

Sammanfattning för fond som redovisas som artikel 9

i enlighet med EU-förordning 2019/2088, Förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn (SFDR). Fonden har hållbara investeringar som mål.

Fond: Handelsbanken Hållbar Global Obligation

Betydande skada orsakas inte för målet 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, Principal Adverse Impact). Detta görs genom fondbolagets interna PAI-verktyg.
4. Bedömning av vilka produkter och tjänster som obligationen eller instrumentet i övrigt finansierar samt om dessa på ett betydande sätt kan anses motverka en hållbar utveckling.

Den finansiella produktens mål för hållbar investering

Fonden är en global räntefond där 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 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 Globala målen omfattar bland annat så kallade 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 Globala målen i Agenda 2030.

Investeringsstrategi

Fonden är en aktivt förvaltd räntefond. Fonden tillämpar följande investeringsstrategi för att uppfylla målet om hållbar investering:

Hållbarhetsanalys; Fonden är en aktivt förvaltd 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.

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.

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 korrupktion och mutor.

Andel av investeringar

Fonden är en aktivt förvaltd räntefond som normalt placerar direkt i räntebärande värdepapper. Inom ramen för placeringsriktningen kan indirekta investeringar i form av derivat användas för att ta positioner i ränte- eller valutamarknaden men också för hedging och riskhantering.

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 (80%) på total nivå, d.v.s. minimiandelen hållbara investeringar oavsett om investeringen har ett miljömål eller ett socialt mål. Resultatet av den faktiska allokeringen i fonden redovisas i fondens årsberättelse.

Övervakning av mål för hållbar investering

Fondbolagets riskkontroll övervakar dagligen att fondens målsättning avseende hållbara investeringar och exkluderingsstrategin efterlevs. Kontrollen avser andelen av fondens investeringar som betraktas som en hållbar investering. Kontrollen avser hur stor del av fondens placeringar i obligationer som utgörs av gröna och sociala obligationer där intäkterna nyttjas för diverse projekt och aktiviteter för att främja arbetet kring hållbarhet och miljö, eller i obligationer utgivna av företag vars produkter och tjänster stödjer en hållbar utveckling i linje med Globala målen.

Följande 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 de Globala målen i Agenda 2030 och/eller EU-taxonomin
- *Climate Bonds Initiative*: Andel av fondens värde som är investerat i obligationer som möter kraven i Climate Bonds Initiative.
- *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.

Metoder

Fondbolaget tillämpar löpande uppföljning på innehavsnivå för att säkerställa att investeringar sker i bolag som enligt den bedömningsmetod fondbolaget tillämpar, lever upp till kraven på att vara en hållbar investering. På motsvarande sätt sker en löpande uppföljning av 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 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. Information om brott mot internationella normer och konventioner hämtas från ISS ESG. EU-taxonomibidrag inhämtas från Sustainalytics och SDG-bidrag från ISS ESG. Utöver detta gör även fondbolaget en egen analys avseende bidrag till miljömål eller sociala mål. Bedömningen baseras primärt på data från bolagens årsredovisningar.

Hållbarhetsdata för olika områden kan vara estimerade om det går att göra på ett tillförlitligt, och estimeringen görs i så fall i syfte att ge en konservativ skattning. Till exempel kan ett bolags exponering mot fossil verksamhet eller ett bolags utsläpp av växthusgaser estimeras om bolaget i fråga inte rapporterar detta på ett tillförlitligt sätt.

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 beaktar löpande i all sin förvaltning investeringsbeslutens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling. På fondbolagets webb, [handelsbankenfond.se](https://www.handelsbankenfond.se), finns en beskrivning av fondbolagets due diligence rutiner för identifiering och prioritering av huvudsakliga negativa konsekvenser samt uppgifter om generellt använda indikatorer för hållbar utveckling. Där finns även en beskrivning av de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbar utveckling inom fondbolagets verksamhet och en redogörelse för åtgärder vidtagna i relation till dessa. Beskrivningen omfattar också uppgifter om hur fondbolaget för fondernas räkning påverkar bolagen genom dialog och aktiv ägarstyrning.

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. Fondbolaget påverkar genom bolagsdialoger, ägarstyrningsarbete och investerarnätverk. Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner fondbolaget värnar om.

Uppnåendet av målet för hållbar investering

Fonden använder inget index för att uppnå målsättningen med fondens hållbara investeringar.