

Tabell 1

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Finansmarknadsaktör

Handelsbanken Fonder
Organisationsnummer: 556418-8851
LEI: 549300RJTULO02U5ZG71

Sammanfattning

Handelsbanken Fonder AB (LEI 549300RJTULO02U5ZG71, nedan kallat Fondbolaget) beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna av sina investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer. Föreliggande redogörelse är den konsoliderade redogörelsen för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för Fondbolaget.

Denna redogörelse för de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer omfattar referensperioden från 1 januari till den 31 december 2022.

Fondbolaget bedömer löpande potentiella negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och har identifierat att de huvudsakligen omfattar faktorer såsom klimat, miljö, mänskliga rättigheter, antikorrupktion och arbetsrättsliga frågor samt jämställdhet.

Denna sammanfattning av hur Fondbolaget beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer finns tillgänglig på följande språk: svenska, engelska, norska, finska och danska.

I de fall huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer inte beaktas för enskilda produkter eller att integreringen av hållbarhetsfaktorer på produktnivå går utöver vad som angivits i denna redogörelse framgår detta av respektive fonds informationsbroschyr.

Fondbolaget inhämtar data för, och redovisar kvantitativt samtliga obligatoriska såväl som två ytterligare hållbarhetsindikatorer, i enlighet med kraven i artikel 6 i den delegerade förordningen 2022/1288. Indikatorerna redovisas nedan, under avsnittet Beskrivning av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Analys av dessa indikatorer leder till att Fondbolaget vidtar åtgärder i linje med strategierna för Välja in, Välja bort och Påverka. Förklaring av utveckling för respektive indikator redovisas i de fall historik finns tillgänglig, och för alla indikatorer redovisas såväl vidtagna åtgärder som planerade åtgärder och mål för nästkommande referensperiod.

Fondbolaget använder indikatorer bland annat inom områdena växthusgasutsläpp, energieffektivitet, biologisk mångfald, vatten, avfall, sociala och arbetsrättsliga frågor, mänskliga rättigheter, miljö, bekämpning av korrupktion och mutor för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser.

Avseende växthusgasutsläpp har Fondbolaget vidtagit flertalet åtgärder under 2022 kopplat till att beakta negativ påverkan såsom:

- Fondbolaget arbetar vidare på målet om att minska sin koldioxidintensitet med 50% till år 2030.
- Fondbolaget arbetar vidare med åtagande till Net Zero Asset Managers Initiative och har under 2022 redovisat sin andra lägesrapport (progress report).
- Fondbolaget har röstat för flertalet aktieägarmotioner i klimatfrågan, exempelvis för att få bolag att sätta utsläppsmål.
- Fondbolaget har fortsatt påverkansdialog med ett antal bolag som har stora utsläpp samt initierat ytterligare dialog. Syftet med dialogerna är att förmå bolagen att tydligare rapportera och minska sin klimatpåverkan.

Beskrivning av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser 2022	Konsekvenser 2021	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER					
Utsläpp av växthusgaser	1. Utsläpp av växthusgaser	Scope 1- växthusgasutsläpp	1 510 808 tCO ₂ e		<p>Detta är den första rapporteringsperioden för indikatorerna. I nästkommande rapporteringar kommer utvecklingen att förklaras med referens till de åtgärder som vidtagits under referensperioden.</p> <p>Fondbolaget har som mål att minska sin utsläppsintensitet mätt i tCO₂e per EVIC (motsvarar PAI 2. Koldioxidavtryck) med 50% till år 2030, utifrån 2020 års basvärde. Målet tar hänsyn till samtliga utsläpp i bolagens värdekedja, dvs Scope 1, 2 och 3, och är utvecklat i enlighet med Net Zero Investment Framework (NZIF) som en del i Fondbolagets åtagande inom Net Zero Asset Managers (NZAM). Under 2022 har Fondbolaget redovisat sin andra lägesrapport (progress report) till NZAM.</p> <p>Fondbolaget har sju indexfonder som förvaltas i enlighet med Paris Aligned Benchmarks, med ett samlat kapital om SEK 179 miljarder vid utgången av 2022. Fonderna och dess indexsammansättning syftar till en tydlig minskning av utsläppen av koldioxid och andra växthusgaser.</p> <p>Under 2022 har Fondbolaget röstat för flera aktieägar-motioner i klimatfrågor, exempelvis för att få bolag att sätta utsläppsmål. Fondbolaget har också fört egen direkt påverkansdialog med flertalet stora utsläppare. Syftet med dialogerna är att förmå bolagen att tydligare rapportera och minska utsläppen.</p> <p>Under 2023 söker Fondbolaget som del av koncernen validering av vetenskapligt satta utsläppsreduktionsmål av Science Based Targets Initiative (SBTi).</p>
		Scope 2- växthusgasutsläpp	570 665 tCO ₂ e		
		Scope 3- växthusgasutsläpp	36 216 924 tCO ₂ e		
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	38 298 396 tCO ₂ e		
	2. Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	529.14 tCO ₂ e /mEUR EVIC (Enterprise Value Including Cash)		
	3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Investeringsobjektets växthusgasintensitet	1 487.13 tCO ₂ e/mEUR Revenue		
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom	0.65%	1.02%	Fondbolaget har genom sin exkluderingsstrategi endast exponering mot:	
					Fondbolaget vill vara med i omställningen till en värld med låga koldioxidutsläpp och just ordet omställning är centralt. Bolag som ställer om från fossil energiproduktion till förnybar energiproduktion

		sektorn för fossila bränslen			(i) bolag med en involvering i fossila bränslen som understiger våra tröskelvärden för exkludering (5% produktion/distribution, 50% services) (ii) godkända omställningsbolag Exponeringen gentemot företag verksamma inom sektorn för fossila bränslen har under 2022 minskat som ett troligt resultat av marknads- och fondflöden, snarare än aktiva åtgärder för att exkludera de bolag som enligt fondbolagens analys godkänts som omställningsbolag och därigenom ses som en positiv drivkraft inom klimatomställningen.	är viktiga aktörer i att faktiskt sänka de samlade koldioxidutsläppen i den reala ekonomin. Vi har därför beslutat att vi kan acceptera viss exponering mot fossila bränslen om det bolag vi investerar i uppfyller våra krav för att kvalificeras som ett omställningsbolag. Investeringar i omställningsbolag förväntas kvarstå inför nästa referensperiod.
	5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	Konsumtion: 61.33% Produktion: 19.22%		Detta är den första rapporteringsperioden för indikatorerna. I nästkommande rapporteringar kommer utvecklingen att förklaras med referens till de åtgärder som vidtagits under referensperioden.	I Fondbolagets proaktiva påverkansarbete adresseras frågan om icke-förnybar energiförbrukning och produktion i den löpande dialogen med bolagen både ur ett klimaterspektiv men även ur ett geopolitiskt perspektiv. Täckningen för indikatorerna är låg, och vi har för nästkommande referensperiod identifierat behovet att tillsammans med dataleverantören arbeta för utökad analys av hur utfallet bör tolkas.
	6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan	Sektor (NACE): A: 5.91 B: 22.67 C: 2.57 D: 1.84 E: 0.62 F: 0.09 G: 0.33 H: 1.60 L: 0.52 (GWh/mEUR)		Detta är den första rapporteringsperioden för indikatorerna. I nästkommande rapporteringar kommer utvecklingen att förklaras med referens till de åtgärder som vidtagits under referensperioden.	I Fondbolagets proaktiva påverkansarbete adresseras frågan om möjligheten att minska energiförbrukning i den löpande dialogen med bolagen.
Biologisk mångfald	7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens	2.25%		Detta är den första rapporteringsperioden för indikatorerna. I nästkommande rapporteringar kommer utvecklingen att förklaras med referens till de	Fondbolaget har under året specifikt adresserat biologisk mångfald i 26 av sina proaktiva direkta dialoger. Frågan är fortsatt prioriterad för Fondbolagets påverkansarbete.

		verksamhet påverkar dessa områden negativt			åtgärder som vidtagits under referensperioden.	
Vatten	8. Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	4.31 ton/mEUR		Detta är den första rapporteringsperioden för indikatorerna. I nästkommande rapporteringar kommer utvecklingen att förklaras med referens till de åtgärder som vidtagits under referensperioden.	Kontroverser inom detta område inkluderas i den normscreening som Fondbolaget köper in via ISS ESG och fall som är omfattande och anses vara extra allvarliga kommer inkluderas i det löpande arbetet med normer.
Avfall	9. Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	5.66 ton/mEUR		Detta är den första rapporteringsperioden för indikatorerna. I nästkommande rapporteringar kommer utvecklingen att förklaras med referens till de åtgärder som vidtagits under referensperioden.	Kontroverser inom detta område inkluderas i den normscreening som Fondbolaget köper in via ISS ESG och fall som är omfattande och anses vara extra allvarliga kommer inkluderas i det löpande arbetet med normer.
INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR						
Sociala förhållanden och personalfrågor	10. Brott mot 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	0.00%	0.00%	Fondbolaget investerar ej i bolag som har verifierade kränkningar av UNGC:s principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Källa för denna bedömning är ISS ESG. Det har under året funnits en exponering som avrundat till två decimaler vilket ej syns i redovisningen. Exponeringen gäller innehav som under en kortare period fanns med i en extern fondexponering som hanterats under året.	Fortsatt löpande screening och exkluderingskriterier kopplade till verifierade brott. I de fall ett bolag inte anses ha vidtagit tillräckliga åtgärder säljs bolaget ur förvaltningen. Fondbolaget deltar löpande i dialoger tillsammans med andra investerare avseende bolag med verifierade, eller anklagelser om, kränkningar av UNGC:s principer eller OECD:s Riktlinjer för multinationella företag. Frågan är fortsatt prioriterad för Fondbolagets påverkansarbete.
	11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av	45.98%		Detta är den första rapporteringsperioden för indikatorerna. I nästkommande rapporteringar kommer utvecklingen att förklaras med referens till de åtgärder som vidtagits under referensperioden.	Detta är en fråga som Fondbolaget tar upp i relevanta fall i påverkansdialogen samt inom arbetet med röstning på bolagstämmor där förslag inom detta område är med på agendan. Frågan är fortsatt prioriterad för Fondbolagets påverkansarbete.

		brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag				
	12. Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	16.61%		Detta är den första rapporteringsperioden för indikatorerna. I nästkommande rapporteringar kommer utvecklingen att förklaras med referens till de åtgärder som vidtagits under referensperioden.	På de bolagsstämmor där förslag inom detta område är med på agendan för bolagsstämman så analyserar och röstar Fondbolaget på dessa.
	13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	34.19%		Detta är den första rapporteringsperioden för indikatorerna. I nästkommande rapporteringar kommer utvecklingen att förklaras med referens till de åtgärder som vidtagits under referensperioden.	Fondbolaget arbetar aktivt med ökad jämställdhet i bolagsstyrelser genom vår representation i valberedningar samt genom hur vi röstar på bolagsstämmor. Frågan är fortsatt prioriterad för Fondbolagets aktiva ägarstyrning.
	14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0.07%	0.00%	Fondbolaget investerar ej i bolag med exponering mot kontroversiella vapen. Källa för denna bedömning är ISS ESG. Den exponering som har identifierats under 2022 gäller innehav som under en kortare period fanns med i en extern fondexponering som hanterats under året.	Fortsatt löpande screening och strikta exkluderingskriterier.
Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter						
Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser 2022	Konsekvenser 2021	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Miljö	15. Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	0.17ktCO ₂ /mEUR BNP		Detta är den första rapporteringsperioden för indikatorerna. I nästkommande rapporteringar kommer utvecklingen att förklaras med referens till de åtgärder som vidtagits under referensperioden.	Fondbolaget analyserar löpande länder utifrån flertalet faktorer som relaterar till miljö och klimat, genom en inom Fondbolaget egenutvecklad modell som utöver senaste värdet för växthusgasutsläpp per BNP också tar hänsyn till indikatorns trend, samt andel förnybar energi, skydd av naturliga kolsänkor med mera.

Sociala aspekter	16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0		Detta är den första rapporteringsperioden för indikatorerna. I nästkommande rapporteringar kommer utvecklingen att förklaras med referens till de åtgärder som vidtagits under referensperioden.	Fondbolaget analyserar löpande länder utifrån flertalet faktorer som relaterar till sociala frågor, genom en inom Fondbolaget egenutvecklad modell. Analysen omfattar övergripande områden såsom mänskliga rättigheter, utifrån underliggande faktorer som konflikter, jämställdhet, religionsfrihet och yttrandefrihet.
Indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter						
Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser 2022	Konsekvenser 2021	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Fossila bränslen	17. Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter	Andel av investeringar i fastigheter som är involverade i utvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen	Ej applicerbar		Det saknas direktinvesteringar i fastigheter.	Det saknas direktinvesteringar i fastigheter.
Energieffektivitet	18. Exponering mot energieffektiva fastigheter	Andel av investeringar i energieffektiva fastigheter	Ej applicerbar		Det saknas direktinvesteringar i fastigheter.	Det saknas direktinvesteringar i fastigheter.

Andra indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer						
Tabell 2						
Ytterligare klimat- och miljörelaterade indikatorer						
Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser 2022	Konsekvenser 2021	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod	
Indikatorer som gäller investeringar i investeringsobjekt						
KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER						
Utsläpp	4. Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet	49.00%		Detta är den första rapporteringsperioden för indikatorerna. I nästkommande rapporteringar kommer utvecklingen att förklaras med referens till de åtgärder som vidtagits under referensperioden.	Detta är en prioriterad fråga inom ramen för Fondbolagets proaktiva påverkansdialog och klimataspekter adresserades i direkta dialoger med 61 bolag.
Tabell 3						
Ytterligare indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor						
Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser 2022	Konsekvenser 2021	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod	
Indikatorer som gäller investeringar i investeringsobjekt						
INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR						
Mänskliga rättigheter	9. Ingen policy för mänskliga rättigheter	Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter	8.25%		Detta är den första rapporteringsperioden för indikatorerna. I nästkommande rapporteringar kommer utvecklingen att förklaras med referens till de åtgärder som vidtagits under referensperioden.	Detta är en prioriterad fråga inom ramen för Fondbolagets proaktiva påverkansdialog och mänskliga rättigheter adresserades i direkta dialoger med 34 bolag.

Beskrivning av strategier för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Utgångspunkten för Fondbolagets identifiering och prioritering av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer finns angivna i Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar. Policyn uppdateras och antas minst årligen av styrelsen i Fondbolaget. Gällande version av Policyn för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar fastställdes den 29 maj 2023 och återfinns på [Följ vårt arbete | Handelsbanken](#).

Ansvarig för implementering av policyer och principer i Fondbolagets strategier och processer är VD för Fondbolaget. VD fastställer, med utgångspunkt bland annat i av styrelsen beslutad Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar, riktlinjer för det löpande operativa hållbarhetsarbetet. Dessa riktlinjer uppdateras löpande i linje med utvecklingen av hållbarhetsarbetets metoder och processer. I den löpande investeringsverksamheten ansvarar förvaltningschefer för löpande identifiering och prioritering av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. En del av dessa utgörs av Fondbolagets Due diligence rutiner i hållbarhetshänseende inför investeringsbeslut vilka återfinns på [Följ vårt arbete | Handelsbanken](#).

Genom att löpande följa upp att bolagens och emittenternas efterlevnad av internationella normer och konventioner är i linje med våra åtaganden samt följa upp hur bolagen och emittenterna presterar i förhållande till ett antal indikatorer kan Fondbolaget identifiera huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fondbolagets bedömning är att Fondbolagets huvudsakliga negativa konsekvenser omfattar följande hållbarhetsfaktorer: klimat, miljö, mänskliga rättigheter, antikorrupktion och arbetsrättsliga frågor samt jämställdhet.

Urvalet av indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer görs med utgångspunkt i Fondbolaget åtaganden samt de internationella normer och konventioner Fondbolaget värnar om. Urvalet tar även hänsyn till Fondbolagets globala investeringsportföljer. Identifieringen ämnar även ta hänsyn till sannolikheten för negativa konsekvenser, dess allvarlighetsgrad samt även om konsekvenserna är oåterkalleliga.

Fondbolagets process och modell för att beakta PAI-indikatorer utgår ifrån en analys av hur prioriterade de olika indikatorerna är för respektive sektor. Analysen grundar sig i en omfattande mappning på sub-sektornivå för att säkerställa att rätt PAI-indikatorer prioriteras för respektive sektor, samt vad eventuella brister bör leda till för typ av åtgärdssignal i beaktandet. Flera indikatorer anses vara prioriterade oavsett sektor, exempelvis PAI 1.10: Brott mot FN:s Globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Utifrån identifiering och prioritering av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer vidtar Fondbolaget åtgärder genom de tre huvudsakliga strategierna för Välja in, Välja bort och Påverka som Fondbolaget löpande tillämpar i förvaltningen:

- Fondbolaget integrerar hållbarhetsrisker i investeringsbesluten för att undvika investeringar i bolag med höga hållbarhetsrisker och istället välja in bolag som hanterar sina hållbarhetsrisker på ett godtagbart sätt.
- Genom screening och exkludering väljer Fondbolaget bort bolag som agerar i strid med internationella normer och konventioner och/eller som genom sina produkter och tjänster är involverade i kontroversiella sektorer.
- Genom dialog och aktiv ägarstyrning påverkar Fondbolaget bolag till att hantera sina hållbarhetsrisker och potentiella negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Strategi för att välja in, Strategi för att välja bort och Strategi för påverkan återfinns på [Följ vårt arbete | Handelsbanken](#).

Datinhämtning och analys baseras på uppgifter från extern leverantör av hållbarhetsdata. Fondbolaget använder för denna redogörelse primärt data från ISS ESG samt Sustainalytics. Fondbolaget har gjort bedömningen att inhämta uppgifter direkt från bolagen inte är hanterbart utan istället alltså valt att anlita extern leverantör av hållbarhetsdata för denna inhämtning. Denna data baseras på bolagens publika information och rapportering. I de fall bolagen inte rapporterar görs estimering för vissa

datapunkter. Hållbarhetsdata för olika områden kan vara estimerade om det går att göra på ett tillförlitligt sätt eller när det saknas rapporterad data. Det kan inte uteslutas att estimerade värden kan såväl underskatta som överskatta de negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer.

Vidare, för att identifiera klimatrisker gör Fondbolaget scenarioanalyser och stresstester på Fondbolagets investeringsportföljer.

Strategier för engagemang

Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner Fondbolaget värnar om. I egenskap av betydande investerare har Fondbolaget ett ansvar och en möjlighet att påverka bolag att agera ansvarsfullt och bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt samt att verka för att kapitalförvaltningsbranschen utvecklar sitt hållbarhetsarbete. Fondbolaget påverkar genom bolagsdialoger, ägarstyrningsarbete och investerarnätverk vilket beskrivs i Strategi för påverkan och Handelsbanken Fonder Röstningspolicy som återfinns på [Följ vårt arbete | Handelsbanken](#). Fondbolaget hanterar primärt negativa konsekvenser genom påverkansdialoger och aktivt ägarstyrningsarbete och använder såväl egen intern som extern analys som underlag för hur Fondbolaget röstar på bolagsstämmor.

För att fastställa och prioritera inriktningen på vårt påverkansarbete tar Fondbolaget utgångspunkt i identifiering och prioritering av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, se ovan, samt investeringarnas sektor och geografiska exponering. Vägledande är även våra åtagande till internationella ramverk och principer såsom FN:s Global Compact och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

Påverkansaktiviteter där påverkansmöjlighet finns prioriteras och Fondbolagets hantering av negativa konsekvenser för hållbarhet genom påverkansarbete inkluderar reaktiv dialog då bolag misstänks eller konstateras ha överträtt internationella normer, samt proaktiv dialog för att uppmuntra förbättring av bolags hållbarhetsarbete och därigenom förebygga risk för negativ påverkan. Proaktiv påverkan har under året främst fokuserat på områdena minskad klimatpåverkan, biologisk mångfald samt mänskliga rättigheter, inklusive arbetsrätt. Inom respektive område har ett urval av bolag inom sektorer med hög risk för negativ påverkan prioriterats.

Genom vårt ägarstyrningsarbete påverkar vi bolagen via deltagande i valberedningar samt röstning på stämmor. Fondbolaget bevakar inför årsstämmor specifika aktieägarmotioner relaterat till hållbarhet såsom klimatfrågan, jämställdhet och arbetsrätt.

Fondbolaget avser att mer systematiserat arbeta för att utveckla tydligare processer och rutiner för att säkerställa att lämpliga åtgärder vidtas i de fall att målsättningen om en minskning av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för de investeringar som medför störst risker för negativa konsekvenser, inte uppnås.

Hänvisning till internationella standarder

Fondbolaget stödjer internationella initiativ och riktlinjer som har som gemensamt syfte att uppmuntra och underlätta hållbart företagande. Fondbolaget har genom Handelsbanken undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI) och Handelsbanken och Fondbolaget står även bakom det frivilliga FN-initiativet Global Compact. Fondbolaget har vidare undertecknat Net Zero Asset Managers-initiativet, och satt mål för att investera i linje med Parisavtalet och nå nettonoll växthusgasutsläpp från investeringsportföljer senast år 2040. Dessa initiativ och riktlinjer är vägledande för Fondbolagets arbete och utgör tillsammans med de värderingar som kommer till uttryck i vår företagskultur en tydlig och gemensam grund för vår kapitalförvaltning.

Följande indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer ger stöd i att mäta graden av anpassning till Parisavtalet:

- 1. Utsläpp av växthusgaser
- 2. Koldioxidavtryck
- 3. Investeringsobjektens växthusgasintensitet
- 4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
- 5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
- 6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan

- 15. Växthusgasintensitet
- Tabell 2, indikator 4. Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp

Vidare ger följande indikatorer stöd i att mäta graden av överensstämmelse med Global Compact (UNGC):

- UNGC princip 1 och 2:
 - Tabell 3, indikator 9. Ingen policy för mänskliga rättigheter
- UNGC princip 7 och 8:
 - 1. Utsläpp av växthusgaser
 - 2. Koldioxidavtryck
 - 3. Investeringsobjektens växthusgasintensitet
 - 4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
 - 5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
 - 6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan
 - 7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
 - 8. Utsläpp till vatten
 - 9. Farligt avfall och radioaktivt avfall
- UNGC princip 1-10:
 - 10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
 - 11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag

Vad avser klimatscenarioanalys har Fondbolaget för året 2022 använt verktyg från ISS ESG för analys av såväl omställningsrisker som fysiska klimatrisker. I båda fallen kommer de huvudsakliga scenarion som används från Internationella energirådet (IEA). Resultatet av klimatscenarioanalysen presenteras i Handelsbanken Fonders årliga klimatrapport som upprättas enligt TCFD:s rekommendationer och återfinns på [Följ vårt arbete | Handelsbanken](#).

Historisk jämförelse

Detta är den första rapporteringsperioden för många av indikatorerna för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. I nästkommande rapporteringar kommer utvecklingen att förklaras med referens till de åtgärder som vidtagits under referensperioden.

För de tre indikatorer där vi har jämförelsedata för föregående referensperiod redovisas förändringen under respektive punkt i avsnittet Beskrivning av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Stockholm 30 juni 2023

Magdalena Wahlqvist Alveskog

Verkställande direktör