

Hållbarhetsinformation diskretionär förvaltning

Informationsklass: Öppen

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

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 (EU-taxonomin).

De diskretionära portföljernas (nedan kallat portföljerna) miljörelaterade och/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.

Portföljerna har även möjlighet i att investera i så kallade omställningsbolag. Med omställningsbolag avses bolag som fondbolagets hållbarhetskommitté bedömer är i processen att ställa om sin verksamhet på ett sätt som förväntas bidra, snarare än motverka, till att uppfylla något eller några av Globala målen för hållbar utveckling definierade i Agenda 2030. Möjligheten att investera i omställningsbolag innebär att annars tillämpade gränser för exkludering kan frångås under en omställningsperiod.

Portföljerna främjar sociala egenskaper genom att välja bort investeringar, såväl direkta som indirekta, i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

För närmare information om fondbolagets strategier avseende exkluderingar (välja bort) hänvisas till handelsbankenfonder.se.

Fondens miljömässigt hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av och anpassning till klimatförändringarna, hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser, omställning till en cirkulär ekonomi, förebyggande och begränsning av miljöföroreningar, skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem.

Enligt regelverket ska det för varje diskretionär portfölj redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. Taxonomin håller dock på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas också en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av portföljens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som de diskretionära portföljerna investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer Handelsbanken att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av portföljens investeringar som är förenliga med taxonomin.

Ingen målsättning om hållbara investeringar

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, arbetstagarättigheter 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).

Hur kommer hållbara investeringar bidra till ett hållbart mål och inte orsaka betydande skada för något annat hållbart mål?

Portföljernas hållbara investeringar görs, indirekt genom placeringar i fonder och direkt i finansiella instrument, i bolag vars produkter och tjänster bedöms ha ett direkt positivt bidrag till uppfyllelse av ett eller flera av delmålen i Agenda 2030. Fondbolaget tillämpar på portföljerna en egenutvecklad analysmodell som har klassificerat vilka produkter och tjänster som har en positiv inverkan på de indikatorer som används för att mäta uppfyllande av delmålen i Agenda 2030 och bedöms bidra till en hållbar utveckling. Vid placeringar i fonder sker en genomlysning av den underliggande fondens bolagsinnehav vid denna bedömning. För en beskrivning av den tillämpade metoden hänvisas till handelsbankenfonder.se.

Bolag vars produkter och tjänster bidrar till uppfyllelse av ett eller flera av delmålen i Agenda 2030 får dock, för att räknas som hållbara investeringar, samtidigt inte motverka en hållbar utveckling genom andra delar av sin värdekedja (principen om att "inte orsaka betydande skada"). För att följa upp att så inte sker gör fondbolaget bland annat en analys av huruvida bolaget följer internationella normer och konventioner. För en beskrivning av denna analys hänvisas till handelsbankenfonder.se.

Principen om att "inte orsaka betydande skada" är endast tillämplig på de av portföljernas underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna (Taxonomin) för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av portföljerna har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna (Taxonomin) för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Investeringsstrategi

Vilken investeringsstrategi följer portföljerna för att möta de miljörelaterade och/eller sociala egenskaper portföljerna främjar och hur är investeringsstrategin fortlöpande genomförd?

Portföljerna är aktivt förvaltade. Med aktivt förvaltd avses att förvaltarteamet fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Portföljerna får endast placera i fonder vilka lever upp till motsvarande hållbarhetskrav avseende exkludering som uppställts för portföljerna. Detsamma gäller, i förekommande fall, för portföljernas direkta placeringar i finansiella instrument. Vad som gäller i dessa avseenden framgår ovan under rubriken "Portföljernas miljörelaterade och/eller sociala egenskaper". Detta utgör en bindande del för portföljerna i val av portföljbolag/fonder.

Portföljerna väljer bort investeringar som bedöms löpa stor risk att ha negativa effekter på omvärlden och som är oförenliga med fondbolagets roll som ansvarsfull investerare. Portföljerna väljer också aktivt in investeringar som bidrar till en hållbar utveckling. Fondbolaget försöker även löpande påverka andra fondbolag och förvaltare att bedriva sin verksamhet i en mer hållbar riktning. Påverkan sker genom direkta dialoger med fondbolag och fondförvaltare, samarbeten och branschinitiativ samt deltagande i investerarnätverk. För mer information se Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar.

Hur bedömer vi att de bolag vi placerar i följer god praxis för bolagsstyrning?

Genom att välja bort bolag, såväl direkt som indirekt via placeringar i fonder, vilka bryter mot internationella normer och konventioner kopplade till exempelvis skatt, arbetstagarnas rättigheter samt korruption och mutor tillses att de bolag och fonder portföljerna placerar i lever upp till grundläggande krav vad avser god bolagsstyrning. Relevanta principer och riktlinjer är till exempel FN initiativet Global Compact's principer 1,3,6 och 10, OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt konventioner såsom FN:s konvention om korruption och ILO:s konvention 111, Diskriminering vid anställning och yrkesutövning. För mer information se Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar på handelsbankenfonder.se.

Kontroll av miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Fondbolagets 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. För ytterligare information se nedan under rubriken "Metoder".

Följande hållbarhetsindikatorer används för att bedöma de miljörelaterade/sociala egenskaperna hos portföljerna:

- Intäkter från verksamhet avseende produktion och distribution av förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen.
- Bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.
- För de hållbara investeringar som finns i portföljerna beskrivs indikatorerna under rubriken "Ingen målsättning om hållbara investeringar".

Metoder

Portföljerna placerar, efter genomförd due diligence i såväl interna som externa fonder. Fondbolaget 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.

Due diligence

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

För mer information se "Due diligence rutiner" på handelsbankenfonder.se.

Begränsningar av metoder

Informationen om bolagens exponering mot 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 portföljernas strategi nås genom att exkludera bolag med betydande exponering mot de exkluderade verksamheterna.

Förändringar

2022-01-01

Implementering av 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 (EU-taxonomin).