

Sammanfattning för fond som redovisas som artikel 8

i enlighet med EU-förordning 2019/2088, Förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn (SFDR). Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom sina investeringar men har inte hållbara investeringar som mål.

Fond: Handelsbanken Selection Fixed Income Criteria

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 huvudsak via placeringar i andra fonder eller i obligationer emitterade av bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett miljömål enligt Globala målen i Agenda 2030 och/eller verksamhet anpassad till EU-taxonomin.
- Exkluderingskriterier för direkta och indirekta investeringar via fonder eller 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 (se förklaring ovan) kopplat till miljö och klimat.

Fonden främjar sociala egenskaper genom:

- Investeringar, i huvudsak via placeringar i andra fonder eller i obligationer emitterade av bolag vars ekonomiska aktiviteter bedöms bidra till ett socialt mål enligt Globala målen i Agenda 2030.
- Exkluderingskriterier för placeringar direkt och indirekt via fonder eller emittenter med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag 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 (PAI, Principal Adverse Impacts) kopplat till mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor.
- Hållbarhetsfokuserat fondurval: Fonden investerar till stor del i andra fonder. I valet av fond är fondens miljörelaterade och sociala egenskaper likväl som fondbolagets integrering av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen en viktig del av urvalsprocessen.

Investeringsstrategi

Fonden är en aktivt förvaltd specialfond. Fonden tillämpar följande investeringsstrategi för att uppfylla de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar:

Hållbarhetsanalys: Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys där varje investering noga analyseras utifrån relevanta frågor. I fondurvalsprocessen utvärderas till exempel hur en förvaltare bedriver sin verksamhet, hur förvaltningen arbetar med hållbarhetsfrågor och integrerar dem i sin portföljkonstruktion. Vidare analyseras fondens strategi och risker, social och miljömässig påverkan samt till exempel påverkansdialoger. Detta ingriper en analys av fondens hållbara investeringar, policy för god bolagsstyrning samt beaktande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Analysen baseras på information från fondbolaget, externa källor samt egen analys.

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 fondbolagets förvaltare och bolaget som tillsammans med andra investerare eller inom ramen för investerarnätverk och andra samarbeten. Dialogerna omfattar ett brett spektra av hållbarhetsfrågor. Genom representation i valberedningar och röstning på bolagsstämmor bedriver Fondbolaget en aktiv och ansvarsfull ägarstyrning.

Exkluderingsstrategi: Fonden tillämpar hållbarhetskrav i form av en exkluderingsstrategi. Strategin omfattar placeringar direkt och indirekt via fonder i bolag eller emittenter med produktion och distribution av förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi, kommersiell spelverksamhet, fossila bränslen samt bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor. Fondbolagets tillämpade gränser för omsättning avseende produktion och tjänster framgår av den tabell för exkludering som anges i bilaga för hållbarhetsrelaterade upplysningar i fondens informationsbroschyr.

Andel av investeringar

Fonden är aktivt förvaltd och gör indirekta investeringar i andra fonder men kan också placera direkt i räntebärande värdepapper. Inom ramen för placeringsinriktningen gör fonden indirekta investeringar i derivat för att möta både kortfristiga och långsiktiga portföljstrategier.

Minimiandelen av fondens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av fonden, ska uppgå till 80.00%. Av fondens investeringar ska minimiandelen hållbara investeringar uppgå till 30.00%.

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 såväl direkt som indirekt via fonder eller i obligationer emitterade av bolag 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. För placering i interna fonder sker en genomlysning av fondplaceringens innehav utifrån fondbolagets definition av hållbara investeringar. För externa fonder sker där så är möjligt en genomlysning men uppgiften avseende andel hållbara investeringar och definitionen av densamma kan komma att erhållas från det externa fondbolaget. 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 dagligen av fondbolagets riskkontroll.
- *Fossila bränslen*: Uppföljning av att inga bolag överstiger 5% omsättning från fossila bränslen görs dagligen av fondbolagets riskkontroll. I fondens årsrapport redovisas ev andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen. Uppföljning görs av fondbolagets riskkontroll.

Metoder

Fondbolaget placerar, efter genomförd due diligence (se nedan under rubriken "Due diligence"), i såväl interna som externa fonder. Fondbolaget genomför regelbundet en genomlysning av samtliga underliggande fonders innehav. Syftet är bland annat att säkerställa att de av fonden exkluderade sektorer och/eller bolag som bryter mot internationella normer och konventioner inte återfinns i en underliggande fond. Om ett sådant bolag återfinns i en underliggande fond initieras en dialog med förvaltaren om åtgärdsplan. För fondens direkta investeringar tillämpar fondbolaget 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.

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. Information om brott mot internationella normer och konventioner hämtas från ISS ESG. Fondbolagets riskkontroll tar emot datan och utför den löpande kontrollen av fonden.

Fondbolaget genomför löpande diskussioner med de externa dataleverantörerna för att säkerställa god datakvalitet. Särskild analys görs vid bolagsfall där det finns motstridig information. Vid tveksamma situationer kontaktas bolaget i fråga för att ha möjlighet att ge sin syn.

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 tobak.

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. Beroende på förvaltningsinriktning skiljer sig dessa rutiner åt. Fondbolaget beaktar löpande i all sin förvaltning investeringsbeslutens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling.

För den aktiva allokeringförvaltningen, vilken investerar i fonder – såväl fondbolagets egna fonder som fonder från externa leverantörer – genomgår alla leverantörer av produkter som förvaltningen investerar i en ODD (Operational Due Diligence) process samt en IDD (Investment Due Diligence) process. Vid både ODD och IDD bedöms hållbarhetsarbetet hos leverantören och produkten (främst fonder).

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.