

### BILAGA III

Upplysningar som ska lämnas innan avtal ingår för de finansiella produkter som avses i artikel 9.1-9.4a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 5 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Handelsbanken Hållbar Global Obligation Identifieringskod för juridiska personer: 549300X3E6202HSKLH38

**Hållbar investering:** en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

**EU-taxonomin** är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin

## Mål för hållbar investering

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ ☒ ☒ Ja

- ☒ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål: 50%**
- ☒ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☒ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: 1%**

☒ ☐ Nej

- ☐ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** \_\_\_\_%
- ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ med ett socialt mål
- ☐ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar**



Vad är målet för hållbar investering med denna finansiella produkt?

**Hållbarhetsindikatorerna** a mäter hur hållbarhetsmålen för denna finansiella produkt uppnås.

**Huvudsakliga negativa konsekvenser** är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Fonden är en global räntefond där fondens investeringar i hållbara obligationer innebär obligationer där upplånat kapital används för diverse projekt och aktiviteter för att främja arbetet kring hållbarhet och miljö, eller i obligationer utgivna av emittenter som stödjer en hållbar utveckling i linje med de globala målen i Agenda 2030. Fonden väljer in värdepapper som är utgivna i syfte att finansiera förbättringar av miljö, klimat, fattigdom, eller något av de övriga 17 Globala målen och omfattar bland annat projekt inom förnyelsebar energi, förebyggande åtgärder för förorening, energieffektivisering, hållbar matproduktion, transporter med låga utsläpp, bevarande av biologisk mångfald, anpassning till klimatförändringar, ny teknologi, forskning och utveckling av miljövänliga produkter och lösningar, vattenrening, dricksvattenförsörjning, sociala projekt för tillgång till bostäder till överkomliga priser, utbildning och hälsovård m.m. Obligationer utgivna av emittenter som stödjer en hållbar utveckling i linje med de globala hållbarhetsmålen omfattar bland annat s.k. Sustainability-linked obligationer där ränteinstrumentets finansiella och/eller strukturella egenskaper är knutna till fördefinierade hållbarhetsmål. Det omfattar också obligationer som är utgivna av emittenter vars ekonomiska aktiviteter stödjer en hållbar utveckling i linje med de globala målen i Agenda 2030.

Fondens hållbara investeringar bidrar till följande miljömål definierade i EU-taxonomin för miljömässigt hållbara verksamheter: begränsning av och anpassning till klimatförändringarna.

Hållbara investeringar bidrar främst till de ovan angivna målen genom investeringar i hållbara obligationer där upplånat kapital används för att finansiera projekt med ett miljömål eller socialt mål. Även s.k. hållbarhetslänkade (Sustainability-linked) obligationer kan bedömas bidra till nämnda mål i fall där ränteinstrumentets finansiella och/eller strukturella egenskaper på visst sätt är knutna till fördefinierade hållbarhetsmål. Detsamma gäller obligationer eller räntebärande instrument som är utgivna av emittenter vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett miljömässigt mål enligt de Globala målen i Agenda 2030 och/eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin genom att överstiga en miniminivå för bolagens omsättning i linje med Globala målen eller EU-taxonomin eller en kombination därav. Förutom ett bolags omsättning kan även bolagens kapitalutgifter eller driftsutgifter (CAPEX/OPEX) användas för att bedöma ett bolags bidrag till målen.

Fonden använder ett jämförelseindex som inte är anpassat till fondens mål gällande hållbar investering

• ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av den finansiella produktens mål för hållbar investering?***

Uppnåendet av målen för hållbara investeringar mäts baserat på andelen av fondens investeringar 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

**Climate Bonds Initiative:** Andel av fondens investeringar som är investerat i obligationer som möter kraven i Climate Bonds Initiative.

**ICMA:** Andel av fondens investeringar 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.

• ***Hur orsakar de hållbara investeringarna inte betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål för hållbar investering?***

Obligationer och räntebärande instrument emitterade av bolag vars ekonomiska aktiviteter bidrar till uppfyllelse av ett miljömål eller socialt mål ska för att räknas som hållbara investeringar, samtidigt inte motverka en hållbar utveckling genom andra delar av sin värdekedja (principen om att "orsaka inte betydande skada"). För att säkerställa detta tillämpar fondbolaget nedanstående principer:

1. Exkluderingskriterier för obligationer och räntebärande instrument med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer.
2. Exkluderingskriterier för emittenter som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner.
3. Bedömning av att investeringen inte anses orsaka betydande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom fondbolagets interna PAI-verktyg.
4. Bedömning av vilka produkter och tjänster som obligationen eller instrumentet i övrigt finansierar samt om detta signifikant kan anses motverka en hållbar utveckling.

— ***Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?***

Genom att löpande tillämpa de tre huvudsakliga strategierna i vår förvaltning, Välja in, Välja bort och Påverka;

Förvaltaren integrerar hållbarhetsrisker i investeringsbesluten för att undvika investeringar med höga hållbarhetsrisker och istället välja in investeringar där hållbarhetsrisker anses hanterade på ett godtagbart sätt.

Genom screening och exkludering väljer Fondbolaget bort obligationer och räntebärande instrument med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt emittenter som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner såsom FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Genom dialog påverkar Fondbolaget bolagen att hantera sina hållbarhetsrisker och potentiella huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

***Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?***

Fondbolaget väljer genom screening och exkludering bort emittenter som bekräftats agera i strid med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.



**Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?**



**Ja,** Portföljförvaltaren beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (eng. Principal Adverse Impacts, PAI). Detta görs genom en av fondbolaget framtagen process där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. För obligationer eller emittenter som anses ha oacceptabla risker kopplat till PAI hanteras dessa exempelvis genom exkludering eller aktiv påverkan. Fonden placerar brett över ett flertal sektorer och vilka PAI-indikatorer som är relevanta skiljer sig därför åt mellan fondens investeringar. Datakvalitet och datatillgänglighet påverkar i dagsläget också integreringen av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i förvaltningen.

Utöver fondbolagets PAI-verktyg tillämpas även för fonden en exkluderingsstrategi. Syftet är att säkerställa att investeringen inte finansierar verksamheter med förhöjd risk att bidra negativt till hållbarhetsfaktorer. Det gäller verksamheter avseende 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. Eventuella avvikelser hanteras genom exkludering. Kontroll avseende fondens exkluderingsstrategi görs vid investeringstillfället samt löpande.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer kommer att redovisas i fondens årsberättelse, som finns tillgänglig på fondbolagets webbplats.



**Nej**



**Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?**

**Investeringsstrategin** styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

**Praxis för god styrning** omfattar sunda

**Hållbarhetsanalys;** Fonden är en aktivt förvaltat räntefond som investerar i obligationer med särskilt hållbarhetsfokus. Fondens investeringar i hållbara obligationer ska vara placerade i obligationer där upplånat kapital används för diverse projekt och aktiviteter för att främja arbetet kring hållbarhet och miljö, eller i obligationer utgivna av emittenter som stödjer en hållbar utveckling i linje med de globala hållbarhetsmålen. Fonden väljer in värdepapper som är utgivna i syfte att finansiera förbättringar av miljö, klimat, fattigdom, eller något av de övriga 17 Globala

förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Målen för hållbar utveckling enligt FN. Utvärdering och transparens är viktiga frågor och förvaltaren utvärderar och följer systematiskt upp att fondens investeringar rapporterar i enlighet med för investeringen relevanta ramverk och väldefinierade KPI:er under investeringens löptid.

För investeringar i statsobligationer används bland annat en egenutvecklad landsmodell. Detta verktyg används för att utvärdera hur väl länder presterar inom områden som relaterar till miljömässig hållbarhet, sociala frågor samt governance. Verktyget används särskilt vid investeringar i s.k. use-of-proceeds-obligationer för att säkerställa att finansieringen berör för landet viktiga hållbarhetsområden.

För hållbarhetslänkade obligationer (SLB) tillämpas en internt utvecklad utvärderingsprocess för att bedöma huruvida obligationen möter kraven på hållbar investering. Utvärderingsprocessen fokuserar på väsentlighet, ambitionsnivå samt mätbarhet, transparens och verifierbarhet av målsättningarna.

**Dialog;** Aktivt påverkansarbete är en viktig strategi för att påverka bolag i en mer hållbar riktning. Fondbolaget och förvaltaren gör detta via bolagsdialoger 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. Dialogerna omfattar ett brett spektra av hållbarhetsfrågor.

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

Produkt- och aktivitetsbaserad exkludering vid omsättning som överstiger tröskelvärden

| Område                                                   | Produktion | Distribution | Tjänster |
|----------------------------------------------------------|------------|--------------|----------|
| Alkohol                                                  | 5%         | 5%           | 50%      |
| Cannabis (ej läkemedelsklassad)                          | 5%         | 5%           | 50%      |
| Kommersiell spelverksamhet                               | 5%         | 5%           | 50%      |
| Pornografi                                               | 0%         | 5%           | -        |
| Tobak                                                    | 0%         | 5%           | 50%      |
| Vapen och krigsmateriel                                  | 5%         | 5%           | 50%      |
| Utarmat uran                                             | 0%         | 0%           | 0%       |
| Fossila bränslen - totalt sett *)                        | 5%         | 5%           | 50%      |
| Kol                                                      | 1%         | 1%           | 50%      |
| Oljesand                                                 | 0%         | -            | 50%      |
| Energi från fossila bränslen *)                          | 5%         | 5%           | 50%      |
| Elproduktion med utsläpp över 100g CO <sub>2</sub> e/kwh | 50%        | -            | -        |

\*) Undantaget bolag som uppfyller fondbolagets kriterier för omställningsbolag.

| Exkludering utifrån normer och konventioner |                                                                                                            |
|---------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Kontroversiella vapen                       | Företag som är inblandade i tillverkning av personminor, biologiska vapen, kemiska vapen och klustervapen. |
| Kärnvapen                                   | Företag som är inblandade i tillverkning eller distribution av kärnvapen.                                  |
| Internationella normer och konventioner     | Företag som agerar i strid med internationella normer och konventioner.                                    |

Till stöd för bedömningen om ett bolag träffas av exkluderingskriterierna inhämtar fondbolaget analys från leverantörer av hållbarhetsanalys. Fondbolaget gör dock en självständig bedömning. En sådan bedömning kan i vissa fall vara komplex och tidskrävande, vilket kan innebära att fonden under en övergångsperiod kan ha innehav i bolag som efter analys behöver exkluderas. Det kan t.ex. vara fallet i samband med företagshändelser (såsom IPOs, fusioner, avknoppningar), i situationer där hållbarhetsdata har uppdaterats, där analysen från fondbolagets anlitate leverantörer av hållbarhetsanalys är bristfällig eller där fondbolaget inte delar leverantörens bedömning. Även situationer där data/analys saknas vid investeringstillfället och först i efterhand medger analys kan förekomma.

Fonden har möjlighet att välja in så kallade omställningsbolag involverade i kraftgenerering, transmission och distribution av elektricitet och med viss exponering mot fossila bränslen. Med omställningsbolag avses obligationer eller andra räntebärande instrument emitterade av bolag som fondbolagets hållbarhetskommitté bedömer är i processen att ställa om sin verksamhet på ett sätt som förväntas bidra, snarare än motverka, till att uppfylla något eller några av Globala målen. Bolagets omställningstakt bedöms utifrån följande aspekter: att bolagets verksamhet inte i huvudsak består av fossil kraftgenerering, att bolagets nuvarande investeringstakt stödjer övergången från fossil till förnybar energi samt att bolagets planerade utveckling av verksamheten är i linje med en global uppvärmning på högst 2°C. Gränserna i ovan tabell gäller således inte så kallade omställningsbolag.

- **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja investeringar för att uppnå målet om hållbara investeringar?**

**Hållbara investeringar;** Enligt den metod som fondbolaget tillämpar för bedömning av vad som utgör en hållbar investering, gör fonden investeringar i hållbara obligationer, hållbarhetslänkade obligationer eller i obligationer utgivna av emittenter vars ekonomiska aktiviteter bidrar till att uppnå Globala målen i Agenda 2030.

**Exkluderingsstrategi;** Fonden tillämpar hållbarhetskrav i form av en exkluderingsstrategi. Strategin är bindande för fondbolaget vid fondens förvaltning.

- **Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?**

Genom att välja bort emittenter som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner kopplade till exempelvis skatt, arbetstagarnas rättigheter samt korruption och mutor tillses att de bolag fonden placerar i lever upp till gällande praxis vad avser god bolagsstyrning.

Utöver den normbaserade exkluderingen har fondbolaget utarbetat ett internt analysverktyg för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten vad avser frågor kopplade till bolagets styrning såsom relationer med anställda, ersättningar, ledning och förvaltningsstrukturer samt efterlevnad av skattelagstiftning. Utfallet av analysen kan i fall där brister identifieras resultera i dialog och aktiv ägarstyrning från fondbolaget sida alternativt exkludering där bristerna anses betydande.

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avtallshanteringsregler.

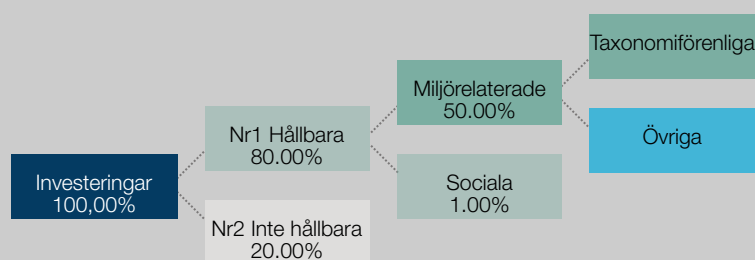
**Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

**Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på



### Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?

Den angivna tillgångsallokeringen utgår från fondens investeringsstrategi och dess målsättning om att göra investeringar i gröna och sociala obligationer samt obligationer utgivna av emittenter vars ekonomiska aktiviteter bidrar till att uppnå Globala målen i Agenda 2030. Eftersom fonden är aktivt förvaltd och andelen investeringar mot såväl miljömål som sociala mål kan variera över tid är uppgifterna om minimiandelen hållbara investeringar mot respektive mål medvetet konservativt satta med beaktande av de regler som gäller för fondens förvaltning. Den planerade tillgångsallokeringen förväntas dock överstiga de angivna minimiandelarna. Detsamma gäller uppgiften om minimiandelen hållbara investeringar på total nivå, dvs. minimiandelen hållbara investeringar oavsett om investeringen har ett miljömål eller ett socialt mål. Resultatet av den faktiska allokeringen i fonden redovisas i fondens årsberättelse.



**Nr1 Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.

**Nr2 Inte hållbara** omfattar investeringar som inte anses vara hållbara investeringar.



### Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

För närvarande har bolagen som regel inte börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamheter är förenliga med EU-taxonomin. Det saknas även tekniska standarder för samtliga miljömål. Mot bakgrund av detta har fondbolaget valt att i dagsläget inte ange en miniminivå avseende taxonomiförenlighet och redovisar därför 0%.

- *Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?*<sup>1</sup>

☐

Ja:

☐

I fossilgas

☐

I kärnenergi

☒

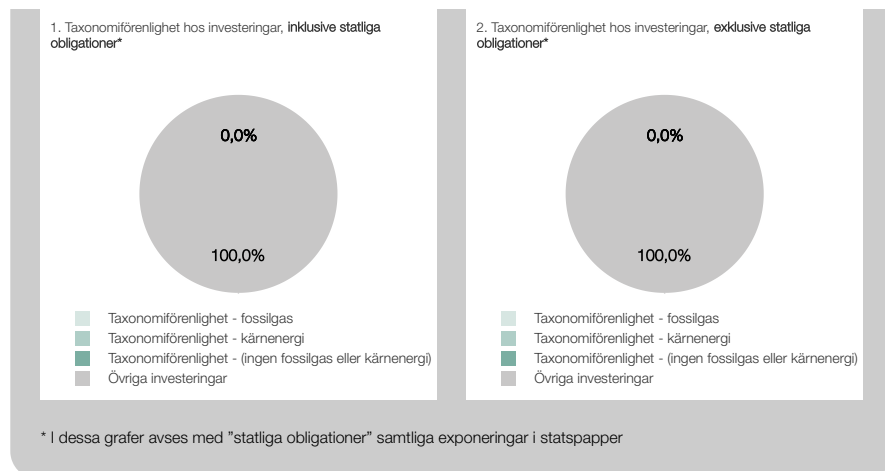
Nej



**De två diagrammen** nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är\*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.

<sup>1</sup> Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

nivåer som motsvarar bästa prestanda.



• **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.



är miljömässigt hållbara investeringar som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



**Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?**

Fonden har möjlighet att investera i ekonomiska verksamheter som i dagsläget inte kan klassificeras som förenliga med EU-taxonomin. Det sker bland annat för att samtliga miljömål i dagsläget inte har fullständiga tekniska standarder och för att tillgången på rapporterad data från bolag är bristfällig. Fonden kan göra hållbara investeringar i bolag som bedöms bidra till såväl miljömål som sociala mål. Fonden har ett åtagande avseende minimiandelen hållbara investeringar med miljömål i enlighet med vad som redovisats ovan.



**Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål?**

Fonden kan göra hållbara investeringar i bolag som bedöms bidra till såväl miljörelaterade som sociala mål. Fonden har dock, som redovisats, ett åtagande avseende minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål.



**Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Inte hållbara", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?**

Fonden placerar i derivat som led i sin placeringsinriktning. För hedging samt riskhantering i portföljen används derivat för att ta positioner i ränte- eller valutamarknaden. För sin likviditetshantering och riskhantering kan fonden även inneha likvida medel. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Dessa tillgångar täcks inte av miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder



**Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?**

- **Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:**  
[Hållbarhetsrelaterade upplysningar - Handelsbanken Hållbar Global Obligation](#)