

# Due diligence rutiner i hållbarhetshänseende inför investeringsbeslut

Fondbolagets VD-riktlinjer för aktsamhet i förvaltningsverksamheten (Due diligence) utgör utgångspunkten för vilka rutiner som ska tillämpas och vilken aktsamhet som ska iakttas i samband med investeringsbeslut i fondbolagets fonder och portföljer. Av dessa riktlinjer följer bland annat att fondbolaget har att följa de lagar och andra författningar som gäller för verksamheten, fondbestämmelser/placeringsreglementen, vad som kommunicerats i informationsbroschyr och faktablad samt interna regler antagna av fondbolaget såsom placeringsstrategier/placeringsriktlinjer och fondbolagets *Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar*.

Fondbolaget har rutiner på plats för att säkerställa att såväl hållbarhetsrisker som de hållbarhetskrav som uppställs för respektive fond/portfölj beaktas i investeringsbesluten. Hållbarhetsanalys utgör en del av den investeringsanalys som görs inför investeringsbeslut. Dessa indikatorer redovisas på en övergripande nivå i fondbolagets Redogörelse för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI Statement) som uppdateras årligen. Utöver detta tillämpas fondbolagets hållbarhetsanalys som är i linje med SFDR-regelverket, se SFDR – Definitioner och metodbeskrivning inom hållbarhet på [Följ vårt arbete | Handelsbanken](#) för mer information.

Utifrån fondbolagets klimatmål där vill vi bidra till omställningen och har som mål att investera i klimatlösningar finns möjlighet till att välja in bolag med en viss exponering mot fossila bränslen om bolaget möter fondbolagets krav för omställningsbolag, se Välja in omställningsbolag på [Följ vårt arbete | Handelsbanken](#). Inför investeringsbeslut rörande omställningsbolag fattas beslut i fondbolagets Hållbarhetskommitté. Omställningsbolag är bolag som ställer om sin verksamhet på ett sätt som förväntas bidra till att uppfylla något eller några av Globala målen i Agenda 2030.

De Due diligence rutiner som tillämpas skiljer sig åt beroende på vilken förvaltningsinriktning det är fråga om. Inom *aktiv aktie- och ränteförvaltning* analyseras samtliga investeringar utifrån ett hållbarhetsperspektiv, vilket dokumenteras som en del av dokumentationen av investeringsanalysen. Hållbarhet är en integrerad del i analysen som ligger till grund för investeringsbeslutet. Utgångspunkten för analysen är en bedömning av ett bolags väsentliga hållbarhetsrisker, men även möjligheter, samt en bedömning av hur väl bolaget hanterar dessa väsentliga hållbarhetsområden.

Vidare analyseras ett bolags målsättningar och graden av transparens i rapportering avseende hållbarhet. Härvidlag har förvaltarna bland annat att beakta fondbolagets Strategier för Välja in och Välja bort (se vidare handelsbankenfonder.se) samt analysera om ett bolag möter kraven för att kvalificera såsom omställningsbolag.

Den *aktiva allokeringförvaltningen* placerar främst i andra fonder, såväl fondbolagets egna fonder som fonder från externa leverantörer. Alla leverantörer vars produkter förvaltningen investerar i genomgår en ODD (Operational Due Diligence) process samt en IDD (Investment Due Diligence) process. Vid både ODD och IDD bedöms hållbarhetsarbetet hos leverantören och produkten. Detta gäller både för förvaltning av fonder och diskretionära portföljer. Kvartalsvis utför Fondbolagets Riskkontroll kontroller för att säkerställa att samtliga fondinvesteringar har en ODD samt IDD.

För *passiva allokeringfonder*, vilka endast investerar i fondbolagets egna fonder, sker endast placeringar i fonder som möter samma hållbarhetskrav som uppställs för den passiva allokeringfonden. För *den övriga passiva förvaltningen*, där integreringen av hållbarhetsrisker är inbyggt i indexmetodiken, sker Due diligence-arbetet till stor del i samband med val av fondbolaget bland annat att de hållbarhetskrav som uppställts för produkten omfattas av indexmetodiken. Vidare bedöms den part som levererar hållbarhetsdata till indexleverantören liksom kvaliteten på denna data. De index som fondbolaget använder i sin förvaltning tillhandahålls av indexleverantörer vilka är registrerade som administratörer hos ESMA enligt Benchmarkförordningen (BMR).

Riskkontroll följer löpande upp att respektive fond följer kundlöftet kopplat till hållbarhet, där man bland annat följer upp att alla investeringar är godkända utifrån fondens kriterier, att andelen investeringar i hållbara investeringar enligt SFDR inte underskrider kundlöftet. Utöver detta genomlysas och redovisas alla fonder utifrån redovisningskraven i SFDR och rapporteras kvartalsvis i fondbolagets publicerade EET-fil samt i den periodiska rapporteringen för varje fond. Denna genomlysning och rapportering genomförs av fondbolagets hållbarhetsteam. Compliance kontrollerar vidare, utifrån en riskbaserad analys, att fondbolaget följer de aktsamhetsregler och de Due diligence rutiner som fondbolaget antagit. Såväl Riskkontroll som Compliance rapporterar regelbundet till fondbolagets VD och styrelse.