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 Global Småbolag Index Criteria

Identifieringskod för juridiska personer: 549300M3FT0YPIOB9559

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	☐ Nej
☒ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** 90%	☐ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** ___%
☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
☒ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☐ med ett miljömål 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:** ___%	☐ med ett socialt mål
	☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, **men kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Hållbarhetsindikatorer 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.

Vad är målet för hållbar investering med denna finansiella produkt?

Fonden har minskning av koldioxidutsläpp och andra växthusgaser som mål och detta uppnås genom att fonden följer och under referensperioden följt ett Paris Aligned Benchmark (PAB-index). Indexet utgör ett registrerat EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet enligt EU-förordningen 2016/1011/EU (Benchmarkförordningen) och är ett index med specifika hållbarhetskrav. Bolagen väljs ut och viktas på så sätt att indexportföljens utsläpp av växthusgaser anpassas till de långsiktiga globala uppvärmningsmålen i Parisavtalet. Det innebär bl.a. följande:

- Indexet ska ha en växthusgasintensitet, mätt som utsläpp av växthusgaser enligt Scope 1, 2 och 3, vilken är minst 50% lägre än växthusgasintensiteten för referensportföljen samt uppvisa en minskning av växthusgasintensiteten på minst 7% årligen.
- Den sammanlagda exponeringen mot de sektorer som anges som ”high climate impact sectors” i avdelningarna A–H och avdelning L i bilaga I till Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1893/2006 ska minst motsvara den sammanlagda exponeringen i referensportföljen mot dessa sektorer. Kravet uppställs i syfte att säkerställa att indexet ger en

realistisk bild av den reala ekonomin, inbegripet de sektorer som aktivt bör minska växthusgasutsläppen för att det ska bli möjligt att uppnå målen i Parisavtalet.

- Inom ramen för indexmetodiken premieras vidare bolag vilka har åtagit sig att fastställa och offentliggöra mål för växthusgasminskningar (”Science Based Targets”) och/eller bolag som via sina produkter och tjänster positivt bidrar till att uppfylla de miljömässiga målen i Agenda 2030.

Index har även exkluderingskriterier avseende 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. Index har även exkluderingskriterier för bolag som orsakar betydande skada för ett eller flera miljömässiga mål kopplade till begränsning av klimatförändringar, anpassning till klimatförändringar, hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser, omställning till en cirkulär ekonomi, förebyggande och begränsning av miljöföroreningar, skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem.

Vad gäller kravet om koldioxidreducering med minst 7% årligen så beräknas den enligt fondens indexmetodik i november och maj. Fondens benchmark är Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned (PAB) Developed Markets Small Cap Index NTR. Presentationen av uppföljningen sker i fondens benchmark statement som hittas på www.solactive.com/indices/.

Fonden redovisas i enlighet med art. 9.3 Europaparlamentets och Rådets förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn (SFDR). Indexfonder som följer ett PAB-index anses på fond-/produktnivå möta kravet på att bidra till ett miljömål och utgör därmed en hållbar investering enligt definitionen i SFDR. Målet om minskning av koldioxidutsläpp och andra växthusgaser gäller alltså fonden i sin helhet och inte varje enskilt ingående bolag i fonden.

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

Fonden är en indexfond och fondens PAB-index har valts i syfte att uppnå målet om att minska utsläpp av koldioxid och andra växthusgaser.

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

  - **Hållbara investeringar:** Andel av fondens investeringar som är investerat i 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.

  - **Andel investeringar i investeringsobjekt som strider mot fondens exkluderingskriterier:** Andel av fondens investeringar som är investerat i investeringsobjekt som bedöms träffas av fondens produkt- och aktivitetsbaserade exkluderingar samt exkluderingar utifrån normer och konventioner.

  - **Koldioxidavtryck:** Koldioxidavtryck mätt i som investeringsobjektens växthusgasutsläpp scope 1, 2 och 3 relativt investeringsobjektens företagsvärde (EVIC).

- *Hur orsakar de hållbara investeringarna inte betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål för hållbar investering?*
  För denna fond, som på fondnivå har en minskning av utsläppen av koldioxid och andra växthusgaser som mål, säkerställer fondbolaget detta genom att i

indexmetodologin uppfylla samtliga obligatoriska krav som uppställs för ett Paris Aligned Benchmark (PAB). I enlighet med indexmetoden för PAB exkluderas följande bolag från dessa referensvärden:

- Bolag som bedriver verksamhet med anknytning till förbjudna vapen.
- Bolag som är verksamma inom odling och produktion av tobak.
- Bolag som bekräftats agera i strid med principerna i FN:s Global Compact-initiativ (UNGC) eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
- Bolag som får 1% eller mer av sina intäkter från prospektering, gruvdrift, utvinning, distribution eller raffinering av stenkol och brunkol.
- Bolag som får 10% eller mer av sina intäkter från prospektering, utvinning, distribution eller raffinering av oljebränslen.
- Bolag som får 50% eller mer av sina intäkter från prospektering, utvinning, framställning eller raffinering av gasformiga bränslen.
- Bolag som får 50% eller mer av sina intäkter från elproduktion med en växthusgasintensitet om överstiger 100 g CO2 e/kWh.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Genom att i indexmetodiken och således portföljsammansättningen integrera och beakta bolagens utsläpp av koldioxid och andra växthusgaser. Detta för att nå målen om en minskning av utsläppen av koldioxid och andra växthusgaser. Genom screening exkluderas bolag med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner såsom FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

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

Bolag som bekräftats agera i strid med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter exkluderas.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ **Ja**, Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Tillvägagångsättet skiljer sig åt beroende på vilka huvudsakliga negativa konsekvenser det handlar om. Fonden tillämpar exkluderingskriterier och fondbolaget har även utvecklat ett eget PAI-verktyg där huvudsakliga potentiella negativa konsekvenser identifieras, analyseras och prioriteras för påverkan. Upplysningar om hur fonden har beaktat huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i fondens årsberättelse, som offentliggörs på fondbolagets webbplats.

☐ **Nej**

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

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en indexfond som förvaltas med syfte att över tiden ge en avkastning som så nära som möjligt överensstämmer med indexets avkastning.

Dialog och aktiv ägarstyrning: Aktivt påverkansarbete är en viktig strategi för att påverka bolag i en mer hållbar riktning. Fondbolaget gör detta via bolagsdialoger, ägarstyrningsarbete och arbete i investerarnätverk.

Exkluderingskriterier: Det index som fonden följer innefattar hållbarhetskrav vilket innebär att de bolag som inte uppfyller exkluderingskriterierna inte får ingå i index. Kriterierna omfattar investeringar i förbjudna vapen, kärnvapen, klustervapen, personminor, biologiska- och kemiska vapen, kontroversiella produkter och sektorer samt bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

Exkluderingsnivå Utökad

Exkludering utifrån normer och konventioner	
Förbjudna vapen	Företag som är inblandade i tillverkning eller distribution av klustervapen, personminor, biologiska- och kemiska vapen.
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.

Produkt- och aktivitetsbaserad exkludering vid omsättning som överstiger tröskelvärden (Nedanstående information rör de mest väsentliga uppgifterna ifråga om exkluderingar, men ytterligare detaljer framgår av indexmetodologin)

Område	Produktion	Distribution	Tjänster
Alkohol	5%	5%	50%
Cannabis (ej läkemedelsklassat)	5%	5%	50%
Kommersiell spelverksamhet	5%	5%	50%
Pornografi	0%	5%	-
Tobak	0%	5%	50%
Vapen och Krigsmaterial	5%	5%	50%
Utarmat uran	0%	0%	0%
Fossila bränslen - totalt *)	5%	5%	50%
Kol	1%	1%	50%
Oljesand	0%	-	50%
Energi från fossila bränslen *)	5%	5%	50%
Elproduktion med utsläpp över 100g CO2e/kwh	50%	-	-

**) Undantaget bolag som uppfyller följande kriterier:*

Alternativ 1:

Max 10% produktion, distribution & prospektering, minst 10% förnybar kraftproduktion, max 5% kolbaserad kraftproduktion, verifierat Science-Based Target.

Alternativ 2:

0% olje-produktion och fossil prospektering, max 10% olje-distribution, max 50% naturgas-produktion och fossil distribution, verifierat Science-Based Target, minst 10% förnybar kraftproduktion, max 5% kolbaserad kraftproduktion, bolaget är klassat som "Utility"-bolag.

Fonden tillämpar exkluderingskriterier som överensstämmer med och går utöver de exkluderingar som gäller för EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet (s.k. Paris Aligned Benchmark eller ”PAB-index”) enligt artikel 12.1, punkt a) - g) EU förordning 2020/1818.

Fonden får investera i så kallade omställningsbolag involverade i kraftgenerering, transmission och distribution av elektricitet och med viss exponering mot fossila bränslen. Med omställningsbolag avses bolag som fondbolaget 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 de Globala målen och/eller EU-taxonomins mål om begränsning av klimatförändringar. Gränserna avseende fossil exponering 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?*

  Minskning av koldioxidutsläpp och andra växthusgaser: Samtliga krav i regelverket avseende Paris Aligned Benchmark är bindande för fondbolaget vid fondens förvaltning. Här ingår en årlig minskning av växthusgasintensiteten från investeringsportföljen och index med minst 7% per år.

  Exkluderingskriterier: Fonden tillämpar hållbarhetskrav i form av exkluderingskriterier. Kriterierna är bindande för fondbolaget vid fondens förvaltning.

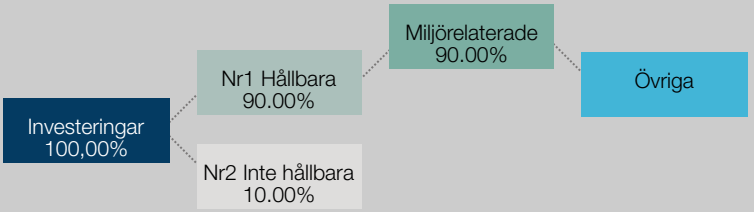
- *Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?*

  Genom att välja bort bolag 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.

Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?

Den angivna tillgångsallokeringen utgår från fondens investeringsstrategi och dess målsättning om att minska utsläppen av koldioxid och andra växthusgaser genom att, så nära som möjligt, följa sitt index som utgör ett registrerat EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet. Uppgiften om minimiandelen hållbara investeringar avser endast investeringar med miljömål och relaterar till målsättningen om minskning av utsläpp av koldioxid och växthusgaser på fondnivå, dvs fonden betraktad som en helhet. Resultatet av den faktiska allokeringen i fonden redovisas i fondens årsberättelse. Viktigt att notera är att uppgiften om minimandelen hållbara investeringar och målet om exempelvis 7% årlig minskning av utsläpp från koldioxid och andra växthusgaser avser fondnivå och inte varje enskilt ingående bolag i fonden.



Nr1 Hållbara omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.

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

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.

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

För närvarande finns stora variationer avseende bolagens rapportering av verksamheternas förenlighet med EU-taxonomin. Mot bakgrund av detta bedömer fondbolaget att det inte är möjligt att ange en miniminivå avseende taxonomiförenlighet och fonden har således inte något sådant åtagande.

- *Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?*[1]

☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☒ Nej

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.

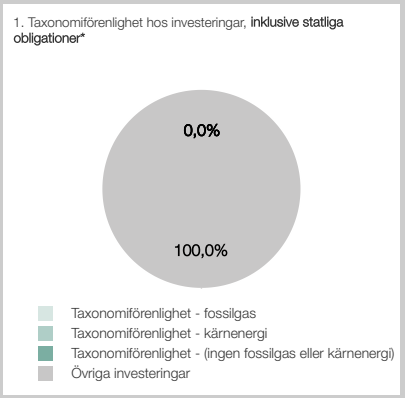
Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på

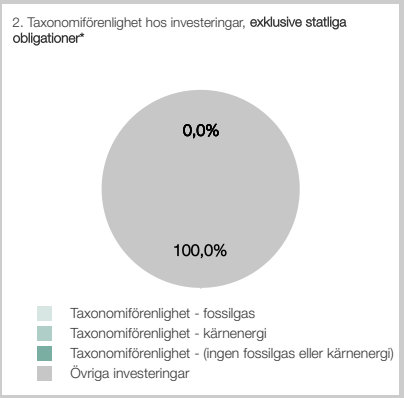
De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens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

[1] *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.

överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.





* I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

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

  Det finns inget åtagande vad gäller en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter eller 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 ett åtagande avseende minimiandelen hållbara investeringar med miljömål i enlighet med vad som redovisats ovan.

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

För sin likviditetshantering och riskhantering kan fonden inneha likvida medel. Även indexbaserade finansiella instrument kan användas vid fondens likviditetshantering. Fonden använder indexbaserade finansiella instrument med inbyggda hållbarhetskrav i underliggande index i den mån sådana finns tillgängliga för den aktuella marknaden och i övrigt bedöms lämpliga. Denna kategori kan även innefatta värdepapper för vilka relevanta data saknas. Dessa tillgångar täcks oftast inte av miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

- *Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:* Hållbarhetsrelaterade upplysningar - Handelsbanken Global Småbolag Index Criteria