

**Impactrapport -**  
Handelsbanken Global Impact

2024



Handelsbanken



# Innehåll

Förord .....	3
Påverkan under rapportperioden .....	4
Våra impactteman .....	5
Handelsbanken Fonders ramverk för påverkansinvesteringar .....	7
Ansvarsfull resursanvändning – Vatten .....	8
Hållbar och motståndskraftig infrastruktur .....	10
Påverkan och dialog .....	12
Handelsbanken Global Impact .....	13
Appendix .....	14

**Om risk.** Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 5-7 enligt fondens faktablad, kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond i kurslistan på [handelsbanken.se/fonder](https://handelsbanken.se/fonder).



# Förord

**VÄRLDEN STÅR INFÖR STORA UTMANINGAR** när det gäller att uppfylla de mål vi tillsammans har åtagit oss. Trots att det har byggts många vindkraftverk och solparker och att världen blir allt mer energieffektiv, fortsätter växthusgaserna i atmosfären att öka år efter år, liksom temperaturen på land och i hav. Detta leder till existentiella hot som påverkar allt liv på planeten, och de mest utsatta drabbas hårdast. Samma mönster ser vi när det gäller tillgång till utbildning, jämställdhet, rent vatten och sanitet, krediter till små företag och mat. Sex av nio planetära gränser\* har överskridits och för att vara långsiktigt hållbara måste människans aktiviteter, inklusive det finansiella systemet hålla sig väl inom ramen för planetens kapacitet. Vi som kapitalförvaltare har en stor möjlighet att vara en del av denna förändring.

Påverkansinvesteringar, så kallade impactinvesteringar, är investeringar som görs med avsikt att utöver finansiell avkastning även skapa positiv, mätbar påverkan på samhället, klimatet och miljön. Agenda 2030 och Globala målen ger oss en vägledning hur vi kan investera för att åstadkomma en sådan positiv påverkan. En analys av vad som är hållbart på såväl lokal som global nivå är grundläggande för sund hantering av både finansiella risker och avkastning.

I International Energy Agencys (IEA) scenarioanalyser syns en avtagande tillväxt i energiefterfrågan, samtidigt som tillväxten i förnybara och fossilfria energislag gör att 'peak oil' kanske slutligen kan nås under de kommande åren. Bollen tycks vara satt i rullning, men för att nå målet om netto noll-utsläpp krävs stora investeringar. Vi tror att detta långsiktigt kan skapa stora möjligheter för Handelsbanken Global Impact.

Handelsbanken Fonder investerar för förändring och omställning. Vi söker aktivt efter investeringsmöjligheter som ger tydliga mervärden, också kallat "additionalitet" – det vill säga en nytta som möter ett behov som annars inte hade tillgodosetts. Genom att identifiera investeringsmöjligheter inom sektorer och områden där det finns tydliga behov av innovation och utveckling, kan vi både bidra till omställningen och skapa finansiell avkastning. Denna avkastning kan i sin tur återinvesteras för att driva ytterligare förbättringar. För att detta ska vara möjligt, tror vi att lönsamhet i verksamheterna är avgörande, vilket vi vill ska speglas i fondens investeringar.

Ett exempel på detta är det mexikanska bolaget Rotoplas. Företaget är känt för att sälja vattentankar, en lösning för att säkerställa vattentillgång i områden med bristande distribution. Rotoplas har på senare år expanderat sin verksamhet till att inkludera vattentjänster, med fokus på vattenrening i hemmet. Istället för att sälja reningssystem, erbjuder Rotoplas rening som en tjänst, vilket eliminerar investeringskostnaden för kunden. På så sätt kan tillgängligheten öka och plötsligt finns dricksvatten direkt i kranen. Förutom den uppenbara nyttan med rent vatten minskar behovet av engångsflaskor, vilket är positivt för miljön.

**” Impact investments are investments made with the intention to generate positive, measurable social and environmental impact alongside a financial return”**



**- The Global Impacting Network, GIIN**

\* <https://www.wwf.se/ekonomi-och-finans/inom-planetens-granser/>

**Om risk.** Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 5-7 enligt fondens faktablad, kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond i kurslistan på [handelsbanken.se/fonder](https://handelsbanken.se/fonder).



# Positiv påverkan

- bolagen som fonden varit investerad i har under rapportperioden bidragit med:

Försett

**54**

miljoner kvinnor i låg- och medelinkomst-länder med preventivmedel.

**13,7**

miljoner kvinnor har fått tillgång till finansiella tjänster.

**2,86**

biljoner liter vatten behandlat och renat per år.

Transporterat

**432 000**

personer dagligen via tåg - som kräver 1/8 av energiförbrukningen jämfört med flyg.

Försett

**550**

miljoner människor i tillväxtmarknader tillgång till internet, varav 72 miljoner med 5G.

Över

**569 000**

studenter har fått utbildning.

Skapat kapacitet för

**61 416**

MW grön energi i Europa.

**Om risk.** Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 5-7 enligt fondens faktablad, kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond i kurslistan på [handelsbanken.se/fonder](https://handelsbanken.se/fonder).



# Våra impactteman

## - områden där vi investerar för positiv förändring

Dessa teman anser vi identifiera områden där vi kan hitta investeringar med strukturell tillväxt och god finansiell avkastning, i kombination med en positiv påverkan på samhälle och planet. Syftet är att konkretisera och sammanfatta investeringsområden som fångar essensen i vad vi formulerat i vårt ramverk för vilka typer av investeringar vi letar efter. Läs mer om vårt ramverk på sidan 7, samt om våra impactteman i appendix på sidan 17.



### Socioekonomisk utveckling och inkludering - Finansiell inkludering

Att inte investera i kvinnors rättigheter kostar världen 10 miljarder amerikanska dollar\*. Genom fondens investeringar i bolag som bidrar till finansiell inkludering samt främjar kvinnliga småföretagare och entreprenörer har över 13,7 miljoner kvinnor fått tillgång till finansiella tjänster och hjälpmedel. FN har understrukit att investeringar i kvinnors digitala närvaro samt arbetsliv är av största vikt för att vi ska ha en chans att nå Globala Målen till år 2030.



### Hälsovård och främjande av en hälsosam livsstil - Kvinnohälsa

Investeringar i kvinnohälsa är avgörande för att stärka kvinnors roll i samhället och minska ekonomiska klyftor, vilket i sin tur gynnar den globala ekonomin. Genom att förbättra tillgången till hälsovård, reproduktiv hälsa och förebyggande vård, ges fler kvinnor möjlighet att utbilda sig, arbeta och bidra till samhällsutvecklingen. Att minska hälsoklyftor mellan könen leder till ökad produktivitet, ekonomisk tillväxt och en mer jämlik fördelning av resurser, vilket har en positiv inverkan på samhällen världen över.

\*<https://www.unwomen.org/en/resources/gender-snapshot>



### Tillgång till utbildning

Handelsbanken Global Impact har investerat i utbildningsbolag som har gett 569 000 personer tillgång till utbildning, varav 100 000 via en digital utbildning. Inslaget av tillgänglighet är prioriterade aspekter i fondens investeringar i utbildning. I dialoger med bolagen lägger vi stort fokus på att förstå hur studenterna lyckas under studietiden och i det efterkommande arbetslivet, vilket vi ser som ett mått på att utbildningskvaliteten är hög.



### Hållbar resurshantering och kretslopp - Vatten

Klimatförändringar leder till global och lokal vattenbrist samt vattenrelaterade naturkatastrofer som översvämningar och torka. Ungefär hälften av världens befolkning upplever allvarig vattenbrist under delar av året, och dessa utmaningar förväntas öka i takt med klimatförändringarna. För att hantera dessa effekter krävs investeringar i infrastruktur och förbättrad vattenhantering, vilket även kan minska växthusgasutsläpp och stärka skyddet mot klimatrelaterade katastrofer.



### Framtidssäkra samhällen - Motståndskraftig infrastruktur

Investeringar i energieffektivitet, smarta produkter, digitalisering och automation kan minska miljöpåverkan och påskynda den nödvändiga omställningen i samhället. Dessa investeringar bidrar till att framtidssäkra viktiga samhällsfunktioner och skapa motståndskraftiga robusta system. Det finns till exempel potential att minska användningen av utsläppsintensiva transportmedel som flyg eller bil genom att satsa på tåginfrastruktur som ett effektivare transportmedel.

**Om risk.** Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 5-7 enligt fondens faktablad, kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerares rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond i kurslistan på [handelsbanken.se/fonder](https://handelsbanken.se/fonder).

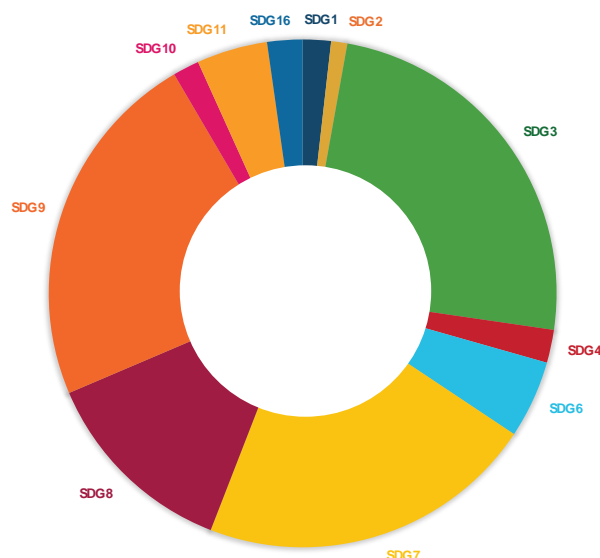


Under 2024 har fokus för idégenerering bland annat innefattat jämställdhet och kvinnohälsa. Analysen av jämställdhet syftade till att öka fondens investeringar inom kategorin "Operationell påverkan" (läs mer om detta på nästa sida), där det för närvarande saknas direkta investeringar i fonden, men där potentialen bedöms vara stor. Under arbetet identifierade vi några lovande bolag, men noterade att datapunkterna är få och varierar i kvalitet både i bolagens rapportering och hos hållbarhetsdataleverantörerna. Det understryker vikten av att föra dialog med företagen om jämställdhet och att gå bortom mätvärden som till exempel andelen kvinnor i styrelsen.

Studien av kvinnohälsa fokuserade på sjukdomar och hälsotillstånd som främst påverkar kvinnor från fertil ålder och uppåt. En viktig slutsats var den stora skillnaden i investeringar och forskning inom kvinnohälsa jämfört med sjukdomar som inte enbart drabbar kvinnor. Att öka investeringarna inom detta område skulle inte bara förbättra kvinnors hälsa utan också bidra till den globala ekonomin med uppskattningsvis en biljon amerikanska dollar årligen\*.



### Fördelning investeringar riktade mot Globala målen



Grafen visar fondens fördelning av investeringar riktade mot Globala Målen (Sustainable Development Goals, SDG). Fördelningen är beräknad på underliggande investeringars portföljvikt.

Alla Globala mål är inte representerade i grafen eftersom investeringar ofta bidrar till flera Globala mål samtidigt. Grafen visar den SDG som respektive bolag främst bidrar till.

\* <https://www.mckinsey.com/mhi/our-insights/closing-the-womens-health-gap-a-1-trillion-dollar-opportunity-to-improve-lives-and-economies>

**Om risk.** Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 5-7 enligt fondens faktablad, kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond i kurslistan på handelsbanken.se/fonder.

# Vårt ramverk för påverkansinvesteringar

På Handelsbanken Fonder tror vi att det är viktigt att investera i företag som bidrar till lösningar för att nå Globala målen. Våra impactfonders investeringar grundar sig i Handelsbanken Fonders Ramverk för påverkansinvesteringar. Ramverket är utvecklat för att adressera de olika målens potential för positiv påverkan (det vill säga avsikter) och belyser kärnan av en påverkansinvestering genom fem olika dimensioner: Vad, Vem, Hur Mycket, Bidrag och Påverkansrisk.

Ramverket baseras på gemensamt accepterade definitioner från branschorganisationer och är därigenom förenligt med bästa praxis för att mäta och utvärdera en påverkansinvestering. Handelsbanken Fonder har varit medlem i GIIN sedan 2021.

## Varje bolag analyseras utifrån ett ramverk där vi utgår från fem dimensioner:

- **Vad** ska bolagets produkter och tjänster bidra med?
- **Vem** påverkas positivt?
- **Hur stor** påverkan har bolaget?
- **Bidrag** – vilken typ av bidrag ger investeringen ur ett investerars, bolags- eller samhällsperspektiv?
- **Påverkansrisk** – vilka risker finns att förväntad positiv påverkan inte sker?

Vi delar in påverkansinvesteringar i tre kategorier. De två första kategorierna avser investeringar i bolag där ett företags produkter och/eller tjänster bidrar i ett område som är eftersatt. Det innebär att företagets kunder ofta är de som drar nytta av denna insats. Vilka produkter och tjänster som bidrar till positiv förändring beror på det specifika sammanhanget och behoven i det specifika området.

- **Möjliggörande påverkan** – Företag som tillhandahåller en produkt eller tjänst som har en positiv påverkan och/eller erbjuder en lösning till något av Globala målen. Minst 50 % av företagets totala intäkter ska uppskattas komma från den delen av verksamheten.
- **Växande påverkan** – Företag som har intäkter, för närvarande inte en majoritet, från en verksamhet som anses ha en positiv påverkan på en social eller miljömässig utmaning. Denna typ av investering bör kunna nå en majoritet

av intäkterna och idealiskt övergå till att vara en Möjliggörande påverkansinvestering. Denna kategori ger ofta goda möjligheter för aktivt påverkansarbete från oss som aktieägare.

- **Operationell påverkan** – Investeringar i företag som verkar på ett inkluderande och/eller innovativt sätt för att skapa relevant positiv påverkan för tidigare eftersatta eller exkluderade segment. I denna investeringskategori fokuserar analysen på företagets operativa struktur och hur den gynnar tidigare eftersatta segment i samhället eller adresserar miljöutmaningar.

Varje investering analyseras och dokumenteras av förvaltarna utefter dimensionerna i vårt ramverk. Ramverket är anpassat till GIIN:s "Guidance for pursuing Impact in Listed Equities". Analysernas mätetal är anpassade till de specifika påverkansmål som investeringen avser bidra till.



**Om risk.** Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 5-7 enligt fondens faktablad, kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond i kurslistan på handelsbanken.se/fonder.



## TEMA

# Hållbar resurshantering och kretslopp- Sabesp - renodlat vattenbolag

Vatten spelar en central roll i världens livsmedels- och energiproduktion. När vatten allt mer blir en bristvara ökar också risken för konflikter. Idag saknar cirka 750 miljoner människor rent vatten och ungefär en av tre personer i världen lever utan tillgång till grundläggande sanitet. Vattenbrist går ofta hand i hand med fattigdom och leder till en ohälsosam miljö med sjukdomar som följd. En viktig del i anpassningen till dessa utmanande förutsättningar, är utveckling av innovativa lösningar för att hushålla med, och rena, det vatten som fortfarande finns tillgängligt. Vatten och sanitet är ett av de områden där fonden investerar.

Exempel på en sådan investering är det brasilianska bolaget Sabesp, som förser bostäder, kommersiella användare och industriella användare i São Paulo, med vatten- och avlopps-

tjänster. I São Paulo är nätverket för avlopp och vattenrening relativt väl utbyggt, men det finns också mycket kvar att göra. Sabesp arbetar för att inom cirka tre år öka andelen renat vatten från 83 till 90 %. Företaget arbetar även aktivt med lösningar för att samla upp avloppsvatten från stadens fattiga områden där infrastrukturen är bristfällig.

Genom arbetet med avloppshantering har Sabesp förbättrat levnadsstandarden för miljontals människor och samtidigt har föroreningen av Pinheirosfloden minskat. Investeringar för att minska föroreningar av just floderna i området är fortsatt ett av de viktigaste målen för bolaget. Sabesps investeringar ligger också i linje med Brasiliens nationella mål att 99 % av befolkningen ska ha tillgång till vatten och 90 % av befolkningen ha tillgång till avlopp till år 2033.

**Om risk.** Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 5-7 enligt fondens faktablad, kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond i kurslistan på [handelsbanken.se/fonder](https://handelsbanken.se/fonder).



## VAD

- Tillhandahålla infrastruktur för vattenrening för att förbättra tillgången till säkert och rent vatten och sanitet.

## VEM

- Befolkningen i staten Sao Paulo, Brasilien.
- Miljön genom förbättrade förutsättningar för biologisk mångfald.

## HUR MYCKET

- Invånare med vattenförsörjning: 28,7 miljoner.
- Invånare med sanitetstjänster: 25,5 miljoner.
- Andel hushåll anslutna till avloppsrening år 2023: 85 %, en ökning med 12 % sedan 2020.

## BIDRAG

- Sabesp investerar för att nå universell tillgång på vatten och sanitet, i linje med brasilianska målsättningar. Genom investeringar i nya anslutningar, minskade förluster samt rening. Möjligheter att växa utanför delstaten finns.

## PÅVERKANS- RISKER

- Bristande eller för dyr infrastruktur som inte lever upp till kraven.
- Regulatoriska risker har avtagit på senare år men är fortfarande en stor osäkerhetsfaktor.
- Stora infrastrukturprojekt med många parter är en källa till korruptionsrisk.\*

\* <https://www.sabesp.com>

**Om risk.** Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 5-7 enligt fondens faktablad, kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerares rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond i kurslistan på [handelsbanken.se/fonder](https://handelsbanken.se/fonder).



## TEMA

# Hållbar och motståndskraftig infrastruktur

I Europa står transporter för cirka 25% av regionens utsläpp av växthusgaser. För att uppnå målen i den europeiska Gröna given bör dessa minska med 90% fram till år 2050. Beroende på tekniska lösningar och beläggningsgrad är flyg det transportslag för persontransporter som har störst utsläpp. Därefter kommer fossildrivna bilar. Tåg är däremot det mest klimatvänliga alternativet. Trots att tekniken inom transportsektorn har förbättrats har utsläppen inte minskat på grund av den ökade trafikvolymen.

Genom att byta från flyg och bil till tåg kan vi uppnå betydande utsläppsminskningar. Även övergången från förbränningsmotorer till elmotorer bidrar till att minska utsläppen. För att uppnå detta krävs förutom ett bättre och mer attraktivt nätverk även tekniska lösningar för att förenkla resandet, särskilt för internationella och gränsöverskridande resor.

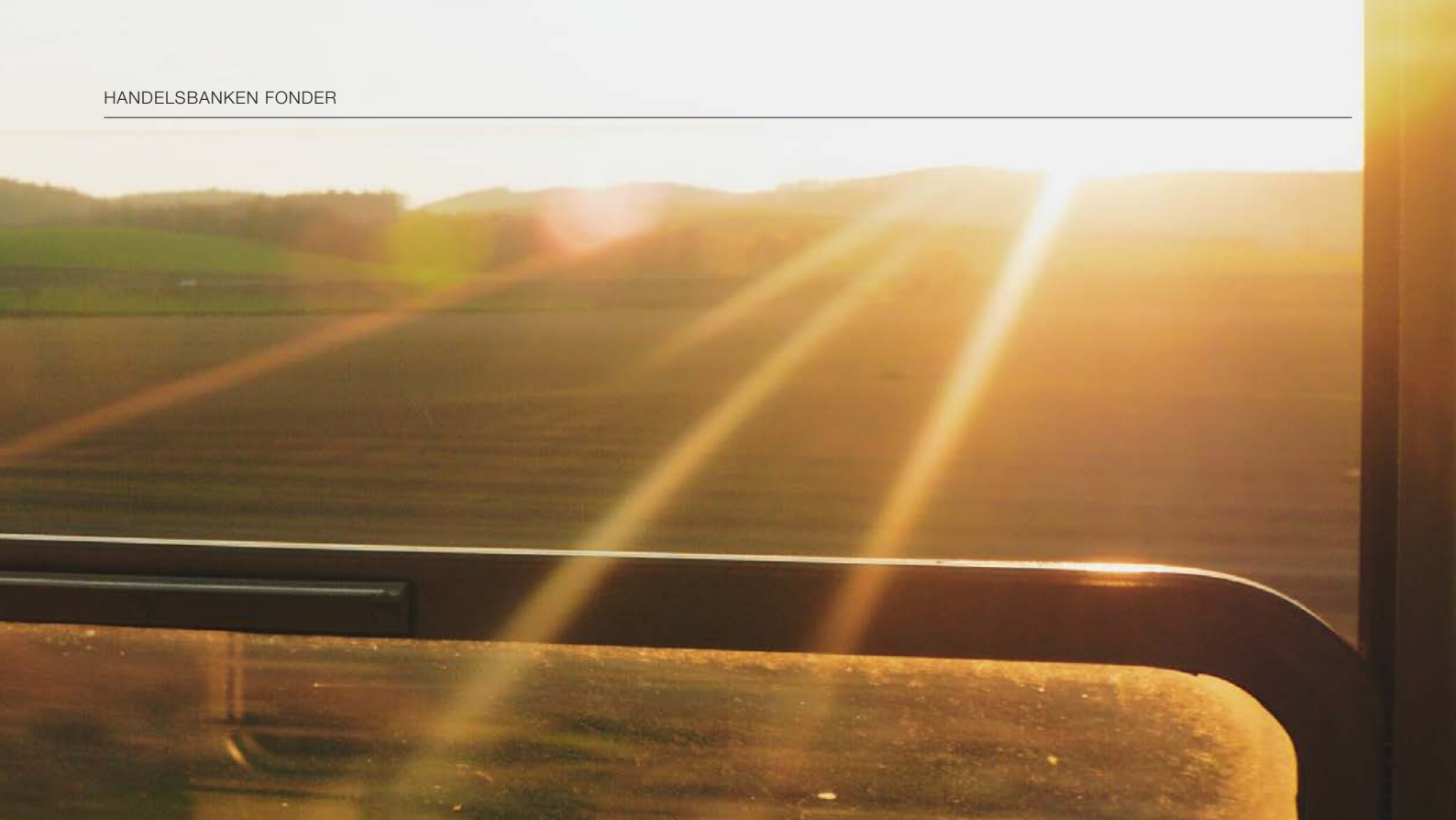
Fonden har investerat i två företag som arbetar för att förbättra tågresandet. Dels den japanska operatören JR Central, en japansk tågoperatör som förutom lokala tåg, driver höghastighetståg (Shinkansen) mellan Osaka och Tokyo. Bolaget planerar investeringar för att öka kapaciteten och förkorta restiden mellan Tokyo och Nagoya.

Vi har även investerat i den brittiska biljettportalen TrainLine, som arbetar med att förenkla köp av tågbiljetter, både nationellt och internationellt. Bolaget bidrar till att göra tågresor mer tillgängliga i takt med att järnvägsnätet i Europa öppnas upp.

Vid möten med bolagen har risker kopplade till politik och korruption diskuterats, särskilt i samband med tillståndsgivning och stora infrastrukturprojekt. En annan viktig diskussionspunkt har varit i vilken utsträckning utsläppsminskningar kan tillskrivas förenkling av resandet jämfört med den faktiska infrastrukturen.

**Om risk.** Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 5-7 enligt fondens faktablad, kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerares rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond i kurslistan på [handelsbanken.se/fonder](https://handelsbanken.se/fonder).





## VAD

- Erbjudna järnvägstransporter som ett alternativ med lägre koldioxidutsläpp jämfört med flyg och bil, särskilt för persontransporter. Målet är att minska utsläppen per transporterad passagerare och på så sätt bidra till att nå klimatmålen.
- Utöver minskade utsläpp kan ökade järnvägsinvesteringar bidra till att minska de relativa avstånden mellan regioner och länder. Detta genom att förbättra och utöka järnvägsnätet, vilket gör det möjligt att resa snabbare och smidigare med tåg.

## VEM

- Alla gynnas av satsningar på järnvägstransporter eftersom det leder till minskade utsläpp per transporterad passagerare. En övergång till mer hållbara transportmedel, som tåg, är nödvändig för att mildra effekterna av klimatförändringarna, vilket påverkar hela världen.

## HUR MYCKET

- 1/8 av energikonsumtionen per passagerare jämfört med flyg.
- 1/12 av koldioxidutsläppen per passagerare jämfört med flyg i Japan och cirka 1/7 i Storbritannien\*.

## BIDRAG

- Investeringar behövs för att öka kapaciteten i järnvägsnätet, vilket möjliggör fler och snabbare tågresor.
- Utbyggnad och modernisering av järnvägsnätet kan också bidra till att minimera risken för olyckor.
- Det är viktigt att förenkla användandet av tåg för att göra det till ett mer attraktivt alternativ.

## PÅVERKANS- RISKER

- Nya teknologier, framförallt eldriven vägtransport kan göra investeringar i järnvägsnätet olönsamma.
- Stora infrastrukturprojekt kan vara förknippade med korruptionsrisker, särskilt i samband med tillståndsgivning. Det är viktigt att ha effektiva system för att förebygga och hantera detta\*.

\*<https://global.jr-central.co.jp/en/company/ir/annualreport/>  
<https://www.trainlinegroup.com/investors/results-reports-presentations>

**Om risk.** Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 5-7 enligt fondens faktablad, kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond i kurslistan på handelsbanken.se/fonder.



# Påverkan och dialog

Som en betydande investerare och ägare har Handelsbanken Fonder både ett ansvar och en möjlighet att påverka bolag att agera ansvarsfullt och bedriva sin verksamheten på ett hållbart sätt. Vi tror att genom att vara aktiva ägare i de företag vi investerar i, kan vi bidra till både bättre avkastning och ett bättre samhälle.

Genom att integrera dialog och vårt bidrag som en central del i påverkansramverket skapar vi förutsättningar för att tillsammans med bolagen åstadkomma positiv förändring. Det innebär att vi vill uppmuntra bolagen att ständigt förbättra sig och utveckla sina verksamheter, policyer och rapportering.

I de direkta dialogerna deltar ofta fondförvaltare och hållbarhetsanalytiker tillsammans. Detta tillför värde genom att fler perspektiv tas i beaktande vad gäller företagets verksamhet, risker samt möjligheter, vilket skapar förutsättningar för goda och givande dialoger. I de direkta dialogerna har vi som strategi att både ta upp företagsspecifika frågor och fördefinierade dialogämnen.

Genom samarbetet med hållbarhetsteamet i fondbolaget har vi funnit ett effektivt sätt att katalogisera tidigare dialoger och följa upp viktiga frågor. Några av de ämnen inom vilka vi för dialoger är:

**Biologisk mångfald**  
**Mänskliga rättigheter och Jämställdhet**  
**Klimat**  
**Bolagsstyrning**  
**Övergripande hållbarhetsstrategi**

Utöver dialoger ser vi även ett stort värde i att kunna bidra med nytt aktiekapital vid nyemissioner och börsintroduktioner – särskilt när företagets mål är att investera i positiva sociala eller klimatrelaterade lösningar. Under året var fonden med och köpte aktier i privatiseringen av Sabesp – även om inget nytt kapital tillfördes bolaget är vi övertygade om att privatiseringen var nödvändig för att klara av de investeringar som krävs på resan mot universella sanitets- och vattenlösningar i Brasilien.

Röstning på bolagsstämmor ett annat verktyg vi har för att påverka i relevanta frågor såsom klimat, jämställdhet och ökad transparens. Under 2024 har vi hittills (per 20241016) röstat på 57 stämmor.

Du kan läsa mer om dialoger och påverkan i publikationer som finns [här](#).

## Aktiv påverkan

### Dialoger

Direkta dialoger

Dialoger med andra investerare

Investerarnätverk och samarbeten

### Ägarstyrning

Valberedning

Röstning vid bolagsstämmor

**Om risk.** Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 5-7 enligt fondens faktablad, kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond i kurslistan på [handelsbanken.se/fonder](https://handelsbanken.se/fonder).



# Handelsbanken Global Impact



## Impactteamet:

Elias Kayal Impact Strategist, Kristoffer Eklund Förvaltare Handelsbanken Global Impact, Josefine Almvret Biträdande förvaltare

## Om fonden

Handelsbanken Global Impact är en aktivt förvaltd aktiefond med global inriktning, där hållbarhet är centralt i investeringsstrategin. Fondens syfte och mål är att göra hållbara investeringar, och fonden redovisas således i enlighet med SFDR artikel 9. Det innebär att det är en så kallad mörkgrön fond.

Fonden placerar i bolag vars verksamhet, produkter eller tjänster som enligt vår bedömning har, eller kan förväntas få, en positiv påverkan (impact) på ett eller flera av de 17 Globala målen i Agenda 2030.

## Handelsbanken Global Impact

Startdatum:	2023-12-01
Förvaltningsavgift:	1,50%
Årliga kostnadseffekter*:	1,59%
Risk:	4/7
Antal bolag:	Cirka 60
SFDR:	Artikel 9 fond (Mörkgrön)
Index:	Solactive ISS ESG Global

\*Läs mer i fondens faktablad [här](#).

**Om risk.** Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 5-7 enligt fondens faktablad, kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerares rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond i kurslistan på [handelsbanken.se/fonder](https://handelsbanken.se/fonder).



# Appendix

**Om risk.** Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 5-7 enligt fondens faktablad, kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond i kurslistan på [handelsbanken.se/fonder](https://handelsbanken.se/fonder).



# Innehavslista

per 2024-09-30

Bolagsnamn	Impacttema	Undertema
Grand Canyon Education Ord Shs	Tillgång till utbildning	Tillgång till utbildning
Laureate Education Ord Shs Class A	Tillgång till utbildning	Tillgång till utbildning
Aspen Pharmacare Ord Shs	Hälsovård och främjande av en hälsosam livstil	Tillgång till utbildning
AstraZeneca PLC	Hälsovård och främjande av en hälsosam livstil	Tillgång till hälsovård
Becton Dickinson	Hälsovård och främjande av en hälsosam livstil	Tillgång till hälsovård
Eli Lilly	Hälsovård och främjande av en hälsosam livstil	Tillgång till hälsovård
HIKMA PHARMA ORD	Hälsovård och främjande av en hälsosam livstil	Tillgång till hälsovård
Novo Nordisk A/S Ord Sh Class B	Hälsovård och främjande av en hälsosam livstil	Tillgång till hälsovård
Pfizer Inc	Hälsovård och främjande av en hälsosam livstil	Tillgång till hälsovård
Samsung Biologics Ord Shs	Hälsovård och främjande av en hälsosam livstil	Tillgång till hälsovård
UnitedHealth Group	Hälsovård och främjande av en hälsosam livstil	Tillgång till hälsovård
Chugai Pharmaceuticals	Hälsovård och främjande av en hälsosam livstil	Kvinnohälsa
Daiichi Sankyo	Hälsovård och främjande av en hälsosam livstil	Kvinnohälsa
Hologic	Hälsovård och främjande av en hälsosam livstil	Kvinnohälsa
Organon & Co Ord Shs When Issue	Hälsovård och främjande av en hälsosam livstil	Kvinnohälsa
Carrier Global	Inkluderande och hållbara fastigheter	Gröna fastigheter
Corporacion Inmobiliaria Vesta Ord Shs	Inkluderande och hållbara fastigheter	Gröna fastigheter
Trane Technologies Ord Shs	Inkluderande och hållbara fastigheter	Gröna fastigheter
Sakata Seed Ord Shs	Näringsrik mat till alla	Näringsrik mat till alla
Trimble Navigation Ord Shs	Framtidssäkra samhällen	Motståndskraftig infrastruktur
Agco Corp Com	Hållbar resurshantering och kretslopp	Hållbart skogs-och jordbruk
Clean Harbors Ord Shs	Hållbar resurshantering och kretslopp	Avfallshantering
Darling Ingredients Ord Shs	Hållbar resurshantering och kretslopp	Avfallshantering
Orizon Valorizacao de Residuos Ord Shs	Hållbar resurshantering och kretslopp	Avfallshantering
Advanced Drainage Systems Ord Shs	Hållbar resurshantering och kretslopp	Vatten och sanitet
Badger Meter	Hållbar resurshantering och kretslopp	Vatten och sanitet
Cia de Saneamento Basico do Estado	Hållbar resurshantering och kretslopp	Vatten och sanitet
Core & Main Inc Ord Shs A	Hållbar resurshantering och kretslopp	Vatten och sanitet
Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V.	Hållbar resurshantering och kretslopp	Vatten och sanitet
Kurita Vatten och sanitet Industry	Hållbar resurshantering och kretslopp	Vatten och sanitet

**Om risk.** Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 5-7 enligt fondens faktablad, kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond i kurslistan på handelsbanken.se/fonder.



Bolagsnamn	Impacttema	Undertema
Airtel Africa Ord Shs When Issued	Socioekonomisk utveckling och inkludering	Digital inkludering
Bharti Airtel Ltd Ord Sh	Socioekonomisk utveckling och inkludering	Digital inkludering
ASA International Group Ord Shs	Socioekonomisk utveckling och inkludering	Finansiell inkludering
BBVA ORD	Socioekonomisk utveckling och inkludering	Finansiell inkludering
Credicorp Ltd	Socioekonomisk utveckling och inkludering	Finansiell inkludering
Genera Sab De CV Ord Shs	Socioekonomisk utveckling och inkludering	Finansiell inkludering
HDFC Bank Ord Shs	Socioekonomisk utveckling och inkludering	Finansiell inkludering
Intuit	Socioekonomisk utveckling och inkludering	Finansiell inkludering
Palomar Holdings Ord Shs	Socioekonomisk utveckling och inkludering	Finansiell inkludering
Regional-A Rg	Socioekonomisk utveckling och inkludering	Finansiell inkludering
Sanlam	Socioekonomisk utveckling och inkludering	Finansiell inkludering
Wise Ord Shs Class A	Socioekonomisk utveckling och inkludering	Finansiell inkludering
Dynavox Group AB	Socioekonomisk utveckling och inkludering	Inklusiva samhällen
Etsy Ord Shs	Socioekonomisk utveckling och inkludering	Inklusiva samhällen
ANTOFAGASTA ORD	Framtidssäkra samhällen	Hållbar energi
Arcadium Lithium Plc	Framtidssäkra samhällen	Hållbar energi
EDP Renovaveis	Framtidssäkra samhällen	Hållbar energi
Apple Inc	Framtidssäkra samhällen	Energieffektivitet
ASML Holding	Framtidssäkra samhällen	Energieffektivitet
INFINEON TECHNOL N ORD	Framtidssäkra samhällen	Energieffektivitet
Iron Mountain	Framtidssäkra samhällen	Energieffektivitet
Itron Inc	Framtidssäkra samhällen	Energieffektivitet
Microsoft	Framtidssäkra samhällen	Energieffektivitet
SINBON ELECT	Framtidssäkra samhällen	Hållbar Energi
Taiwan Semiconductor	Framtidssäkra samhällen	Energieffektivitet
Zoom Video Communications	Framtidssäkra samhällen	Energieffektivitet
Central Japan Railway	Framtidssäkra samhällen	Motståndskraftig infrastruktur
nVent Electric Ord Shs	Framtidssäkra samhällen	Motståndskraftig infrastruktur
Palo Alto Networks Ord Shs	Framtidssäkra samhällen	Motståndskraftig infrastruktur
Rockwell International	Framtidssäkra samhällen	Motståndskraftig infrastruktur
Schneider Electric SA Ord	Framtidssäkra samhällen	Motståndskraftig infrastruktur
Totvs	Framtidssäkra samhällen	Motståndskraftig infrastruktur
Trainline Rg	Framtidssäkra samhällen	Motståndskraftig infrastruktur
WEG SA	Framtidssäkra samhällen	Energieffektivitet

**Om risk.** Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 5-7 enligt fondens faktablad, kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond i kurslistan på [handelsbanken.se/fonder](https://handelsbanken.se/fonder).

# Våra impactteman

Vi arbetar med impactteman vars syfte är att konkretisera och sammanfatta prioriterade områden där vi kan hitta investeringar med strukturell tillväxt och god finansiell avkastning,

i kombination med en positiv påverkan på samhälle och vår omvärld.

Impact tema	Vikt	Beskrivning	Bolag	SDG bidrag
<b>Socioekonomisk utveckling och inkludering</b>	<b>12,5%</b>	Bolag som bidrar till att förbättra inkludering och jämställdheten i samhället. Det kan vara bidrag i form av finansiell inkludering genom att erbjuda finansiella produkter och tjänster samt främja småföretagare. Men även bolag som genom sin verksamhet bidrar till ett inkluderande samhälle för alla eller ökad tillgång till digitala tjänster.	Etsy, Dynavox ASA International, BBVA, Credicorp, Genera, HDFC Bank, Intuit, Palo- mar, Regional, Sanlam, Wise Airtel Africa, Bharti Airtel	5, 9, 10 1, 5, 8, 10 9
Inkluderande samhällen Finansiell inkludering	1,0% 10,0%			
Digital inkludering	1,5%			9
<b>Hälsovård och främjande av en hälsosam livstil</b>	<b>23,8%</b>	Bolag som bidrar till en hälsosammare livsstil och förbättrad tillgång till sjukvård, läkemedel och försäkring. I många länder saknas kvalitativ offentlig sjukvård med begränsad tillgång för delar av befolkningen. Då förlitar sig befolkningen på de privata aktörerna för en chans till god sjukvård	Aspen Pharmacare, AstraZeneca, Becton Dickinson, DexCom, Eli Lilly, Hikma Pharma, Novo Nordisk, Pfizer, Samsung Biologics, UnitedHealth	3 3 3, 5
Tillgång till hälsovård	18,0%			
Förbättrad livsstil	0,0%			3
Kvinnohälsa	5,7%		Hologic, Daichi Sankyo, Chugai, Organon	3, 5
<b>Tillgång till utbildning</b>	<b>2,0%</b>	Bolag som erbjuder utbildning och fortsatt lärande. I många länder handlar det om att ge alternativ till den statliga utbildningen som inte finns i tillräcklig omfattning och därigenom ge tillgång för befolkningsgrupper som inte haft möjlighet att studera förut.	Laureate Education, Grand Canyon Education	4
<b>Hållbar resurshantering och kretslopp</b>	<b>10,4%</b>	Bolag som bidrar till att förbättra och möjliggöra omställningen när vi blir fler människor i städerna samtidigt som klimatutmaningarna växer. Vi tror på innovativa bolag som hanterar och konverterar avfall till energi, förbättrar kretsloppshanteringen av tillgångar som vatten, skog och mark. Viktigt ur ett sanitetssperspektiv för att minska sjukdomar och föroreningar i städerna.	Clean Harbors, Darling Ingredients, Orizon Advanced Drainage Systems, Badger Meter, Sabesp, Core&Main, Grupo Rotoplas, Kurita Water Industry Agco	6, 7, 9, 11, 12, 13 6, 9, 11, 12 8, 12, 15
Avfallshantering	3,2%			
Vatten och sanitet	6,2%			
Hållbart skogs- och jordbruk	1,0%			
<b>Framtidssäkra samhällen</b>	<b>44,7%</b>	Bolag som har lösningar och tjänster för att världen ska bli motståndskraftig i en föränderlig tid med ansträngda resurser, klimathot, säkerhetshot och globala mål att reducera utsläpp. En ökad efterfrågan på energi och digitala lösningar, gör att bolag med produkter och lösningar inom hållbara städer, elektrifiering, digitalisering och hållbar energi är av essentiell vikt	Trimble Navigation, Central Japan Railway, nVent Electric, Palo Alto Networks, Rockwell, Schneider Electric, Totvs, Trainline, WEG EDPR, Arcadium, Antofagasta Apple, ASML, Infineon Technology, Iron Mountain, Itron, Microsoft, Sinbon Electronics, Taiwan Semiconductors, Zoom Video Communications	7, 8, 9, 16 7, 13 7, 8, 9
Motståndskraftig infrastruktur	13,5%			
Hållbar energi Energieffektivitet	2,5% 28,8%			
<b>Inkluderande och hållbara fastigheter</b>	<b>2,7%</b>	Bolag som bygger säkra bostäder till överkomliga priser för att öka tillgängligheten till ett värdigt boende för alla socioekonomiska grupper, speciellt de mest utsatta. Även bolag som driver omställningen till hållbara fastigheter, både bostads- och kommersiella fastigheter, för att åstadkomma lägre energiförbrukning och utsläpp.	Carrier Global, Vesta, Trane Tech- nologies	7, 9, 11
Gröna fastigheter	2,7%			
Tillgång till boende	0,0%			
<b>Näringsrik mat till alla</b>	<b>1,0%</b>	Bolag som genom grödor, maskiner och utveckling säkerställer hälsosam och näringsrik mat för jordens ökande befolkning. Med ökade klimatutmaningar i form av extrema skyfall och mer frekvent återkommande torka är det extra viktigt att optimera jordbruk och grödor för att klara av den kapacitet som krävs för att föda jordens befolkning.	Sakata Seed	2

**Om risk.** Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 5-7 enligt fondens faktablad, kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerarens rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond i kurslistan på handelsbanken.se/fonder.



# Ordlista

## Agenda 2030 och Globala målen

FN-resolutionen "Agenda 2030 — Transforming our world" antogs av FN:s generalförsamling år 2015. Agenda 2030 består av 17 Globala mål och 169 delmål och har som syfte att åstadkomma långsiktig hållbar ekonomisk, social och miljömässig utveckling för att utrota extrem fattigdom, minska ojämlikheter och orättvisor i världen samt att bekämpa klimatförändringarna. Läs mer [här](#).

## GIIN

Handelsbanken Fonder är medlem i Global Impact Investing Network, GIIN. Det är ett globalt nätverk som samlar impactinvestorer i syfte att sprida kunskap, metoder samt utveckla verktyg inom påverkansinvesteringar. Läs mer [här](#).

## IRIS+

IRIS+ är ett system som utvecklats av Global Impact Investing Network (GIIN) för att hjälpa investerare att mäta, hantera och optimera deras påverkan. Systemet är baserat på en uppsättning kärnprinciper och riktlinjer för att säkerställa att investerare följer bästa praxis. IRIS+ tillhandahåller också ett katalog med standardiserade mått som investerare kan använda för att mäta sin påverkan. Systemet är utformat för att öka transparens och jämförbarhet samt för att hjälpa investerare att nå sina hållbarhetsmål. Läs mer [här](#).

## IMP

Impact Management Project (IMP) är ett globalt forum som fokuserar på att skapa konsensus kring hur man mäter, rapporterar, jämför och förbättrar effekten av olika insatser. IMP samlar över 2 000 organisationer i en praktikgemenskap för att diskutera, nå konsensus och dela bästa praxis inom effektmätning och -hantering. De driver också ett strukturerat nätverk där organisationer med kompletterande expertis samarbetar för att skapa kompletta standarder för effektmätning, -hantering och -rapportering.

## Europeiska Gröna given

Den Europeiska Gröna Given är en strategisk plan som syftar till att göra EU klimatneutralt till år 2050 genom att minska koldioxidutsläppen och främja en grön ekonomi. Planen omfattar åtgärder som att investera i förnybar energi, förbättra energieffektiviteten, skydda utsatta arbetare och samhällen från klimatförändringarnas effekter och återställa miljön. Den Gröna Given fokuserar också på att stödja jordbrukare, främja en konkurrenskraftig grön industri och säkerställa en rättvis omställning.

**Om risk.** Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 5-7 enligt fondens faktablad, kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerares rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond i kurslistan på [handelsbanken.se/fonder](https://handelsbanken.se/fonder).



**Om risk.** Historisk avkastning är ingen garanti för framtiden. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka alla pengar du satt in. En fond med risknivå 5-7 enligt fondens faktablad, kan variera kraftigt i värde till följd av fondens sammansättning och förvaltningsmetodik. Sammanfattning av investerares rättigheter samt informationsbroschyr, fondbestämmelser och faktablad finns under respektive fond i kurslistan på [handelsbanken.se/fonder](https://handelsbanken.se/fonder).





Handelsbanken