

Sammendrag for fond rapportert som artikkel 9

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

Fond: Handelsbanken Latin-Amerika Impact Tema

Ingen vesentlig skade på andre bærekraftsmål

For at et selskap skal bli sett på som en bærekraftig investering kreves det i tillegg til et positivt bidrag til et miljømessig eller sosialt mål at investeringen ikke medfører vesentlig skade på noe annet miljømessig eller sosialt mål og at selskapet følger god virksomhetsstyringspraksis.

For å sikre prinsippet om ikke å forårsake vesentlig skade, benytter fondsselskapet følgende prinsipper:

1. Ekskluderingskriterier for selskaper med virksomhet knyttet til kontroversielle sektorer og spesifikke PAI-indikatorer (engelsk PAI, Principal Adverse Impact) som fossil energi og kontroversielle våpen.
2. Eksklusjonskriterier for selskaper som er bekreftet å handle i strid med internasjonale normer og konvensjoner.
3. Vurdering av at investeringen ikke vurderes å medføre vesentlige negative konsekvenser for bærekraftfaktorer (PAI). Dette gjøres gjennom fondsselskapets interne PAI-verktøy.
4. Vurdering av hvilke produkter og tjenester virksomheten ellers er involvert i og om disse kan anses å i vesentlig grad motsette seg en bærekraftig utvikling.

Det finansielle produktets mål for bærekraftige investeringer

Fondet er et aksjefond med plasseringer i Latin-Amerika og Mellom-Amerika. Det har som mål å foreta investeringer i selskaper hvor de økonomiske aktivitetene bidrar til å nå målene i Agenda 2030. Hvert selskap analyseres ut fra et rammeverk som tar sikte på å evaluere hva selskapet gjør, for hvem, og i hvilken grad og bidrag (impact) fra selskapet. Ved hjelp av dette rammeverket identifiseres det hvem som drar nytte av bedriftens løsninger eller aktiviteter. Interessentene kan variere, og inkludere alt fra lokalbefolkningen i regioner hvor det gjenstår sosiale utfordringer for å nå FNs bærekraftsmål til spesifikke grupper som mangler tilgang til grunnleggende menneskelige behov og klimaløsninger generelt. Analysen dekker produkter og tjenester innen sektorer som utdanning, finansielle tjenester, helsevesen, bolig, elektrisitet, infrastruktur, grønn energi, vann og sanitær, bærekraftig landbruk og matproduksjon. Denne måten å analysere virksomheter på, fra et impactperspektiv, er nært knyttet til allment aksepterte rammer og initiativer.

Investeringsstrategi

Bærekraftsanalyse; Fondet forvaltes gjennom en tematisk prosess med fokus på selskaper som bidrar til å nå målene i Agenda 2030, alternativt selskaper som bidrar til omstillingen mot en verden med lave karbondioksidutslipp.

Dialog og aktiv eierstyring; Aktivt påvirkningsarbeid er en viktig strategi for å påvirke bedrifter i en mer bærekraftig retning. Fondsselskapet og forvalteren gjør dette via selskapsdialoger, eierstyringsarbeid og arbeid i investornettverk.

Selskapsdialoger foregår både direkte mellom fondsforvalter og selskapet samt sammen med andre investorer eller innenfor rammen av investornettverk og andre samarbeid.

Ekskluderingsstrategi; Fondet benytter bærekraftkrav i form av en ekskluderingsstrategi. Strategien inkluderer selskaper med produksjon og distribusjon av forbudte våpen, atomvåpen, våpen og militærutstyr, alkohol, tobakk, cannabis, pornografi, kommersiell gambling, fossil energi og selskaper som er bekreftet å handle i strid med internasjonale normer og konvensjoner knyttet til menneskerettigheter, miljø, arbeidsrett eller bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.

Andel av investeringer

Fondet investerer normalt kun direkte i aksjer. Indirekte investeringer i form av indeksbaserte finansielle instrumenter (som futures) kan imidlertid benyttes i fondets likviditetsstyring.

Den angitte aktiva-allokeringen er basert på fondets investeringsstrategi og dets mål om å foreta investeringer i selskaper hvor økonomiske aktiviteter bidrar til å nå målene i Agenda 2030. Fondets bærekraftige investeringer vil være investeringer med både miljømessige og sosiale mål. Siden fondet er aktivt forvaltet og andelen investeringer mot både miljømessige og sosiale mål kan variere over tid, er informasjonen om minimum andel bærekraftige investeringer mot hvert mål bevisst fastsatt konservativt, tatt i betraktning reglene som gjelder for fondets forvaltning. Den planlagte aktivaallokeringen forventes imidlertid å overstige de oppgitte minimumsandelene. Det samme gjelder opplysningene om minsteandel bærekraftige investeringer (90%) på totalnivå, d.v.s. minimumsandelene bærekraftige investeringer uavhengig av om investeringen har et miljømessig eller sosialt mål. Resultatet av faktiske allokeringen i fondet rapporteres i fondets årsberetning.

Overvåking av mål for bærekraftige investeringer

Fondsselskapets risikokontroll overvåker daglig at fondets målsettinger om bærekraftige investeringer og eksklusjonsstrategien overholdes samt hvor stor andel av fondet hvor beholdningen kan klassifiseres som impact. Kontrollen refererer til andelen av fondets investeringer som anses som en bærekraftig investering. Kontrollen refererer til bransjer vi velger å ekskludere og som vi vurderer kan stå i fare for å motvirke en bærekraftig utvikling. Vi følger også opp

at selskapene fondet investerer i ikke bryter internasjonale normer og konvensjoner. For ytterligere informasjon se nedenfor under overskriften "Metoder".

Følgende bærekraftindikatorer benyttes til å måle oppnåelsen av det finansielle produktets bærekraftige investeringsmål

- Oppnåelse av de bærekraftige investeringsmålene måles ut fra andelen av fondets investeringer som er investert i bærekraftige investeringer med et miljømessig eller sosialt mål. Når det gjelder aktiviteter som omfattes av EU-taksonomien og der relevant informasjon er tilgjengelig, vil taksonomioverholdelse bli målt.

Metoder

Fondet følger løpende opp fondets enkeltinvesteringer for å sikre at det investeres i selskaper som etter vurderingsmetoden benyttet av fondsselskapet oppfyller kravene til å være en bærekraftig investering. Tilsvarende er det løpende overvåking for å sikre at selskaper som opererer i sektorer ekskludert av fondet og/eller selskaper som bryter internasjonale normer og konvensjoner ikke finnes i fondet. Det betyr at informasjon om hvert enkelt selskap i fondet innhentes fra eksterne dataleverandører, for eksempel fra ISS ESG ([issgovernance.com/esg](https://www.issgovernance.com/esg)) og Sustainalytics ([sustainalytics.com](https://www.sustainalytics.com)).

Datakilder og databehandling

Informasjon om eksponering i ekskluderte selskaper og hendelser som fører til brudd på internasjonale normer og konvensjoner innhentes fra eksterne dataleverandører. De eksterne dataleverandørene innhenter informasjon om selskapenes eksponering i ekskluderte selskaper fra offentlige presentasjoner gitt av selskapene og/eller via direkte kontakt med selskapene. Informasjon om brudd på internasjonale normer og konvensjoner innhentes fra ISS ESG. EU-taksonomibidrag hentes fra Sustainalytics og SDG-bidrag fra ISS ESG. I tillegg til dette gjør fondsselskapet også en egen analyse vedrørende bidrag til miljømål eller sosiale mål, vurderingen baserer seg primært på data fra selskapenes årsrapporter.

Fondsselskapet analyserer og kontrollerer dataene for å oppdage potensielle mangler eller feilinformasjon. Når data hentes fra en ekstern kilde, benyttes de i hovedsak ubehandlet, gitt at dataene er pålitelige. Eksempler på databehandling som gjennomføres er aggregering og transformasjon som beregning av karbonavtrykk basert på de separate datapunktene for henholdsvis utslipp og selskapsverdi.

Begrensninger for metoder og data

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 eksponert mot de ekskluderte virksomhetene, for eksempel en dagligvarebutikk som også selger alkohol.

Due diligence

Fondsselskapet vurderer kontinuerlig de viktigste negative konsekvensene av investeringsbeslutninger for bærekraftig utvikling i all sin forvaltning. På fondsselskapets nettsider, handelsbankenfondse.no, er det en beskrivelse av fondsselskapets rutiner for due diligence for å identifisere og prioritere negative konsekvenser, samt informasjon om generelt benyttede indikatorer for bærekraftig utvikling. Det er også en beskrivelse av de viktigste negative konsekvensene for bærekraftig utvikling innenfor fondsselskapets virksomhet og en redegjørelse for tiltak i forhold til disse. Beskrivelsen inneholder også informasjon om hvordan fondsselskapet påvirker selskapene på vegne av fondene gjennom dialog og aktiv eierstyring.

Retningslinjer for engasjement

Som en betydelig investor har fondsselskapet et ansvar og en mulighet til å påvirke selskaper 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 selskapsdialoger, eierstyringsarbeid og investornettverk. Utgangspunktet for vårt påvirkningsarbeid er Handelsbankens kjerneverdier, våre forpliktelser og de internasjonale normer og konvensjoner som fondsselskapet ivaretar.

Å nå målet om bærekraftige investeringer

Fondet benytter ikke en indeks for å nå målet med fondets bærekraftige investeringer.