

Sammanfattning för fond som redovisas som artikel 8

i enlighet med EU-förordning 2019/2088, Förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn (SFDR).

Fond: Handelsbanken Institutionell Kortränta

Inga mål för hållbar investering

Denna fond främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men har inte hållbara investeringar som mål. Att fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper innebär bland annat att fonden tar hänsyn till miljö och klimat samt mänskliga rättigheter, arbetsrätt och likabehandling.

Som en del i att främja miljörelaterade och sociala egenskaper kan fonden även placera i hållbara investeringar, enligt den bedömningsmetod som fondbolaget tillämpar.

Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper

Fonden främjar **miljörelaterade egenskaper** genom:

- Investeringar i hållbara obligationer eller i obligationer emitterade av bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett miljömål. Detta omfattar hållbarhetslänkade (Sustainability-linked) obligationer där ränteinstrumentets finansiella och/eller strukturella egenskaper är knutna till fördefinierade hållbarhetsmål. Det omfattar också obligationer och räntebärande instrument som är utgivna av emittenter vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett miljömål enligt Globala målen i Agenda 2030 och/eller verksamhet anpassad till EU-taxomin.
- Exkluderingskriterier för emittenter 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 kopplat till miljö och klimat.

Fonden främjar **sociala egenskaper** genom:

- Investeringar i hållbara obligationer eller i obligationer emitterade av bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett socialt mål. Detta omfattar hållbarhetslänkade (Sustainability-linked) obligationer där ränteinstrumentets finansiella och/eller strukturella egenskaper är knutna till fördefinierade hållbarhetsmål. Det omfattar också obligationer och räntebärande instrument som är utgivna av emittenter vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett socialt mål enligt Globala målen i Agenda 2030.
- Exkluderingskriterier för emittenter med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort emittenter 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. För närmare information om fondbolagets strategier avseende exkluderings (välja bort) hänvisas till handelsbankenfonder.se samt fondens informationsbroschyr.

Investeringsstrategi

Hållbarhetsanalys; Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys där varje emittent noga analyseras utifrån relevanta frågor avseende hur bolagen bedriver sin verksamhet, samt produkter och tjänster bolaget erbjuder.

Dialog; Aktivt påverkansarbete är en viktig strategi för att påverka bolag i en mer hållbar riktning. Fondbolaget och förvaltaren gör detta via bolagsdialoger, ägarstyrningsarbete och arbete i investerarnätverk. Bolagsdialoger sker såväl direkt mellan fondförvaltaren och bolaget som tillsammans med andra investerare eller inom ramen för investerarnätverk och andra samarbeten.

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

Den exkluderingsstrategi och den angivna minimiandel hållbara investeringar, enligt den bedömningsmetod som fondbolaget tillämpar, utgör bindande delar av fondens investeringsstrategi och övervakas löpande av fondbolagets riskkontroll.

Andel av investeringar

Fonden placerar normalt direkt i räntebärande värdepapper. Inom ramen för placeringsinriktningen kan indirekta investeringar i form av derivat användas för att ta positioner i ränte- eller valutamarknaden men också för hedging och riskhantering.

Minimiandelen av fondens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av fonden, ska uppgå till 80%. Av fondens investeringar ska minimiandelen hållbara investeringar uppgå till 10%.

Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper

Fondbolagets riskkontroll övervakar dagligen att de miljörelaterade/sociala egenskaper fonden främjar efterlevs.

Följande hållbarhetsindikatorer används för att bedöma de miljörelaterade/sociala egenskaperna hos fonden:

- *Hållbara investeringar*: Andel av fondens värde som är investerat i obligationer och räntebärande instrument som bedöms bidra till ett miljömål 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. Uppföljning görs av fondbolagets riskkontroll.
- *Koldioxidavtryck*: Koldioxidavtryck mätt i som investeringsobjektens växthusgasutsläpp scope 1, 2 och 3 relativt investeringsobjektens företagsvärde (EVIC). Uppföljning görs av fondbolagets hållbarhetsgrupp.
- *Växthusgasintensitet*: Växthusgasintensitet mätt i som investeringsobjektens växthusgasutsläpp scope 1, 2 och 3 relativt investeringsobjektens intäkter. Uppföljning görs av fondbolagets hållbarhetsgrupp.
- *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. Uppföljning görs av fondbolagets riskkontroll.
- *Fossila bränslen*: Andel av investeringar i obligationer och räntebärande instrument utgivna av emittenter som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen. Uppföljning görs av fondbolagets riskkontroll.
- *Climate Bonds Initiative*: Andel av fondens värde som är investerat i obligationer som möter kraven i Climate Bonds Initiative. Uppföljning görs av fondbolagets hållbarhetsgrupp.
- *ICMA*: Andel av fondens värde som är investerat i obligationer som följer International Capital Market Association (ICMA) Principer för sociala obligationer, Principer för gröna obligationer, Riktlinjer för hållbarhetsobligationer och Principer för hållbarhetslänkade obligationer. Uppföljning görs av fondbolagets hållbarhetsgrupp.

Den exkluderingsstrategi och den angivna minimiandel hållbara investeringar, enligt den bedömningsmetod som fondbolaget tillämpar, utgör bindande delar av fondens investeringsstrategi och övervakas löpande av fondbolagets riskkontroll.

Metoder

Fondbolaget tillämpar löpande uppföljning på innehavsnivå för att säkerställa att bolag med verksamhet i av fonden exkluderade sektorer och/eller bolag som bryter mot internationella normer och konventioner inte återfinns i fonden. Det innebär att information om varje enskilt bolag i fonden hämtas från externa dataleverantörer, till exempel från ISS ESG ([issgovernance.com/esg](https://www.issgovernance.com/esg)) och Sustainalytics ([sustainalytics.com](https://www.sustainalytics.com)).

Datakällor och databehandling

Information om bolagens exponering mot exkluderade verksamheter och incidenter som föranleder brott mot internationella normer och konventioner inhämtas från externa dataleverantörer. De externa dataleverantörerna inhämtar information om bolagens exponering mot exkluderade verksamheter från publika presentationer utgivna av bolagen och/eller via direktkontakt med bolagen. EU-taxonomibidrag inhämtas från Sustainalytics och SDG-bidrag från ISS ESG. Klassning av hållbara obligationer hämtas i huvudsak genom direkt analys av bolagens egenpublicerade ramverk för hållbara obligationer i samråd med övrig egeninsamlad bolagsdata, men data hämtas även från Bloomberg.

Begränsningar för metoder och data

Informationen om bolagens exponering mot exkluderade verksamheter är begränsad till information som görs tillgänglig från bolagen själva. Det innebär att det inte alltid går att säkerställa den exakta exponeringen mot dessa verksamheter. Begränsningen är mest framträdande för bolag med en mindre del av affären mot de exkluderade verksamheterna, exempelvis en dagligvaruhandel som också säljer alkohol.

Due diligence

Fondbolaget har rutiner på plats för due diligence i syfte att säkerställa att hållbarhetsrisker samt de hållbarhetskrav som upprättats för respektive fond beaktas i investeringsbesluten. Fondbolaget beaktar löpande i all sin förvaltning investeringsbeslutens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. På fondbolagets webb, handelsbankenfonder.se, finns en beskrivning av fondbolagets due diligence rutiner för bland annat identifiering och prioritering av huvudsakliga negativa konsekvenser samt uppgifter om generellt använda indikatorer för hållbar utveckling.

Policyer för aktieägarengagemang

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. För räntefonders räkning, när placeringar sker i företagsobligationer, intar fondbolaget rollen som finansiär och påverkan i hållbarhetsfrågor sker då primärt i form av dialog med det bolag som emitterat obligationen. Sådana dialoger samordnas med aktieförvaltningen i de fall fondbolaget även är aktieägare i bolaget/emittenten.