

Strategi för att välja bort

Om Handelsbanken Fonder

Handelsbanken Fonder AB nedan "fondbolaget" bedriver verksamhet inom förvaltning av värdepappersfonder och alternativa investeringsfonder. Fondbolaget bedriver portföljförvaltning och, i begränsad utsträckning, viss investeringsrådgivning till andra bolag inom Handelsbankenkoncernen. Fondbolaget ingår i Handelsbankenkoncernen som ett helägt dotterbolag till Svenska Handelsbanken AB (publ).

Fondbolaget huvudsakliga mål är att både skapa finansiell avkastning och bidra till en hållbar utveckling bland annat genom förvaltning i linje med Parisavtalet samt att, givet fondbolagets verksamhet, i så hög utsträckning som möjligt bidra till Globala målen för hållbar utveckling (definierade i Agenda 2030).

Vårt agerande som ansvarsfull investerare och ägare är central i vår förvaltning. Det är fondbolagets uppfattning att ansvarsfullt agerande är en grundförutsättning för långsiktigt värdeskapande i ett företag. Ansvarsfulla investeringar blir därmed en viktig förutsättning för att uppnå vårt mål om att generera god långsiktig avkastning och beaktande av hållbarhetsrisker utgör en integrerad del vid förvaltningen av såväl fonder som portföljer samt vid fondbolagets investeringsrådgivning.

Fondbolagets långsiktiga investeringshorisont, 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 bort.

Vad vi väljer bort

I fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar fastställs inriktningen för fondbolagets arbete med ansvarsfulla investeringar samt fondbolagets agerande som investerare och ägare. Policyn fastställs av fondbolagets styrelse minst årligen.

Policyn har fastställt verksamheter som fondbolaget inte investerar i. Fondbolagets ställningstaganden baseras på följande resonemang:

- Vissa produkter och tjänster löper stor risk att ha negativa effekter på omvärld, samhället och olika intressenter.
- Det är oförenligt med en roll som ansvarsfull investerare, ett långsiktigt investeringsperspektiv och med att investera för en hållbar utveckling och framtid.
- Vissa produkter och tjänster innebär förhöjda hållbarhetsrisker i bolagens värdekedjor, här görs bedömningen att riskerna inte är hanterbara.

Fondbolaget har valt bort placeringar i:

- Företag som är inblandade i tillverkning eller distribution av enligt internationell rätt förbjudna vapen, till exempel klustervapen, personminor, biologiska- och kemiska vapen.
- Företag involverade i produktion eller distribution av kärnvapen.
- Företag vars omsättning till mer än 5% kommer från utvinning av förbränningskol eller vars omsättning till mer än 30% kommer från kolkraftsgenerering.
- Företag involverade i cigarettproduktion.

Exkluderingsnivåer i vårt fondutbud

Utöver det som fondbolaget enligt Policyn för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar väljer bort erbjuder fondbolaget fonder i två olika nivåer av exkludering; Bas respektive Utökad nivå (Criteria). Dessa beskrivs närmare nedan:

Exkludering Bas

	Produktion	Distribution
Förbjudna vapen*	0%	0%
Kärnvapen	0%	0%
Tobak	0%	5%
Cannabis**	5%	5%
Pornografi	0%	5%
Kommersiell spelverksamhet	5%	5%
Fossila bränslen – prospektering, utvinning, distribution och raffinering	5%	5%
Fossila bränslen – kraftgenerering***	5%	5%
Oljesand	0%	5%
Investerar ej i företag som enligt fondbolagets bedömning bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner.		

Exkludering Utökad (Criteria)

	Produktion	Distribution
Förbjudna vapen*	0%	0%
Kärnvapen	0%	0%
Vapen och krigsmateriel	5%	5%
Tobak	0%	5%
Alkohol	5%	5%
Cannabis**	5%	5%
Pornografi	0%	5%
Kommersiell spelverksamhet	5%	5%
Fossila bränslen – prospektering, utvinning, distribution och raffinering	5%	5%
Fossila bränslen – kraftgenerering***	5%	5%
Oljesand	0%	5%
Investerar ej i företag som enligt fondbolagets bedömning bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner.		

* Klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen.

** Undantaget bolag som tillverkar läkemedel som innehåller verksam cannabis-substans förutsatt att läkemedlet blivit testat och godkänt av ett nationellt läkemedelsverk eller motsvarande.

*** För flertalet av våra fonder kan principen att välja bort fossila bränslen undantas om bolaget uppfyller fondbolagets krav för att kvalificeras som ett omställningsbolag. För mer information se respektive fonds informationsbroschyr.