

Hållbarhetsrelaterad förhandsinformation

Diskretionär fondportföljförvaltning

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god bolagsstyrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordningen (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



Bilaga II

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för den finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordningen (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordningen (EU) 2020/852.

Produktnamn: Diskretionär fondportföljförvaltning

Identifieringskod för juridiska personer: NHBDILHZTYCNBV5UYZ31

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål**:%
- i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål**:%

- Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 % hållbara investeringar
- med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- Med ett socialt mål
- Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer i att göra några hållbara investeringar**

- **Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?**

Portföljen främjar miljörelaterade egenskaper genom;

- Investeringar via placeringar i fonder som investerar i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett miljömål enligt Globala målen i Agenda 2030 och/eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin.
- Exkluderingskriterier för placeringar via fonder i bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen och bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor.
- Att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling (Principle Adverse Impact, PAI) kopplat till miljö och klimat.

Hållbarhetsindikatorer

mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Portföljen främjar sociala egenskaper genom;

- Investeringar, via placeringar i fonder som placerar i bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett socialt mål enligt Globala målen i Agenda 2030.

- Exkluderingskriterier för placeringar via fonder 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 bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

- Att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principle Adverse Impact, PAI) kopplat till mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.

- Hållbarhetsfokuserat fondurval; I valet av fond är fondens miljörelaterade och sociala egenskaper likväl som fondförvaltarens integrering av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen en viktig del av urvalsprocessen.

Portföljen är aktivt förvaltd och jämförelseindex har inte valts i syfte att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som portföljen främjar.

- ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

Hållbara investeringar: Andel av portföljens värde som är investerat via fonder i bolag som bedöms bidra till ett miljömässigt eller socialt mål enligt Globala målen i Agenda 2030 och/eller EU-taxonomin, samtidigt som de inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att bolagen följer praxis för god bolagsstyrning.

Koldioxidavtryck: Koldioxidavtryck mätt i som investeringsobjektens växthusgasutsläpp scope 1, 2 och 3 relativt investeringsobjektens företagsvärde (EVIC).

Växthusgasintensitet: Växthusgasintensitet mätt i som investeringsobjektens växthusgasutsläpp scope 1, 2 och 3 relativt investeringsobjektens intäkter.

FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag: Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Fossila bränslen: Andel av investeringar via fonder i bolag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen.

- ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Portföljens hållbara investeringar görs via placeringar i fonder som placerar i bolag, vars ekonomiska aktiviteter bedöms ha ett positivt bidrag till uppfyllelse av ett eller flera miljömål eller sociala mål alternativt att bolaget är involverat i verksamhet anpassad till EU-taxonomin. De miljömässiga och sociala målen är definierade med utgångspunkt i Globala målen i Agenda 2030.

Miljömålen omfattar exempelvis nedanstående områden: Hållbart jordbruk och skogsbruk, hållbar användning av vatten, hållbar energi, främja hållbara byggnader, optimera materialanvändning (hållbar produktion och konsumtion), begränsningar av klimatförändringar, bevarande av marina ekosystem samt skydda, återställa och främja ett hållbart nyttjande av landbaserade ekosystem.

De sociala målen omfattar exempelvis nedanstående områden: Ingen fattigdom, bekämpa hunger och undernäring, god hälsa och välbefinnande, tillhandahålla grundläggande service, god utbildning, jämställdhet samt fredliga och inkluderande samhällen.

Portföljens hållbara investeringar bidrar sammantaget till flera av ovanstående miljömässiga eller sociala mål. Dock inte nödvändigtvis till samtliga mål under en och samma innevarande månad.

Portföljens hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av och anpassning till klimatförändringarna.

Portföljen kan göra hållbara investeringar som bedöms bidra till såväl miljömål som sociala mål men det finns ingen inbördes rangordning mellan olika miljömål och sociala mål.

Hållbara investeringar bidrar främst till de ovan angivna målen genom investeringar i fonder som placerar i bolag vars omsättning överstiger en given minimivå vad avser bidrag till Globala målen, EU-taxonomin eller en kombination därav. Förutom ett bolags omsättning kan även kapitalutgifter eller driftsutgifter (CAPEX/OPEX) användas för att bedöma bidrag till målen.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Bolag vars ekonomiska aktiviteter bidrar till uppfyllelse av ett miljömässigt eller socialt mål ska för att räknas som hållbara investeringar, samtidigt inte motverka en hållbar utveckling genom andra delar av sin värdekedja (principen om att "orsaka inte betydande skada"). För att säkerställa detta tillämpar portföljförvaltaren nedanstående principer:

- Exkluderingskriterier för bolag med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt specifika PAI-indikatorer såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen.
- Exkluderingskriterier för bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner.
- Bedömning av att investeringen inte ansågs orsaka betydande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI).
- Bedömning av vilka produkter och tjänster bolaget i övrigt är involverad i samt om dessa signifikant kan anses motverka en hållbar utveckling.
- Inom ramen för fondurvalsprocessen sker en analys och bedömning avseende hur fondförvaltaren i respektive fond på ett tillfredställande sätt tillser att en möjlig hållbar investering inte orsakar någon betydande skada.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Genom att löpande tillämpa, välja bort och påverka;

Beaktar portföljförvaltaren negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i investeringsbesluten för att undvika investeringar i fonder med oacceptabel risk för negativa konsekvenser och istället välja in fonder som hanterar sina hållbarhetsrisker på ett godtagbart sätt.

Väljer portföljförvaltaren, genom screening och exkludering bort investeringar via fonder i bolag med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner såsom FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Bedriver portföljförvaltaren en aktiv dialog och påverkan för att tillse att fondförvaltaren beaktar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer på ett tillfredsställande sätt i respektive fond i portföljen.

- **Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?**

Portföljförvaltaren väljer genom screening och exkludering bort investeringar via fonder i bolag som bekräftats agera i strid med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Huvudsakliga negativa konsekvenser

är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.



- **Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?**

Ja, inom ramen för fondurvalsprocessen sker en analys och bedömning avseende hur fondförvaltaren i respektive fond på ett tillfredställande sätt tillser att negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas.

För bolag som anses ha oacceptabla risker kopplat till PAI hanteras dessa genom påverkan och dialog med aktuell fondförvaltare. Portföljen placerar brett över ett flertal sektorer och vilka PAI-indikatorer som är relevanta skiljer sig därför åt mellan portföljens investeringar. Datakvalitet och datatillgänglighet påverkar i dagsläget också integreringen av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i portföljförvaltningen.

Utöver de ovannämnda tillämpas även för portföljen en exkluderingsstrategi. Syftet är att säkerställa att bolagen inte är involverade i verksamheter med förhöjd risk att bidra negativt till hållbarhetsfaktorer. Det gäller verksamheter avseende produktion och distribution av förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi, kommersiell spelverksamhet, fossila bränslen samt bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor. Eventuella avvikelser hanteras genom exkludering. Kontroll avseende fondens exkluderingsstrategi görs vid investeringstillfället samt löpande.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer kommer att redovisas i portföljens periodiska rapportering.

Nej



- **Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?**

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Hållbarhetsanalys; Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys där varje investering noggrant analyseras utifrån relevanta frågor. I fondurvalsprocessen utvärderas till exempel hur en fondförvaltare bedriver sin verksamhet, hur förvaltningen arbetar med hållbarhetsfrågor och integrerar dem i sin fondkonstruktion. Vidare analyseras fondens strategi och risker, social och miljömässig påverkan samt till exempel påverkansdialoger. Detta ingriper en analys av fondens hållbara investeringar, policy för god bolagstyrning samt beaktande av negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Analysen baseras på information från fondbolaget, externa källor samt genom portföljförvaltarnas egen analys.

Dialog med fondbolag; Inom ramen för portföljens investeringsstrategi bedriver portföljförvaltaren en dialog med fondbolag för att säkerställa att fonden löpande möter de exkluderingskriterier som uppställts för portföljen.

Exkluderingsstrategi; Portföljen tillämpar hållbarhetskrav i form av en exkluderingsstrategi. Strategin omfattar placeringar via fonder i bolag med produktion och distribution av förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi, kommersiell spelverksamhet, fossila bränslen samt bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

Branscher	Max omsättning produktion	Max omsättning distribution
Förbjudna vapen	0%	0%
Kärnvapen	0%	0%
Vapen och krigsmaterial	5%	5%
Alkohol	5%	5%
Tobak	0%	5%
Cannabis	5%	5%
Pornografi	0%	5%
Kommersiell spelverksamhet	5%	5%
Fossila bränslen utvinning	5%	5%
Fossila bränslen kraftgenerering	5 %	5 %
Oljesand	0 %	

Portföljen har möjlighet att välja in så kallade omställningsbolag involverade i kraftgenerering, transmission och distribution av elektricitet och med viss exponering mot fossila bränslen.

Med omställningsbolag avses bolag som Handelsbanken Fonders 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. Bolagets omställningstakt bedöms utifrån följande aspekter: att bolagets verksamhet inte i huvudsak består av fossil kraftgenerering, att bolagets nuvarande investeringstakt stödjer övergången från fossil till förnybar energi samt att bolagets planerade utveckling av verksamheten är i linje med en global uppvärmning på högst 2°C. Gränserna i ovan tabell gäller således inte så kallade omställningsbolag.

- **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Exkluderingsstrategi; portföljen tillämpar hållbarhetskrav i form av en exkluderingsstrategi.

Minimiandel hållbara investeringar; angiven minimiandel hållbara investeringar, enligt den bedömningsmetod som banken tillämpar, är bindande portföljförvaltning.

- **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

Genom att välja bort investeringar via fonder i bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner kopplade till exempelvis skatt, arbetstagarnas rättigheter samt korruption och mutor tillses att de bolag portföljförvaltaren placerar via fonder lever upp till gällande praxis vad avser god bolagsstyrning. Dessutom kontrolleras och utvärderas även inom ramen för fondutvärderingsprocessen fondens policy för att bedöma praxis för god styrning.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

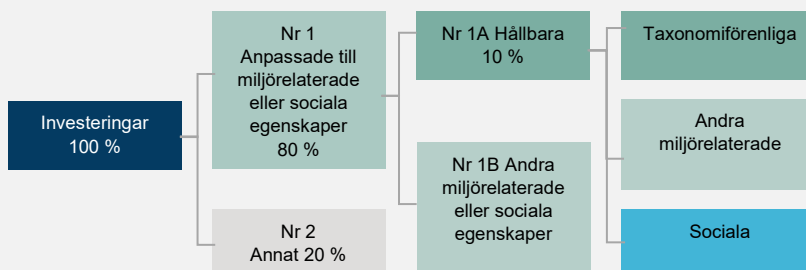
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter

- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, till exempel för en omställning till en grön ekonomi

- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter

• **Vilken tillgångsallokeringen är planerad för denna finansiella produkten?**

Den schematiska beskrivningen av tillgångsallokeringen speglar minimiandelen av portföljens investeringar som uppfyller de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av portföljen, respektive den planerade minimiandel av hållbara investeringar totalt i portföljen. Den planerade tillgångsallokeringen förväntas dock överstiga de angivna minimiandelarna. Resultatet av den faktiska fördelningen redovisas i portföljens rapportering.



Fördelningen ovan avser en fullinvesterad portfölj.

Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala

• **Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?**

Portföljen gör ej direktinvesteringar i derivatinstrument.

• **Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?**

För närvarande har bolagen som regel inte börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin. Det saknas även tekniska standarder för samtliga miljömål. Mot bakgrund av detta har banken valt att i dagsläget inte ange en miniminivå avseende taxonomiförenlighet och redovisar därför 0%.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxid snåla bränslen senast i slutet av 2035.

När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxid snåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



är hållbara investeringar med ett miljömål **som inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹**

Ja

I fossilgas

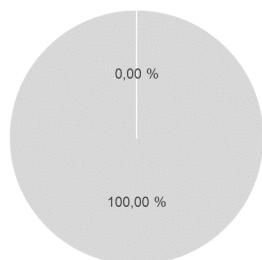
I kärnenergi

Nej

¹ Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

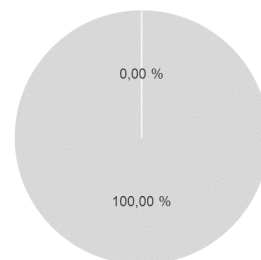
Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.

1. Taxonomiförenlighet hos investeringar, inklusive statsobligationer*



■ Taxonomiförenlighet - Fossilgas
 ■ Taxonomiförenlighet - Kärnenergi
 ■ Taxonomiförenlighet - (ingen fossilgas eller kärnenergi)
 ■ Övriga investeringar

2. Taxonomiförenlighet hos investeringar, exklusive statsobligationer*



■ Taxonomiförenlighet - Fossilgas
 ■ Taxonomiförenlighet - Kärnenergi
 ■ Taxonomiförenlighet - (ingen fossilgas eller kärnenergi)
 ■ Övriga investeringar

*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

- **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

- **Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?**

Portföljen har möjlighet att investera i ekonomiska verksamheter som i dagsläget inte kan klassificeras som förenliga med EU-taxonomin. Det sker bland annat för att samtliga miljömål i dagsläget inte har fullständiga tekniska standarder och för att tillgången på rapporterad data från bolag är bristfällig. Portföljen kan göra hållbara investeringar i bolag som bedöms bidra till såväl miljömål som sociala mål. Portföljen har ingen inbördes rangordning mellan olika miljömål eller sociala mål och har därför inte heller angivit någon minimiandel för respektive mål. Portföljen har dock, som redovisats, ett åtagande avseende minimiandelen hållbara investeringar.



- **Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?**

Portföljen kan göra hållbara investeringar i bolag som bidrar till både miljömässiga och sociala mål. Det finns ingen inbördes rangordning mellan olika miljömål eller sociala mål och därför inte heller någon minimiandel i fråga om socialt hållbara investeringar.



- **Vilka investeringar är inkluderade i kategorin "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala miniskyddsåtgärder?**

För sin likviditetshantering och riskhantering kan portföljen inneha likvida medel. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. I fonder i vilken portföljen placerar kan det finnas exponering mot derivatinstrument. I fonder förvaltade av Handelsbanken Fonder används indexbaserade finansiella instrument med inbyggda hållbarhetskrav i underliggande index i den mån sådana finns tillgängliga för den aktuella marknaden och i övrigt bedöms lämpliga.



Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

- **Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?**

Inget index har valts för denna finansiella produkt.



- **Var kan jag hitta med produktspecifik information på nätet?**

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:
<https://www.handelsbanken.fi/sv/privat/spara-och-placera/private-banking>.