

Strategi för påverkan



Vår vision

Handelsbanken Fonders vision är att skapa finansiell avkastning och samtidigt bidra till en hållbar utveckling. Det gör vi genom förvaltning i linje med Parisavtalets klimatmål samt att i så hög utsträckning som möjligt bidra till Agenda 2030.

Varför bedriver vi påverkansarbete?

Som en betydande investerare och ägare har Handelsbanken Fonder ett ansvar och en möjlighet att påverka bolag att agera ansvarsfullt och bedriva verksamheten på ett hållbart sätt.

Vi tror att som aktiva ägare i de bolag vi investerar i, så kan vi bidra till både bättre avkastning och ett bättre samhälle. Vår *Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar* uttrycker att utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens värdegrund, våra åtaganden och de internationella normer och konventioner fondbolaget värnar om.

Aktiv påverkan är både en metod och ett mål i sig för oss på Handelsbanken Fonder. Rent konkret, är Påverkansarbetet ett av de verktyg vi använder för att arbeta mot vår vision och uppnå våra två övergripande hållbarhetsmål och relaterade delmål, varav det fjärde delmålet handlar om just påverkan:

Investeringsportföljer i linje med Parisavtalets klimatmål

- Vi ska minska koldioxidintensiteten med 50% till 2030
- Vi ska dubblera investeringar i miljö- och klimatlösningar till 2030

Öka bidraget till Agenda 2030

- Vi ska öka andelen hållbara investeringar med 30% till 2025
- Vi ska öka påverkansaktiviteter med positivt resultat årligen fram till 2025

Att påverka bolag i en mer hållbar riktning är dessutom ett viktigt verktyg för att:

Hantera hållbarhetsrisker i våra portföljer och förebygga och hantera eventuella negativa konsekvenser för hållbar utveckling

Det innebär att vi ska använda påverkansverktyget för att hantera prioriterade risker som identifierats inom ramen för fondbolagets SFDR¹ -arbete, dvs så kallade huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principal Adverse Impact Indicators, PAI-indikatorer).

Det innebär också att vi har ett ansvar och en möjlighet att påverka bolag där vi identifierat misstänkta eller bekräftade allvarliga eller systematiska normöverträdelser.

¹ EU-förordning 2019/2088, Förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn (SFDR)

Metoder av påverkan

Vårt aktiva påverkansarbete sker på flera sätt. Vi delar in arbetet i ägarstyrning och dialoger.



Ägarstyrning

En viktig del i uppdraget som kapitalförvaltare är aktiv och ansvarsfull ägarstyrning i de bolag som fonderna äger. Som aktieägare kan Handelsbanken Fonder påverka bolag genom att tillämpa aktiv ägarstyrning för både aktivt och passivt förvaltade fonder. Några av de mest direkta sätten att påverka är genom representation i valberedningar och röstning på bolagsstämmor. Utgångspunkten är fondbolagets Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, riktlinjer kring valberedningsarbete, Röstningspolicy samt relevanta branschregler från Fondbolagens förening, Svensk kod för fondbolag och Riktlinjer för fondbolagens ägarutövande.

Valberedning

Den mest direkta påverkan Handelsbanken Fonder kan ha i sin ägarroll är att delta i valberedningar. Därför tackar fondbolaget ja när frågan om att delta i en valberedning kommer, förutsatt att innehavet inte bedöms vara allt för litet eller om fondbolaget återfinns långt ner på ägarlistan. Handelsbanken Fonder ser att valberedningen har en nyckelroll i bolagsstyrningen och bland annat ger möjlighet att påverka styrelsernas sammansättning. Fondbolagets riktlinjer för valberedningsarbete skickas till de bolag där plats i valberedningen erbjudits.

I riktlinjerna beskrivs vad som är i fokus, nämligen:

- styrelsens kompetens och behovsanalys
- vikten av hållbarhetskompetens relevant för bolagets verksamhet
- mångfald och jämställdhet i styrelserna.

Röstning vid bolagsstämmor

Handelsbanken Fonder investerar i ett stort antal bolag spridda över flera geografiska marknader. Genom att rösta på bolagsstämmor kan Handelsbanken Fonder påverka

riktningen dessa bolag tar i relevanta frågor. Generellt röstar fondbolaget på bolagsstämmor i de bolag där ägandet överskrider 0,5 procent eller om särskilt angelägna frågor tas upp. Se fondbolagets Röstningspolicy.

Dialoger

Dialoger kan föras på olika sätt. Vi delar in dem i direkta dialoger, dialoger med andra investerare samt investerarnätverk och samarbeten. Vi tror att genom att kombinera dessa olika metoder kan vi och andra investerare dra nytta av varandras erfarenheter och kunskap, koordinera våra budskap och insatser och på så vis nyttja både våra egna och bolagens resurser mer effektivt.

Direkta dialoger

I de direkta dialogerna deltar ofta fondbolagets förvaltare och hållbarhetsanalytiker tillsammans, vilket tillför dialogen värde genom fler relevanta perspektiv för alla parter på bolagets verksamhet, risker och möjligheter.

Dialoger med andra investerare

En styrka med gemensamma dialoger är att flera investerare tillsammans företräder en större ägarandel och skickar tydliga signaler till bolag om investerares förväntningar i en viss fråga. Ofta sker de gemensamma dialogerna under ledning av en leverantör, antingen kring specifika teman, till exempel mänskliga rättigheter eller klimat, eller kring fall där bolag har misstänks för överträdelser av internationella normer såsom UN Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Investerar nätverk och samarbeten

Handelsbanken Fonder deltar även aktivt i investerarnätverk och samarbeten. Att delta i gemensamma initiativ är ett sätt att bidra till att vår egen bransch, kapitalförvaltningsbranschen, utvecklar sitt hållbarhetsarbete. Att delta i nätverk är också viktigt för fondbolagets eget lärande och utveckling.

Prioriteringar för påverkansarbetet 2023-2025

Vi anser att en förutsättning för ett aktivt och effektivt påverkansarbete är att ha en tydlig process för urval, genomförande och uppföljning av dialogen. Det handlar helt enkelt om att prioritera och anpassa våra aktiviteter i förhållande till de mål vi vill uppnå. Dessutom har vi ett ansvar gentemot våra kunder och intressenter att vara transparenta och tydliga med hur vårt påverkansarbete bedrivs.

Därför kommer vi under 2023-2025 prioritera att ytterligare vidareutveckla vår process för urval, genomförande, uppföljning samt rapportering av vårt påverkansarbete. En del i detta handlar om att anpassa påverkansarbetet i linje med den utveckling som sker inom ramen för fondbolagets SFDR-arbete.

Under 2023-2025 kommer fondbolaget rikta särskilt fokus mot följande hållbarhetsområden:

-Klimat, eftersom klimattal dialog är ett viktigt verktyg för vårt åtagande om att uppnå investeringsportföljer i linje med Parisavtals klimatmål

-Biologisk mångfald, därför att bevarandet av biologisk mångfald är avgörande för att upprätthålla de ekosystem som mänskligheten och vårt välbefinnande är beroende av.

-Mänskliga rättigheter, eftersom vi är övertygade om att alla människor är födda fria och lika i värde och rättigheter och vi som investerare har ett ansvar att respektera mänskliga rättigheter

Resultatuppföljning och rapportering

Uppföljning

Uppföljning av hur fondbolaget agerat inom ägarstyrning och hållbarhet sker med olika periodicitet beroende på område.

Kvartalsvis sker uppföljning i ett särskilt forum – Riskforum Hållbarhet – huruvida fonderna enskilt och fondbolaget som helhet arbetar med de mål som satts upp för hållbarhet. Riskforum Hållbarhet följer bland annat upp hållbarhetsprestanda och påverkansarbetet som rör bolag som direkt bryter mot våra hållbarhetskriterier.

Ägarstyrningsansvarig följer löpande upp valberedningsarbetet med fondbolagets utsedda representanter. Det sker i gemensamma möten där riktlinjer och aktuella frågor går igenom.

Uppföljning av röstning på bolagstämmor görs löpande under säsongen av ägarstyrningsansvarig. All röstning registreras digitalt. Fondbolagets rösträtt ska nyttjas för att bolagen ska leva upp till de principer för bolagsstyrning som anges i fondbolagets Riktlinjer för ägarstyrning. Om röstning skett i strid med riktlinjerna ska särskild motivering dokumenteras.

Rapportering

Påverkansrapport

Från och med 2022 års rapportering har vi integrerat påverkansrapportering i den årliga röstningsrapporten. I rapporten redogörs för vilka hållbarhetsfrågor vi har prioriterat att engagerat oss i, samt vilka bolag vi fört direkt, respektive gemensam dialog med, inklusive målsättning för dialogerna. Rapporten redogör även för vårt ägarstyrningsarbete, inklusive hur vi röstat på bolagsstämmor.

Hållbarhets- och ägarstyrningsrapport

I fondbolagets årliga rapportering av hållbarhets- och ägarstyrningsarbetet redogörs ett urval av olika insatser inom påverkansarbetet. Det omfattar bland annat vissa bolagsdialoger, arbetet i investerarnätverk, samarbeten och initiativ samt ägarstyrningsarbetet.

Klimatrapport

I fondbolagets årliga Klimatrapport som upprättas enligt TCFD:s rekommendationer för klimatrapportering redogörs för påverkansinsatser inom klimatområdet specifikt.