

Sammendrag for fond rapportert som artikkel 8

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

Fond: Handelsbanken Obligasjon

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 i 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 i bærekraftige obligasjoner eller i obligasjoner utstedt av selskap hvor økonomiske aktiviteter anses å bidra til et miljømål. Dette inkluderer bærekraftlenkede obligasjoner hvor renteinstrumentets finansielle og/eller strukturelle egenskaper er knyttet til forhåndsdefinerte bærekraftmål. Det inkluderer også obligasjoner og rentebærende instrumenter utstedt av utstedere hvor økonomiske aktiviteter anses å bidra til et miljømål i henhold til Agenda 2030 og/eller aktiviteter tilpasset EU-taksonomien.
- Ekskluderingskriterier for 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 vurdere de viktigste negative konsekvensene for bærekraftig utvikling knyttet til miljø og klima.

Fondet fremmer **sosiale egenskaper** gjennom:

- Investeringer i bærekraftige obligasjoner eller i obligasjoner utstedt av selskap hvor økonomiske aktiviteter anses å bidra til et sosialt mål. Dette inkluderer bærekraftlenkede obligasjoner hvor renteinstrumentets finansielle og/eller strukturelle egenskaper er knyttet til forhåndsdefinerte bærekraftmål. Det inkluderer også obligasjoner og rentebærende instrumenter utstedt av utstedere hvor økonomiske aktiviteter anses å bidra til et sosialt mål i henhold til Agenda 2030.
- Ekskluderingskriterier for utstedere med aktiviteter knyttet til forbudte våpen, atomvåpen, våpen og militærutstyr, alkohol, tobakk, cannabis, pornografi og kommersiell gambling samt ved å velge utstedere som er bekreftet å handle i strid med internasjonale normer og konvensjoner knyttet til menneskelig rettigheter, arbeidsrett eller bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.
- Å vurdere de viktigste negative konsekvensene for bærekraftfaktorer (Principle Adverse Impact, PAI) knyttet til menneskerettigheter, arbeidsrett og kampen mot korrupsjon og bestikkelser. For mer informasjon om fondsselskapets strategier for ekskludering (velge bort), henvises til handelsbankenfonder.se og fondets prospekt.

Investeringsstrategi

Bærekraftsanalyse; Bærekraftsanalyse er en integrert del av porteføljeforvalternes investeringsanalyse hvor utsteder blir nøye analysert basert på relevante spørsmål om hvordan selskapene driver sin virksomhet, samt produktene og tjenestene selskapet tilbyr.

Dialog; Aktivt påvirkningsarbeid er en viktig strategi for å påvirke selskap i en mer bærekraftig retning. Fondsselskapet og forvalteren gjør dette via dialoger med selskaper, eierstyringsarbeid og arbeid i investornettverk. Dialoger med selskaper 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 eksklusjonsstrategi. Strategien inkluderer utstedere med produksjon og distribusjon av forbudte våpen, atomvåpen, våpen og militærutstyr, alkohol, tobakk, cannabis, pornografi, kommersiell gambling, fossil energi, samt utstedere som er bekreftet å handle i strid med internasjonale normer og konvensjoner relatert til menneskerettigheter, miljø, arbeidsrett eller bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.

Ekskluderingsstrategien og den oppgitte minimumsandelen bærekraftige investeringer, i henhold til vurderingsmetoden fondsselskapet benytter, utgjør bindende deler av fondets investeringsstrategi og overvåkes løpende av fondsselskapets risikokontroll.

Andel av investeringer

Fondet investerer normalt direkte i rentepapirer. Fondet kan investere indirekte i form av derivater innenfor rammen av investeringsfokus for å ta posisjoner i rente- eller valutamarkedet, samt for hedging og risikostyring.

Minimumsandelen av fondets investeringer som benyttes for å oppnå de miljørelaterte eller sosiale egenskapene fondet fremmer skal utgjøre 80%. Av fondets investeringer skal minimumsandelen bærekraftige investeringer utgjøre 5%.

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 er investert i obligasjoner og rentebærende instrumenter som anses å bidra til et miljørelatert eller sosialt mål i henhold til Agenda 2030 og/eller EU-taksonomien, samtidig som de ikke forårsaker betydelig skade til annet miljø- eller sosialt mål og at selskapene følger god virksomhetsstyringspraksis. 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 i obligasjoner og rentebærende instrumenter utstedt av utstedere som er aktive i fossilenergi sektoren. Oppfølging gjøres av fondsselskapets risikokontroll.
- *Climate Bonds Initiative*: Andel av fondets verdi som er investert i obligasjoner som oppfyller kravene i Climate Bonds Initiative. Oppfølging gjøres av fondsselskapets bærekraftgruppe.
- *ICMA*: Andel av fondets verdi investert i obligasjoner som overholder International Capital Market Association (ICMA) prinsipper for sosiale obligasjoner, prinsipper for grønne obligasjoner, retningslinjer for bærekraftobligasjoner og prinsipper for bærekraftlenkede obligasjoner. Oppfølging gjøres av fondsselskapets bærekraftgruppe.

Ekskluderingsstrategien og den oppgitte minimumsandelen bærekraftige investeringer, i henhold til vurderingsmetoden fondsselskapet benytter, utgjør bindende deler av fondets investeringsstrategi og overvåkes løpende av fondsselskapets risikokontroll.

Metoder

Fondet benytter løpende oppfølging på beholdnings nivå for å sikre at selskap med virksomhet i sektorer ekskludert av fondet og/eller selskap 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 selskapenes eksponering for ekskluderte aktiviteter 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-taksonomi data 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 Bloomberg.

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 bærekraftrisiko og bærekraftkravene som er fastsatt for hvert fond blir tatt hensyn til i investeringsbeslutningene. Fondsselskapet vurderer kontinuerlig de viktigste negative konsekvensene av investeringsbeslutninger for bærekraftig utvikling i all sin forvaltning. På fondsselskapets nettsider, [handelsbankenfondse.no](https://www.handelsbankenfondse.no), er det en beskrivelse av fondsselskapets due diligence-prosedyrer for blant annet identifisering og prioritering av negative konsekvenser samt informasjon om generelt brukte indikatorer for bærekraftig utvikling.

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. På vegne av obligasjonsfond, når det investeres i foretaksobligasjoner, påtar fondsselskapet rollen som finansierings institusjon, og påvirkning på bærekraftspørsmål skjer da først og fremst i form av dialog med selskapet som har utstedt obligasjonen. Slike dialoger koordineres med aksjeforvaltningen i de tilfeller fondsselskapet også er aksjonær i selskapet/utstederen.