

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

Identifieringskod för juridiska personer: 636700JTFY63JQ07AP55

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?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nej
<input checked="" type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål: 20%	<input type="checkbox"/> Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper ___%
<input checked="" type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input checked="" type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input checked="" type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål: 10%	<input type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar



Vad är målet för hållbar investering med denna finansiella produkt?

Fonden är en aktiefond med placeringar på världens aktiemarknader. Målet är att göra investeringar i bolag vars ekonomiska aktiviteter bidrar till att uppnå de Globala målen i Agenda 2030 inom områden så som finansiell inkludering, infrastruktur och hälsovård.

Målet med de hållbara investeringarna är att, genom investeringar i ekonomiska aktiviteter eller finansiella instrument, bidra till ett eller flera miljömål och/eller sociala mål. Målen är definierade med utgångspunkt i de Globala målen i Agenda 2030 samt EU-taxonomin. Enligt de kriterier som Handelsbanken Fonder fastställt ska ett investeringsobjekt för att uppnå kravet på att bidra till ett miljömål eller socialt mål uppfylla åtminstone ett av nedanstående kriterier:

- Bolaget har minst 25% av omsättningen (revenue) mot ett miljömål eller socialt mål som bidrar till att uppnå Globala målen i Agenda 2030.
- Bolaget har minst 20% av omsättningen anpassad till EU-taxonomin.
- Investeringen är en hållbar obligation eller en hållbarhetslänkad (Sustainability-linked) obligation där ränteinstrumentets finansiella och/eller strukturella egenskaper är knutna till fördefinierade hållbarhetsmål.
- Bolaget har bedömts som en "impactinvestering" inom en av våra impactkategorier.

Hållbarhetsindikatorer mäter hur hållbarhetsmålen för denna finansiella produkt uppnås.

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

- Fonder som har som mål att minska koldioxidutsläpp och andra växthusgaser och som redovisas enligt artikel 9.3 i SFDR ska, för att betraktas som fonder med hållbara investeringar som mål, förvaltas i enlighet med ett index som är ett registrerat EU-referensvärde för anpassning till Parisavtalet, ett så kallat Paris Aligned Benchmark (PAB-index).

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

- ***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 investerad i hållbara investeringar med ett miljömål eller ett socialt mål. Vad gäller verksamheter som omfattas av EU-taxonomin och där relevant information finns tillgänglig, kommer taxonomiförenligheten att mätas.

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

För att säkerställa att hållbara investeringar inte orsakar betydande skada för miljörelaterade eller sociala mål tillämpas följande principer:

- Exkluderingskriterier för bolag med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt specifika PAI-indikatorer såsom fossila bränslen och överträdelse av internationella normer och konventioner, samt kontroversiella vapen.
- Bedömning av att investeringen inte anses orsaka betydande negativa konsekvenser för vissa hållbarhetsfaktorer (PAI).
- Bedömning av vilka produkter och tjänster bolaget i övrigt är involverad i samt om dessa signifikant kan anses motverka en hållbar utveckling.
- Bedömning av finansiella värdepapper som i sig bedöms vara hållbara investeringar, utifrån att det som finansieras inte ska orsaka betydande skada för miljörelaterade eller sociala mål.

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

Flera av indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas genom att fonden exkluderar kontroversiella sektorer och bolag som bekräftats agera i strid med internationella normer och konventioner. För vissa indikatorer såsom biologisk mångfald och högutsläppande sektorer finns uppsatta gränsvärden. Om gränsvärdet överskrids är investeringen inte att betrakta som en hållbar investering. I förekommande fall då en investering görs i ett finansiellt värdepapper som i sig bedöms vara en hållbar investering beaktas negativa konsekvenser utifrån att det som finansieras inte ska orsaka betydande skada för miljörelaterade eller sociala mål.

- ***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 analys och exkludering bort bolag 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, Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Tillvägagångssättet skiljer sig åt beroende på vilka negativa konsekvenser det handlar om. Fonden tillämpar exkluderingskriterier och fondbolaget har även utvecklat ett eget PAI-verktyg där andra potentiella negativa konsekvenser identifieras, analyseras och prioriteras för påverkan. Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i fondens årsberättelse, som offentliggörs 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 förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

Hållbarhetsanalys; Fonden är en aktiefond med placeringar på världens aktiemarknader. Målet är att göra investeringar i bolag vars ekonomiska aktiviteter bidrar till att uppnå de Globala målen i Agenda 2030 inom områden så som finansiell inkludering, infrastruktur och hälsovård.

Fondens hållbarhetsstrategier utgörs av hållbarhetsanalys, exkluderingar samt dialog och aktiv ägarstyrning.

Hållbarhetsanalys är en integrerad del av portföljförvaltarnas investeringsanalys där varje investering noggrant analyseras utifrån hållbarhetsrisker och möjligheter.

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

Exkluderingsstrategi; Fonden tillämpar hållbarhetskrav i form av exkluderingskriterier. Kriterierna omfattar investeringar i kontroversiell verksamhet samt bolag/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 CO2e/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 anlitade 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 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 förväntas bidra, snarare än motverka, till att uppfylla något eller några av de Globala målen. 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 ekonomiska verksamheter eller finansiella värdepapper som väsentligt bidrar till uppfyllelse av ett eller flera miljömål eller sociala mål. Målen är, utöver EU-taxonomin, definierade med utgångspunkt i de Globala målen i Agenda 2030. Detta är bindande för fondbolaget vid fondens förvaltning.

Exkluderingsstrategi; Fonden tillämpar hållbarhetskrav i form av en 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.

Utöver den normbaserade exkluderingen har fondbolaget utarbetat ett internt analysverktyg för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten vad avser frågor kopplade till bolagens 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.



Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?

Den angivna tillgångsallokeringen utgår från fondens investeringsstrategi och dess målsättning om att göra hållbara investeringar. Resultatet av den faktiska allokeringen i fonden redovisas i fondens årsberättelse.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

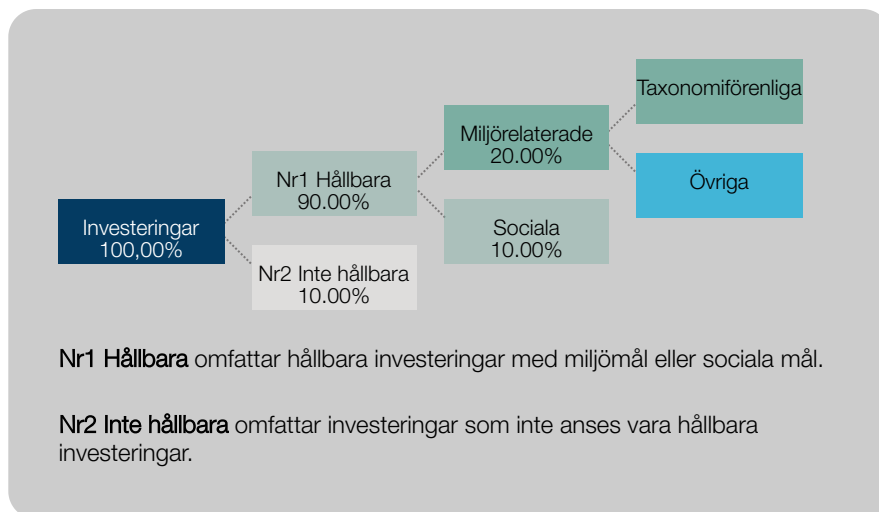
Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **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 koldioxid snåla 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 nivåer som motsvarar bästa prestanda.



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:

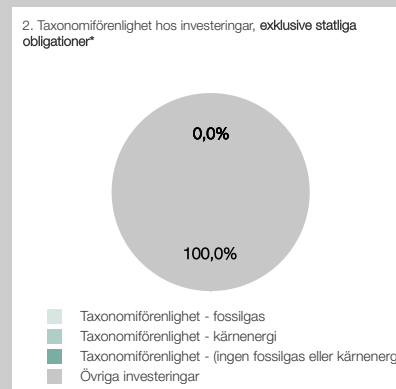
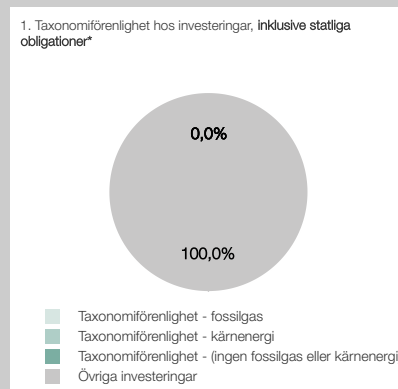
I fossilgas

I kärnenergi

Nej



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.



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.



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

* 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 och möjliggörande verksamheter.



- **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 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 gör hållbara investeringar. Fonden har ett åtagande avseende minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål 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. Fonden kan också placera medel i indexbaserade finansiella instrument samt använda sådana instrument vid fondens likviditetshantering och riskhantering. Denna kategori kan även innefatta instrument 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](#)