med stor klimapåvirkning	Energiforbruk i GWh per million euro i inntekter fra investeringsobjekter, per sektor med stor klimapåvirkning,	(Sektor NACE) A: 0,09 B: 0,99 C: 0,51 D: 0,51 E: 0,21 F: 1,79 G: 0,85 H: 1,35 L: 0,2 (GWh/mEUR)	Ikke aktuelt	Bankens analyse peker på marginale endringer for flertallet av sektorene men viser til at de tre mest vesentlige endringene finnes i sektorene C, F og G. Hovedforklaringen er endret eksponering mot sektorene og endret rapportering av selskaper med høy energiforbruksintensitet.	Evaluering pågår for å sikre metodikk og beste praksis for å måle denne indikatoren til neste rapportering.
Biologisk mangfold	7. Aktiviteter som påvirker områder med sensitivt biologisk mangfold negativt	Andel av investeringer i investeringsobjekter med lokaliteter/prosjekter lokalisert i eller nær områder med sensitivt biologisk mangfold der aktivitetene til investeringsobjektene påvirker disse områdene negativt	2,04 %	Ikke aktuelt	Banken merker en marginal forverring av utfallet for 2023 og en noe bedre dekning.	Biologisk mangfold er et område som er nært knyttet til miljø- og klimaendringer og bærekraftig utvikling i samfunnet. Gjennom porteføljestyling ønsker Handelsbanken å oppmuntre til bærekraftige forretningsmodeller, slik at miljøet tas med i betraktningen når investeringsbeslutninger tas. For å utdype vår kunnskap og innflytelse på dette området, deltar Handelsbanken Fonder i investorsamarbeidet FAIRR Biodiversity Loss from Waste Pollution Engagement.
Vann	8. Utslipp til vann	Tonn utslipp til vann generert av investeringsobjekter per million euro investert,	0,27 ton/mEUR	Ikke aktuelt	Dekningen for indikatoren er lav og banken opplyste at dekningen i 2023 har økt	Dette området inngår i standard screening utført via ISS ESG og saker som er omfattende og vurderes som ekstra alvorlige

		uttrykt som et vektet gjennomsnitt			marginalt, men fortsatt er under 10 %. Forventningen er at resultatet vil endre seg etter hvert som dekkningen øker, og at utfallet da bedre vil reflektere den faktiske effekten. For årets utfall slås det fast at utslippene til vann har økt.	vil inngå i løpende dialog- og påvirkningsarbeid.
Avfall	9. Farlig avfall og radioaktivt avfall	Tonn farlig avfall og radioaktivt avfall generert av investeringsobjekter per million euro investert, uttrykt som et vektet gjennomsnitt.	0,51 ton/mEUR	Ikke aktuelt	Banken merker en bedring i utfallet for 2023 og en høyere dekning som for 2023 er over 75 %.	Dette området inngår i standard screening utført via ISS ESG og saker som er omfattende og vurderes som ekstra alvorlige vil inngå i løpende dialog- og påvirkningsarbeid.

INDIKATORER FOR SOSIALE RELASJONER OG PERSONALSPØRSMÅL, RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHETER OG SPØRSMÅL VEDRØRENDE KAMPING AV KORRUPSJON OG BESTIKKELSE

Sosiale forhold og personalsaker	10. Brudd på FNs globale avtale og OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper.	Andel av investeringer i investeringsobjekter som har vært involvert i brudd på FNs Global Compact eller OECDs retningslinjer for multinasjonale foretak	0,00	Ikke aktuelt	Porteføljene investerer ikke i selskaper med verifiserte brudd på UNGC eller OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper. Kilden for denne vurderingen er ISS ESG. I unntakstilfeller kan en eksisterende beholdning få endret sin analyse og deretter selges beholdningen så raskt som mulig, men det kan være en eksponering i den korte tiden mellom endret signal og salget.	I porteføljeforvaltningen foregår løpende screening og eksklusjonskriterier knyttet til verifiserte normbrudd. I tilfeller hvor et selskap ikke anses å ha truffet tilstrekkelige tiltak, avhendes selskapet fra administrasjon. Fondsselskapet deltar jevnlig i dialoger med andre investorer angående selskaper med verifiserte, eller påstander om, brudd på UNGC-prinsipper eller OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper.
	11. Ingen prosesser og etterlevelsesmekanismer for å overvåke overholdelse av FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for multinasjonale foretak	Andel av investeringer i investeringseiendommer uten strategier for å overvåke overholdelse av FNs Global Compact eller OECDs retningslinjer for multinasjonale foretak eller mekanismer for håndtering av klager på brudd på FNs Global Compact eller OECDs retningslinjer for multinasjonale foretak	49,11%	Ikke aktuelt	Banken merker en bedring i resultatet for 2023.	Dette er en sak som Handelsbanken Fonder tar opp i aktuelle saker i påvirkningsdialogen og i arbeidet med stemmegivning på generalforsamlinger der forslag på dette området står på dagsorden.

Handelsbanken

	12. Ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene	Gjennomsnittlig ujustert lønnsforskjell mellom kjønn for investeringseiendommer	13,55%	Ikke aktuelt	Dekningen for indikatoren er lav og banken opplyser at deknningen i 2023 har økt marginalt, men fortsatt er under 5 %. Forventningen er at resultatet vil endre seg etter hvert som deknningen øker, og at utfallet da bedre vil reflektere den faktiske effekten.	De fleste fond som inngår i porteføljene forvaltes av Handelsbanken Fonder. På generalforsamlingene hvor forslag på dette området står på dagsorden for generalforsamlingen, analyserer og stemmer Fondbolaget over disse.
	13. Jevnere kjønnsfordeling i styrene	Gjennomsnitt for mannlig og kvinnelig representasjon blant styremedlemmer i investeringsobjekter, uttrykt i prosent av alle styremedlemmer	31,59%	Ikke aktuelt	Banken merker en bedring i utfallet for 2023 ettersom andelen kvinnelige styremedlemmer har økt. Videre noteres en forbedret dekning som for 2023 er over 80 %.	De fleste fond som inngår i porteføljene forvaltes av Handelsbanken Fonder. Fondsselskapet arbeider aktivt med økt likestilling i selskapsstyrer gjennom representasjon i valgkomiteer og gjennom stemmegivning på generalforsamlinger.
	14. Eksponering for kontroversielle våpen (antipersonellminer, klaseammisjon, kjemiske våpen og biologiske våpen)	Andel av investeringer i investeringsobjekter involvert i produksjon eller salg av kontroversielle våpen	0.00	Ikke aktuelt	Banken investerer ikke i selskaper med eksponering mot kontroversielle våpen. Kilden for denne vurderingen er ISS ESG. I unntakstilfeller kan en eksisterende beholdning få endret sin analyse og deretter selges beholdningen så raskt som mulig, men det kan være en eksponering i den korte tiden mellom endret signal og salget.	Fortsatt pågående screening og strenge eksklusjonskriterier.
Indikatorer som gjelder investeringer i statlige og overstatlige enheter						
	Indikator for negative konsekvenser for bærekraftig utvikling	Måle	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Forklaring	Foretatte tiltak, og planlagte tiltak og mål for neste referanseperiode
Miljø	15. Klimagassintensitet	Investeringsobjektens klimagassintensitet	0,02 ktCO ₂ /mEUR BNP	Ikke aktuelt	For utfallet i 2023 noteres en økning i klimagassintensiteten. En forklaring på utfallet skyldes økte investeringer med global eksponering.	De fleste fond som inngår i porteføljene forvaltes av Handelsbanken Fonder. Fondsselskapet analyserer fortløpende land basert på flere faktorer knyttet til miljø og klima, gjennom en egenutviklet modell av fondsselskapet som, i tillegg til siste verdi for klimagassutslipp per BNP, også tar høyde for trenden mht. indikatoren, samt andel

			0,00	Ikke aktuelt	Banken har fortsatt ingen investeringer i investeringsobjekter der det vurderes at det mangler samfunnsansvar. Kilden til denne vurderingen er Sustainalytics.	fornybar energi, beskyttelse av naturlige karbonvasker osv.
Sosiale aspekter	16. Lokalisering til investeringsobjektet 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, hvor gjeldende nasjonal lovgivning.				De fleste fond som inngår i porteføljene forvaltes av Handelsbanken Fonder. Fondbolaget analyserer fortløpende land basert på flere faktorer som er knyttet til sosiale spørsmål, gjennom en egenutviklet modell i Fondbolaget. Analysen dekker overordnede områder som menneskerettigheter, basert på underliggende faktorer som konflikter, likestilling, religionsfrihet og ytringsfrihet.

Indikatorer som gjelder investeringer i eiendom

	Indikator for negative konsekvenser for bærekraftig utvikling	Måle	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Forklaring	Foretatte tiltak, og planlagte tiltak og mål for neste referanseperiode
Fossilt brensel	17. Eksponering mot fossilt brensel gjennom eiendom	Andel av investeringer i eiendommer involvert i utvinning, lagring, transport eller produksjon av fossilt brensel.				Ingen direkte investeringer i eiendommer i porteføljene.
Energi-effektivisering	18. Eksponering mot energieffektive eiendommer	Andel av investeringer i energieffektive eiendommer.				Ingen direkte investeringer i eiendommer i porteføljene.

Andre indikatorer på de viktigste negative konsekvensene for bærekraftsfaktorer Tabell 2 og 3

	Indikator for negative konsekvenser for bærekraftig utvikling	Måle	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Forklaring	Foretatte tiltak, og planlagte tiltak og mål for neste referanseperiode
Utslipp	2.4 Investeringer i bedrifter uten initiativ for å redusere karbondioksidutslipp	Andel av investeringer i investeringsobjekter uten reduksjon av karbondioksidutslippstiltak med sikte på tilpasning til Parisavtalen.	31,15%	Ikke aktuelt	Banken merker seg at en større andel av investeringene har igangsatt initiativ for å redusere karbondioksidutslipp i 2023. Samtidig har porteføljeforvaltningen økt antall proaktive dialoger i 2023 med fokus på selskapenes klimaarbeid.	Forvaltningen av de fleste fondene som inngår i porteføljene skjer i Handelsbanken Fonder, hvor dette er en prioritert sak innenfor rammen av fondsselskapets proaktive påvirkningsdialog og klimaaspekter tas opp i direkte dialog med selskaper.

Sosiale	3.9 Mangel på policy for menneskerettigheter	Andel av investeringer i selskaper uten policy for menneskerettigheter.	9,94%	Ikke aktuelt	Banken noterer i utgangspunktet uendret utfall for 2023. Videre noteres en forbedret dekning som for 2023 er på over 80 %..	Forvaltningen av de fleste fondene som inngår i porteføljene skjer i Handelsbanken Fonder, hvor dette er en prioritert sak innenfor rammen av fondsselskapets proaktive påvirkningsdialog og menneskerettigheter tas opp i direkte dialog med selskaper.
---------	--	---	-------	--------------	---	--

Beskrivelse av strategier for å identifisere og prioritere de viktigste negative konsekvensene for bærekraftsfaktorer

Utgangspunktet for Handelsbankens porteføljeforvaltningsarbeid med identifisering og prioritering av investeringsbeslutningers viktigste negative konsekvenser for bærekraftsfaktorer er Handelsbankens Policy for Sustainability. Policyen oppdateres og vedtas årlig av Handelsbankens styre. Gjeldende versjon ble vedtatt 20. mars 2024. Indikatorer som vi beskytter og som vi bruker for å vurdere om internasjonale standarder overholdes i våre investeringer finnes i konsernsjefens retningslinjer for miljø- og klimaendringer, menneskerettigheter og arbeidsforhold, tobakksindustrien, våpen og forsvarsindustrien og korrupsjon.

Grunnleggende bærekraftskriterier for ansvarlige investeringer i porteføljeforvaltning, som primært håndteres av Handelsbanken Fonder som forvalter av de fleste fondene som inngår i porteføljene:

- Støtter FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UN PRI). Dette innebærer at fondsselskapet skal vurdere miljømessige, sosiale og eierstyringsaspekter i investeringsanalyser og beslutningsprosesser, være aktive eiere og inkludere bærekraftsfaktorer i Eierpolitikk og eierskapsprosesser, samt rapportere hvordan arbeidet drives og utvikles.
- Støtter FNs Global Compact. Det betyr at fondsselskapet skal implementere Global Compacts ti prinsipper om menneskerettigheter, arbeidsforhold, miljø og antikorrupsjon i sin virksomhet, samt stille tilsvarende krav til selskapene det investerer i.
- Tilstreber å investere i selskaper og prosjekter som støtter FNs globale mål for bærekraftig utvikling (Agenda 2030).
- Har vedtatt retningslinjer og/eller prinsipper for systematisk bærekraftsarbeid.
- Integrerer bærekraftsrisikoer i investeringsprosessen og vurderer de viktigste negative konsekvensene av investeringsalternativet for bærekraftsfaktorer.
- Velger bort investeringer i fond med eierandeler i selskaper som er involvert i produksjon eller distribusjon av forbudte våpen, atomvåpen, våpenindustrien, tobakk, cannabis, alkohol, kommersiell gambling og pornografi.

For å identifisere og prioritere de viktigste negative konsekvensene knyttet til Handelsbankens porteføljeforvaltning, gjennomføres kontroller, både på investeringstidspunktet og fortløpende. Dette utføres av Handelsbanken Fonder, som forvalter av de fleste fondene som inngår i porteføljene. Utvelgelsen av indikatorer for de viktigste negative konsekvensene for bærekraftsfaktorer er gjort basert på Handelsbankens forpliktelser samt de internasjonale normer og konvensjoner som porteføljeforvaltningen opprettholder. Identifikasjonen har også til hensikt å ta hensyn til sannsynligheten for negative konsekvenser, graden av alvorlighet og også om konsekvensene er irreversible. Utvelgelses- og evalueringsprosessen som styrer Handelsbanken Fonders arbeid med porteføljeforvaltning er basert på Policy for aksjonærensengasjement og ansvarlige investeringer, som vedtas av fondsselskapets styre minst årlig. Styrende for utvelgelses- og evalueringsarbeidet i porteføljeforvaltningen er internasjonale normer og konvensjoner, lover og avtaler som FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for

Handelsbanken

multinasjonale selskaper som forholder seg til spørsmål om miljø, menneskerettigheter, arbeidsforhold og forretningsetikk. Beslutninger om å inkludere eller ekskludere investeringer tas fortløpende av porteføljeforvalteren i Handelsbanken Fonder.

I porteføljeforvaltningen tas de viktigste negative konsekvensene for bærekraftsfaktorer i betraktning på tre hovedmåter:

- **Velge** fond i porteføljene som driver systematisk bærekraftsarbeid og som integrerer bærekraft i sine investeringsprosesser.
- **Velge bort** investeringer i selskaper, fond og stater som ikke oppfyller Handelsbankens og Handelsbanken Fonders bærekraftskrav, herunder eksklusjonskriterier for kontroversielle bransjer samt bærekraftskriterier for klima og miljø.
- **Påvirke** fondsselskaper til aktivt å bidra til bærekraftig utvikling gjennom dialog.

Eksklusjonskriterier som brukes innenfor porteføljeforvaltningen sikrer at investeringer i forbudte våpen, atomvåpen, våpenindustrien, tobakk, alkohol, kommersielle spill, pornografi og utvinning og prosessering av fossilt brensel velges. Fond som investerer i selskaper som driver arktisk oljeutvinning, kullgruvedrift eller oljesandutvinning er helt utelukket. Porteføljebeholdningene gjennomgås deretter fortløpende basert på etterlevelse av internasjonale standarder og konvensjoner og bærekraftskriterier som fonds- og fondsselskapers etterlevelse av internasjonale konvensjoner og om de driver systematisk bærekraftsarbeid. Gjennomgangen tar sikte på å identifisere og gi grunnlag for beslutninger om å starte en effektdialog eller velge bort investeringer.

Datainnsamling og analyse er basert på informasjon fra en ekstern leverandør av bærekraftsdata. Denne rapporten har data fra ISS ESG så vel som Sustainalytics, disse to er de primære datakildene. I porteføljeforvaltning innhentes ikke informasjon direkte fra selskapene, men det hyres inn en ekstern leverandør av bærekraftsdata til denne innsamlingen. Disse dataene er basert på selskapenes offentlige informasjon og rapportering. I tilfeller hvor selskapene ikke rapporterer, gjøres det estimerer for enkelte datapunkter. Holdbarhetsdata for ulike områder kan estimeres dersom det kan gjøres på en pålitelig måte eller når det ikke er rapportert data. Det kan ikke utelukkes at estimerte verdier både kan undervurdere og overvurdere de negative konsekvensene for bærekraftsfaktorer. Videre, for å identifisere klimarisiko, gjennomfører Handelsbanken Fondene, som forvalter de fleste underliggende fondene i porteføljene, scenarioanalyser og stresstester på investeringsporteføljene.

Engasjementsstrategier

Prinsipper for aksjonæringasjement

Handelsbanken integrerer aksjonæringasjement i porteføljeforvaltningen gjennom Handelsbanken Fonder AB som forvalter av de fleste av fondene som inngår i porteføljene. Målet med porteføljene er å skape god avkastning på den forvaltede kapitalen og arbeide for en bærekraftig utvikling og fremtid. Ansvarlig handling er en grunnleggende forutsetning for langsiktig verdiskaping i en bedrift. Ansvarlige investeringer blir dermed en viktig forutsetning for å nå vårt mål om å generere god langsiktig avkastning. Før investeringsmuligheten, og fortløpende deretter, evalueres porteføljeselskapene basert på relevante spørsmål vedrørende selskapenes strategi, finansielle og ikke-finansielle resultater og risikoer, kapitalstruktur, sosial og miljømessig påvirkning og eierstyring. Dette gjøres av fondsselskapet gjennom interne analyser, inkludert jevnlig dialoger med porteføljeselskapene, men også gjennom tilgang til ekstern analyse. Utøvelse av stemmerett eller andre rettigheter knyttet til aksjer. Ved investeringer i aksjer vil banken som porteføljeforvalter av kundens portefølje ikke utøve stemmerett for kundens aksjer i henhold til aksjonærprinsippene. Innenfor forvaltningen skal porteføljeforvalter på eget initiativ og uten oppdragsgivers konsultasjon plassere og erstatte og fatte vedtak om det skal skje medvirkning i emisjoner, overtakelsestilbud og andre

lignende tilbud som berører kapitalen og ellers ta alle forvaltningstiltak vedrørende kapitalen. Forvaltningen av kapitalen skjer innenfor de rammer som er avtalt med kunden.

- Prinsipper for aksjonærensengasjement i porteføljeforvaltning (juni 2024)
- Påvirkningsarbeid i Handelsbanken Fonder

Henvvisning til internasjonale standarder

Handelsbanken støtter internasjonale initiativ og retningslinjer som har til felles formål å oppmuntre og legge til rette for bærekraftig virksomhet. Handelsbanken har signert FNs prinsipper for ansvarlig bankvirksomhet (PRB), FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UN PRI), Net Zero Asset Managers Initiative og Net Zero Banking Alliance og står også bak det frivillige FN-initiativet Global Compact og setter mål for investere i tråd med Paris-avtalen og nå netto null klimagassutslipp fra investeringsporteføljer senest innen 2040.

I tillegg har Handelsbanken vedtatt flere policyer på bærekraftsområdet, hvor vi tar stilling til internasjonale standarder og konvensjoner innen for eksempel tobakksindustrien, våpenindustrien og klima og miljø. Når det gjelder klimascenarioanalyser, rapporterer Handelsbanken også klimarelatert informasjon for banker, fond og livsforsikring i henhold til TCFDs anbefalinger. For 2023 ble det brukt verktøy fra ISS ESG for analyse av overgangsrisiko og fysisk klimarisiko, hvor hovedscenariene som er brukt kommer fra International Energy Council (IEA). Disse initiativene og retningslinjene er retningsgivende for Handelsbankens arbeid og danner sammen med verdiene som kommer til uttrykk i vår bedriftskultur et tydelig og felles grunnlag for investeringer.

Følgende indikatorer brukes for å vurdere de viktigste negative konsekvensene i forhold til internasjonale standarder

Følgende indikatorer på de viktigste negative konsekvensene for bærekraftsfaktorer gir støtte for å måle graden av tilpasning til Parisavtalen:

- 1. Utslipp av klimagasser
- 2. Karbonfotavtrykk
- 3. Klimagassintensiteten til investeringsobjektene
- 4. Eksponering mot selskaper som opererer i sektoren for fossilt brensel
- 5. Andel av ikke-fornybar energiforbruk og energiproduksjon
- 6. Energiforbruksintensitet per sektor med stor klimapåvirkning
- 15. Klimagassintensitet
- Tabell 2, indikator 4. Investeringer i bedrifter uten initiativ for å redusere karbondioksidutslipp

Videre gir følgende indikatorer støtte for å måle graden av samsvar med Global Compact (UNGC):

- UNGC prinsipp 1 og 2:
 - Tabell 3, indikator 9. Ingen menneskerettighetspolitikk
- UNGC-prinsipper 7 og 8:
 1. Utslipp av klimagasser
 2. Karbonfotavtrykk

Handelsbanken

3. Klimagassintensiteten til investeringsobjektene
4. Eksponering mot selskaper som opererer i sektoren for fossilt brensel
5. Andel av ikke-fornybar energiforbruk og energiproduksjon
6. Energiforbruksintensitet per sektor med stor klimapåvirkning
7. Aktiviteter som påvirker områder med sensitivt biologisk mangfold negativt
8. Slipp til vann
9. Farlig avfall og radioaktivt avfall
- UNGC-prinsipp 1-10:
 10. Brudd på FNs globale avtale og OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper
 11. Ingen prosesser og samsvarsmekanismer for å overvåke overholdelse av FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for multinasjonale foretak

Historisk sammenligning

Dette er den første rapporteringsperioden for indikatorene for de viktigste negative virkningene på bærekraftsfaktorer. I etterfølgende rapporter vil utviklingen bli forklart med henvisning til tiltakene som er gjort i referanseperioden.