

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

- Produktnamn: Portföljförvaltning
- Identifieringskod för juridiska personer: NHBDILHZTYCNBV5UYZ31

Handelsbanken har gett i uppdrag åt Handelsbanken Fonder att sköta förvaltningen av diskretionära portföljer. Diskretionära portföljer kan bestå av såväl fonder som andra finansiella instrument. Informationen nedan presenteras i enlighet med EU-förordning 2019/2088, Förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn (SFDR) samt EU-förordningen 2020/852 om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar (EUtaxonomin).

Inga mål för hållbar investering

Portföljerna främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom sina investeringar men har inte hållbara investeringar som mål. Det innebär att portföljerna bland annat tar hänsyn till miljö och klimat samt mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling. Portföljerna kan även placera i vad som definieras som hållbara investeringar, enligt EU-förordning 2019/2088 (Förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn, SFDR).

Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper

Portföljerna främjar miljörelaterade egenskaper genom att välja bort investeringar, såväl direkta som indirekta, i bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen och bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.

Investeringsstrategi

Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys där varje investering noga analyseras utifrån relevanta frågor. För fondinvesteringar i portföljen tillämpas fondurvalsprocessen, där utvärderas till exempel hur en fondförvaltare bedriver sin verksamhet, hur förvaltningen arbetar med hållbarhetsfrågor och integrerar dem i sin fondkonstruktion. Vidare analyseras fondens strategi och risker, social och miljömässig påverkan samt till exempel påverkansdialoger. Detta innebär en analys av fondens hållbara investeringar, policy för god bolagsstyrning samt beaktande av negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Analysen baseras på information från fondbolaget, externa källor samt genom portföljförvaltarens egna analys.

Andel av investeringar

Portföljförvaltning innehåller en miniminivå av hållbara investeringar på 10 respektive 30 procent beroende på portföljens sammansättning.

Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper

Portföljförvaltarens riskkontroll övervakar dagligen att de miljörelaterade/ sociala egenskaper portföljerna främjar efterlevs. Det sker genom kontroll av att portföljerna följer sina bestämmelser om exkludering. Kontrollen avser branscher vi väljer bort och som vi anser riskerar att motverka en hållbar utveckling. Vi följer även upp att portföljernas innehav inte bryter mot internationella normer och konventioner.

Metoder

Portföljerna placerar, efter genomförd due diligence i såväl interna som externa fonder. Portföljförvaltaren genomför med regelbundna mellanrum en screening av samtliga underliggande fonders innehav för att säkerställa att verksamhet i av portföljerna exkluderade sektorer och/eller bolag som bryter mot internationella normer och konventioner inte återfinns i en underliggande fond. Om ett sådant bolag återfinns i en underliggande fond initieras en dialog med förvaltaren om åtgärdsplan.

Datakällor och databehandling

Information om exponering mot exkluderade verksamheter och incidenter som föranleder brott mot internationella normer och konventioner inhämtas från dataleverantören ISS ESG. ISS ESG inhämtar information om bolagens exponering mot exkluderade verksamheter från publika presentationer utgivna av bolagen och/eller via direktkontakt med bolagen. Information om brott mot internationella normer och konventioner hämtas från media, intresseorganisationer och via direktkontakt med bolagen. Portföljförvaltaren riskkontrollerar mot datan och utför den löpande kontrollen av fonden.

Begränsningar för metoder och data

Informationen om de diskretionära portföljernas exponering mot bolag med exkluderade verksamheter är begränsad till information som görs tillgänglig från bolagen själva. Det innebär att det inte alltid går att säkerställa den exakta exponeringen mot dessa verksamheter. Begränsningen är mest framträdande för bolag med en mindre del av affären mot de exkluderade verksamheterna, exempelvis en dagligvaruhandel som också säljer alkohol. Det är en acceptabel begränsning eftersom den huvudsakliga effekten av fondens strategi nås genom att exkludera bolag med betydande exponering mot de exkluderade verksamheterna. Vidare kan tillgången till publik data saknas från bolag som investeras i vilket gör att den externa ESG-analys vi förlitar oss på får uppskatta omsättningsnivå. Detta kan leda till att nivån både under- och överskattas jämfört med verkligheten.

Due diligence

Portföljförvaltaren har due diligence rutiner på plats för att säkerställa att hållbarhetsrisker samt de hållbarhetskrav som uppställts för respektive portfölj beaktas i investeringsbesluten. Beroende på förvaltningsinriktning skiljer sig dessa rutiner åt.

Strategier för engagemang

Det övergripande syftet med fondbolagets ägarstyrning är att främja förutsättningarna för en hållbar god utveckling av de bolag som fondkapitalet har investerats i, och därmed möjligheterna till god avkastning. Ägarrollen ska utövas på ett sådant sätt att bolagens värde och därmed andelsvärdet för fonderna långsiktigt utvecklas på bästa sätt i fondandelsägarnas gemensamma intresse. En medveten, aktiv och ansvarsfull ägarstyrning är en viktig del av uppdraget från fondandelsägarna.

Valt referensvärde

Inget jämförelseindex har valts i syfte att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som portföljerna främjar.