

# Ansvarsfulla investeringar – utökade exkluderingskrav

## Bakgrund

Vi är övertygade om att investera i hållbara affärsmodeller, som verkar inom planetens gränser, är en förutsättning för att generera finansiellt värde till våra kunder. Genom att investera hållbart och påverka bolag att agera mer hållbart, kan vi leverera i linje med vår vision – att skapa finansiell avkastning och planetär avlastning. På detta sätt kan vi erbjuda kunden att genom sitt sparkapital stödja en hållbar utveckling i linje med Globala målen.

Vi väljer bort investeringar i branscher som riskerar att motverka de globala hållbarhetsmålen:

1. Vissa produkter och tjänster löper stor risk att ha negativa effekter på omvärld, samhället och olika intressenter.
2. Oförenliga med vår roll som ansvarsfull investerare – vårt långsiktiga perspektiv och att investera för en hållbar utveckling och framtid.
3. Vissa produkter och tjänster innebär förhöjda hållbarhetsrisker i bolagens värdekedjor, vi gör bedömningen att riskerna inte är hanterbara.

## Exkluderade branscher

Våra utökade exkluderingskrav innebär att vi, utöver kraven enligt policy, väljer bort\* innehav i bolag inom följande branscher: alkohol, tobak, cannabis, kommersiell spelverksamhet, vapen, krigsmateriel, pornografi samt fossila bränslen. I dessa fonder väljer vi också bort företag med verifierade kränkningar av internationella normer och konventioner.

Våra utökade exkluderingskrav omfattar över 90 % av vårt fondutbud. För vårt utbud se [handelsbanken.se/fonder](https://handelsbanken.se/fonder).

\* Enligt Fondbolagens förenings definition av välja bort får högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker avse verksamhet som gäller den angivna produkten eller tjänsten. För våra aktivt förvaltade fonder, inklusive våra aktivt förvaltade allokeringfonder, kan principen att välja bort fossila bränslen undantas under en period, om bolaget uppfyller våra krav för att kvalificeras som ett omställningsbolag.

## Uppföljning och kontroll

Dagligen kontrollerar fondbolagens funktion för riskkontroll att fonderna följer sina bestämmelser avseende exkludering av bolag. Kontrollen avser branscher vi väljer bort och som vi anser riskerar att motverka en hållbar utveckling. Vi kontrollerar även att de bolag vi investerar i inte kränker internationella normer och konventioner utifrån FN-initiativet Global Compacts fyra principiella områden mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrption.










## Omfattning och begränsningar

För att få en uppfattning om hur vårt investeringsunivers påverkas av dessa exkluderingskrav har vi valt att visa hur stor del av respektive bransch som exkluderas. Vi har valt att visa hur tre index för olika geografiska regioner påverkas. Grafen visar hur många bolag som exkluderas i respektive bransch enligt våra utökade exkluderingskrav.

I ett globalt index exkluderas cirka 17 % av bolagen. Majoriteten av bolagen väljs bort på grund av exponering mot fossila bränslen. I ett tillväxtmarknadsindex är det 16 % av bolagen som exkluderas och även här är det exponering mot fossila bränslen som är den främsta orsaken till exkludering. I ett svenskt index är det cirka 6 % av bolagen som exkluderas vilket är betydligt mindre än för de mer globala indexen. I Sverige är det främst bolag med koppling till fossila bränslen samt kommersiella spelbolag som väljs bort.

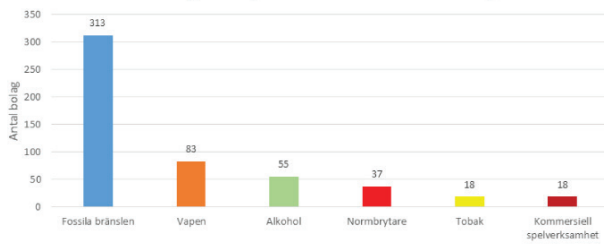
Då ett bolag kan vara involverat i flera exkluderade branscher summerar de olika branscherna inte alltid till 100 %.

## Exempel på varför vi väljer bort nedanstående kontroversiella branscher och dess kopplingar till Globala målen

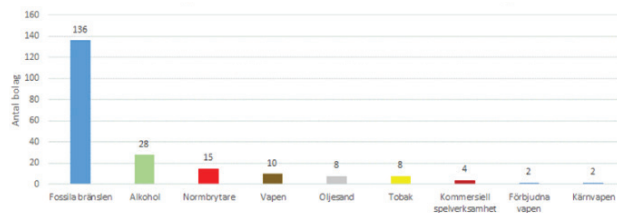
Bransch	Exempel på negativa effekter	Risk för att motverka
Tobak	Förhöjda hållbarhetsrisker i produktions- och konsumtionsled, negativa hälsoeffekter, negativa effekter för samhället i termer av ökad resursåtgång för sjuk- och hälsovård.	 
Pornografi	Risker kopplade till arbetsrättsliga frågor, förhöjda hållbarhetsrisker generellt.	 
Alkohol, Cannabis, Kommersiell spelverksamhet	Negativa hälsoeffekter på individnivå, ökad resursåtgång för samhället till följd av missbruk och negativa hälsoeffekter.	
Vapen och krigsmateriel	Negativ samhällspåverkan, konflikter och krig får stor påverkan för världens fattigaste.	 
Fossila bränslen	Negativ klimat- och miljöpåverkan, klimatförändringarna får speciellt stor påverkan för världens fattigaste.	 

## Hur de utökade exkluderingskraven påverkar vårt investeringsunivers

Exkludering i ett globalindex totalt cirka 2750 bolag



Exkluderingar i ett tillväxtmarknadsindex totalt cirka 1200 bolag



Exkluderingar i ett svenskt index totalt cirka 340 bolag

