

# Strategi för att välja in



# Vår vision

Handelsbanken Fonders huvudsakliga mål är att både skapa finansiell avkastning och bidra till en hållbar utveckling genom förvaltning i linje med Parisavtalet samt att, i så hög utsträckning som möjligt, bidra till Globala målen. Vårt agerande som ansvarsfull investerare och ägare är central i vår förvaltning.

Utgångspunkten för vårt arbete är Handelsbankens värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner fondbolaget värnar om. Agenda 2030 och Globala målen ger oss vägledning hur vi ska investera. Fondbolagets långsiktiga inves-

teringshorisont, våra hållbarhetsmål samt insikten om att hållbarhet är fundamentalt för en sund hantering av både risker och avkastning utgör grunden för fondbolagets *Strategi för att välja in*.

## Våra hållbarhetsmål

1. Linjera vårt förvaltade kapital med Parisavtalets klimatmål och uppnå nettonoll växthusgasutsläpp senast 2040.
2. Öka vårt bidrag till Globala målen i Agenda 2030.



## Att välja in

Vi är långsiktiga i vår investeringshorisont och väljer därför in investeringar i bolag med långsiktigt hållbara affärsmodeller och som direkt kan bidra till Agenda 2030 och Globala målen.

Vi söker aktivt efter att investera i:

- Bolag som bedriver sin verksamhet på ett hållbart sätt eller vars produkter och tjänster bidrar till en hållbar utveckling.
- Bolag som bidrar till omställningen till en ekonomi med låga koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalets mål. Se nedan avsnitt om att Välja in omställningsbolag.



## Välja in omställningsbolag

Vi vill vara med i omställningen till en värld med låga koldioxidutsläpp och ser idag flera investeringsmöjligheter i bolag som ställer om verksamheten från fossil energiproduktion till förnybar. Vi har därför beslutat att vi kan acceptera viss exponering mot fossila bränslen om bolaget uppfyller våra krav för att kvalificeras som ett omställningsbolag. Detta gäller för de flesta av våra fonder. Kraven gäller för bolag inom kraftgenerering, transmission och distribution av elektricitet.

### Kriterier 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 i huvudsak inte bestå av fossil energi.
- Bolagets nuvarande investeringstakt stödjer omställningen för att minska koldioxidutsläppen i linje med Parisavtalet.



## Tillämpning i olika förvaltningsinriktningar

### Aktivt förvaldade aktie- och räntefonder

I vår aktiva förvaltning är bolagsanalysen avgörande. Den syftar till att hitta och investera i rätt företag eller företagsobligationer. Analysen bidrar till att identifiera risker i företagens affärsmodeller och till att hitta de företag som ligger i framkant inom omställningen till en hållbar utveckling, så kallade omställningsbolag. I förvaltningen analyseras varje portföljbolag eller emittent noga utifrån relevanta frågor när det gäller bolagets strategi, finansiella och icke-finansiella resultat och risker, kapitalstruktur, social och miljömässig påverkan samt bolagsstyrning. Analysen baseras på information från bolagen, externa källor samt genom egen analys. Bolag kan väljas in utifrån dels operationell hållbarhetsprestanda, dels produkter och tjänster. Omställningsbolag kan också väljas in.

### Aktivt förvaldade fondandelsfonder

I förvaltningen av fondandelsfonder är hållbarhet en central del av analysen. Investeringarna baseras på en omfattande analys av fondbolag och fonder – oavsett om det är Handelsbanken Fonders egna eller från en annan fondleverantör – och utifrån denna analys väljs fonder in. Utvärderingen av ett fondbolag omfattar bland annat organisation, hållbarhet, för-

valtningsteam och investeringsprocess. Här ställs till exempel krav på ett systematiskt hållbarhetsarbete. Även fondbolagets hållbarhetsambitioner för framtiden bedöms. Det görs ingen åtskillnad på interna eller externa fonder som förvaltas av andra fondbolag. Fonderna som ingår i aktivt förvaldade fond-i-fonder har även de möjlighet att välja in omställningsbolag. I denna typ av förvaltning söker vi dessutom aktivt efter fonder med särskilt fokus på att bidra till Globala målen.

### Index och regelbaserade fonder

För våra indexfonder och regelbaserade fonder integreras fondernas hållbarhetskrav i indexmetodiken eller den regelbaserade modell som fonden investerar enligt. För de fonder som väljer in, sker detta antingen utifrån bolagets operationella hållbarhetsprestanda och/eller bolagets produkter och tjänster. Bedömningen görs baserat på data från en extern ESG-leverantör. Vissa av fonderna har även möjlighet att välja in omställningsbolag. Omfattningen av och ytterligare detaljer avseende dessa hållbarhetskrav står att läsa i respektive fonds informationsbroschyr under rubriken "Hållbarhetskrav i index".