

## Sammendrag for fond rapportert som artikkel 8

i samsvar med EU-forordning 2019/2088, Forordning om bærekraftrelaterte opplysninger i finanssektoren (SFDR).

### Fond: Handelsbanken Aktiv 50

#### Ikke mål om bærekraftige investeringer

Dette fondet fremmer miljørelaterte og sosiale egenskaper gjennom sine investeringer, men har ikke bærekraftige investeringer som mål. Dette betyr at fondet tar hensyn til blant annet miljø og klima, samt menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter og likebehandling.

Som en del av å fremme miljørelaterte og sosiale egenskaper kan fondet også investere i bærekraftige investeringer, etter vurderingsmetoden som fondsselskapet benytter.

#### De miljørelaterte eller sosiale egenskapene til det finansielle produktet

Fondet fremmer **miljørelaterte egenskaper** gjennom:

- Investeringer, hovedsakelig via investeringer i andre fond, i bærekraftige obligasjoner eller i selskap (samt obligasjoner utstedt av selskap) hvor økonomiske aktiviteter anses å bidra til et miljømål i henhold til Agenda 2030 og/eller virksomhet tilpasset EU-taksonomien.
- Eksklusjonskriterier for direkte og indirekte investeringer via fond, i selskap eller utstedere med aktiviteter knyttet til fossil energi og selskap som er bekreftet å handle i strid med internasjonale normer og konvensjoner knyttet til miljøspørsmål.
- Å ta hensyn til de viktigste negative konsekvensene for bærekraftig utvikling knyttet til miljø og klima.

Fondet fremmer **sosiale egenskaper** gjennom:

- Investeringer, hovedsakelig via investeringer i andre fond, i bærekraftige obligasjoner eller i selskap (samt obligasjoner utstedt av selskap) hvor økonomiske aktiviteter anses å bidra til et sosialt mål i henhold til Agenda 2030.
- Ekskluderingskriterier for investeringer direkte og indirekte via fond i selskap eller utstedere med aktiviteter knyttet til forbudte våpen, atomvåpen, våpen og militærutstyr, alkohol, tobakk, cannabis, pornografi og kommersiell gambling og ved å velge bort selskap som er bekreftet å handle i strid med internasjonale normer og konvensjoner knyttet til menneskerettigheter, arbeidsrett eller kampen mot korrupsjon og bestikkelser.
- Å ta hensyn til negative konsekvenser på bærekraftfaktorer (engelsk PAI, Principal Adverse Impacts on sustainability factors) knyttet til menneskerettigheter, arbeidsrett og kampen mot korrupsjon og bestikkelser.
- Bærekraftfokuset fondvalg; Fondet investerer i stor grad i andre fond. Ved valg av fond er fondets miljørelaterte og sosiale egenskaper samt fondsforvalterens integrering av bærekraftisiko i investeringsprosessen en viktig del av utvelgelsesprosessen.

#### Investeringsstrategi

*Bærekraftanalyse;* Bærekraftanalyse er en integrert del av porteføljeforvalternes investeringsanalyse hvor hver investering blir nøye analysert basert på relevante spørsmål. Fondsutvelgelsesprosessen evaluerer for eksempel hvordan en forvalter driver sin virksomhet, hvordan forvaltningen jobber med bærekraftsspørsmål og integrerer dem i sin porteføljekonstruksjon.

*Dialog og aktiv eierstyring;* Innenfor rammen av fondets investeringsstrategi fører forvalteren dialog med eksterne fondsselskap for å sikre at det underliggende fondet fortløpende oppfyller eksklusjonskriteriene som er satt for fondet. Forvalter evaluerer også det eksterne fondsselskapets arbeid med dialog og aktiv eierstyring innenfor rammen av fondsevalueringsprosessen. For investeringer i fond forvaltet av Handelsbanken Fonder, innenfor rammen av underliggende fond, utføres aktivt påvirknings- og eierskapsarbeid gjennom dialog, stemmegivning på generalforsamlinger og representasjon i valgkomiteer.

*Ekskluderingsstrategi;* Fondet benytter bærekraftkrav i form av en eksklusjonsstrategi. Strategien inkluderer investeringer direkte og indirekte via fond i selskap eller selskap med produksjon og distribusjon av forbudte våpen, atomvåpen, våpen og militærutstyr, alkohol, tobakk, cannabis, pornografi, kommersiell gambling, fossil energi og selskap som er bekreftet å handle i strid med internasjonale normer og konvensjoner knyttet til menneskerettigheter, miljø, arbeidsrett eller kampen mot korrupsjon og bestikkelser.

#### Andel av investeringer

Fondet foretar hovedsakelig indirekte investeringer i andre fond, men kan også investere direkte i aksjer og obligasjoner. Innenfor rammen av investeringsfokuset foretar fondet indirekte investeringer i derivater for å møte både kortsiktige og langsiktige porteføljestrategier.

Minimumsandelen av fondets investeringer som benyttes for å oppnå de miljørelaterte eller sosiale egenskapene fondet fremmer skal utgjøre 90%. Av fondets investeringer skal minimumsandelen bærekraftige investeringer utgjøre 20%.

## Overvåking av miljørelaterte eller sosiale egenskaper

Fondsselskapets risikokontroll overvåker daglig at de miljørelaterte/sosiale egenskapene fondet fremmer blir overholdt.

Følgende bærekraftindikatorer benyttes til å vurdere de miljørelaterte/sosiale egenskapene til fondet:

- **Bærekraftige investeringer:** Andel av fondets verdi som investeres både direkte og indirekte via fond, i bærekraftige obligasjoner eller i selskap (samt obligasjoner utstedt av selskap) som anses å bidra til et miljømessig eller sosialt mål i henhold til Agenda 2030 og/eller EU - taksonomien, samtidig som de ikke forårsaker vesentlig skade på noen andre miljørelaterte eller sosiale mål og at selskapene følger god virksomhetsstyringspraksis. For investering i interne fond skjer en gjennomgang av fondsinvesteringens beholdning basert på fondsselskapets definisjon av bærekraftige investeringer. For eksterne fond foretas en gjennomgang der det er mulig, men informasjon om andel bærekraftige investeringer og definisjonen av disse kan hentes fra det eksterne fondsselskapet. Oppfølging gjøres av fondsselskapets risikokontroll.
- **Karbonavtrykk:** Karbonavtrykk målt som investeringsobjektets klimagassutslipp scope 1, 2 og 3 i forhold til investeringsobjektets selskapsverdi (EVIC). Oppfølging gjøres av fondsselskapets bærekraftgruppe.
- **Klimagassintensitet:** Klimagassintensitet målt som investeringsobjektets klimagassutslipp scope 1, 2 og 3 i forhold til investeringsobjektets inntekt. Oppfølging gjøres av fondsselskapets bærekraftgruppe.
- **FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for multinasjonale foretak:** Andel av investeringer i investeringsobjekter som har vært involvert i brudd på FNs Global Compact eller OECDs retningslinjer for multinasjonale foretak. Oppfølging gjøres av fondsselskapets risikokontroll.
- **Fossil energi:** Andel av investeringer både direkte og indirekte via fond i selskap eller obligasjoner utstedt av selskap som er aktive i fossilenergisektorer. Oppfølging gjøres av fondsselskapets risikokontroll.

## Metoder

Fondsselskapet investerer, etter gjennomført due diligence (se nedenfor under overskriften "Due diligence"), både i interne og eksterne fond. Fondsselskapet gjennomgår jevnlig beholdningen i alle underliggende fond. Formålet er blant annet å sikre at sektorer og/eller selskap ekskludert av fondet som bryter internasjonale normer og konvensjoner ikke finnes i et underliggende fond. Finnes et slikt selskap i et underliggende fond, settes det i gang dialog med forvalter om en handlingsplan.

## Datakilder og databehandling

Informasjon om eksponering for ekskluderte selskap og hendelser som fører til brudd på internasjonale normer og konvensjoner innhentes fra eksterne dataleverandører. De eksterne dataleverandørene innhenter informasjon om selskapenes eksponering for ekskluderte aktiviteter fra offentlige presentasjoner gitt av selskapene og/eller via direkte kontakt med selskapene. EU-taksonomidata hentes fra Sustainalytics og SDG-bidrag fra ISS ESG. Klassifisering av bærekraftige obligasjoner innhentes i hovedsak gjennom direkte analyse av selskapenes egenpubliserte rammeverk for bærekraftige obligasjoner i samråd med andre egeninnsamlede selskapsdata, men data hentes også fra fondsselskapets risikokontroll, som mottar dataene og utfører løpende kontroll av fondet.

## Metode- og data begrensninger

Opplysningene om selskapenes eksponering mot ekskluderte virksomheter er begrenset til informasjon som gjøres tilgjengelig fra selskapene selv. Dette betyr at det ikke alltid er mulig å sikre eksakt eksponering for disse virksomhetene. Begrensningen er mest fremtredende for virksomheter med en mindre del av virksomheten sammenlignet med de ekskluderte selskapene, som for eksempel en dagligvarebutikk som også selger alkohol.

## Due diligence

Fondsselskapet har rutiner for due diligence for å sikre at bærekraftfrisiko og bærekraftkravene som er fastsatt for hvert fond blir tatt hensyn til i investeringsbeslutningene. Avhengig av forvaltningens fokus er disse rutinene forskjellige. For den aktive allokeringsforvaltningen, som investerer i fond – både fondsselskapets egne midler og midler fra eksterne leverandører – gjennomgår alle leverandører av produkter som forvaltningen investerer i en ODD (Operational Due Diligence) prosess og en IDD (Investment Due Diligence) prosess. Både i ODD og IDD vurderes bærekraftarbeidet til leverandøren og produktet (hovedsakelig fond).

## Retningslinjer for engasjement

Som en betydelig investor har fondsselskapet et ansvar og en mulighet til å påvirke selskap til å opptre ansvarlig og drive sin virksomhet på en bærekraftig måte og til å arbeide for at kapitalforvaltningsbransjen skal utvikle sitt bærekraftarbeid. Fondsselskapet påvirker gjennom dialog med selskaper, eierstyringsarbeid og investornettverk. Utgangspunktet for vårt påvirkningsarbeid er Handelsbankens kjerneverdier, våre forpliktelser og de internasjonale normer og konvensjoner som fondsselskapet ivaretar.