

### 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 Energi

Identifieringskod för juridiska personer: 549300IR251IBEIXZ124

**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: 90%**
- ☐ 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: \_\_\_\_%**

☒ ☐ 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 personalförhållanden, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Fonden är en global aktiefond med målet att göra investeringar i företag vars ekonomiska aktiviteter bidrar till att uppnå Globala målen i Agenda 2030 i allmänhet och i synnerhet mål 7 rörande hållbar energi för alla och mål 13 att bekämpa klimatförändringarna. Fondens mål ska uppnås genom hållbara investeringar i företag som utvecklar eller använder teknologier och metoder för att säkerställa tillgång till hållbar energi för alla eller begränsar den globala uppvärmningen genom att direkt eller indirekt begränsa utsläpp av koldioxid och andra växthusgaser, häribland företag som positivt bidrar till effektivare energianvändning genom bland annat alternativa energikällor och miljöteknik.

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 bolag som stöder Globala målen 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.

Fondens jämförelseindex har inte valts i syfte att uppnå målet för 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 värde som är investerad i hållbara investeringar med ett miljömål. 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?***

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 bolag med verksamhet kopplat till kontroversiella sektorer samt specifika PAI-indikatorer såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen.
2. Exkluderingskriterier för bolag 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 bolaget i övrigt är involverad i samt om dessa 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 beaktar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i investeringsbesluten för att undvika investeringar i bolag med oacceptabel risk för negativa konsekvenser och istället välja in bolag som hanterar sina hållbarhetsrisker på ett godtagbart sätt.

Genom screening och exkludering väljer fondbolaget bort 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.

Genom dialog och aktiv ägarstyrning 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 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,** Portföljförvaltaren beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI). Detta görs genom en av fondbolaget framtaget PAI-verktyg där potentiella negativa konsekvenser identifieras och analyseras. För bolag som anses ha höga risker kopplat till PAI hanteras dessa primärt genom exkludering eller aktiv ägarstyrning och påverkan. Fonden placerar över flertalet sektorer, främst i bolag som producerar förnybar energi, tillverkar nyckelkomponenter till förnybar energiproduktion, möjliggör koldioxidneutral transport eller erbjuder energieffektivitetslösningar som lågenergibelysning eller effektivare isolering. Vilka PAI-indikatorer som är relevanta och högst prioriterade skiljer sig därmed åt mellan fondens investeringar beroende på sektor. För sektorn förnybar energi är indikatorer kopplade till klimatpåverkan, avskogning och mänskliga rättigheter högt prioriterade. Därutöver prioriteras för alla sektorer indikatorer kopplat till förbrukning av icke-förnybar energi, negativ påverkan på biodiversitet i känsliga områden, normbrott, jämställda löner, mångfald i styrelser, visselblåsarsystem samt anti-korruption. 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 bolagen inte är involverade i 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 bolag 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 förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

**Hållbarhetsanalys;** Fonden förvaltas genom en tematisk process med fokus på klimatlösningar. Fondens mål är att göra investeringar i företag vars ekonomiska aktiviteter bidrar till att uppnå Globala målen i Agenda 2030 i allmänhet och i synnerhet mål 7 rörande hållbar energi för alla och mål 13 att bekämpa klimatförändringarna. Alla i fonden ingående bolag analyseras och bedöms utifrån dess bidrag till dessa miljömässiga mål. Vidare analyseras bolagens strategi, finansiella och icke-finansiella resultat och risker, kapitalstruktur, social och miljömässig påverkan samt bolagsstyrning. Analysen baseras på information från bolagen, externa källor samt genom egen analys.

**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. 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. Genom representation i valberedningar och röstning på bolagsstämmor bedriver Fondbolaget en aktiv och ansvarsfull ägarstyrning. Utgångspunkten är vår Policy för aktieägarengagemang och ansvarsfulla investeringar samt våra riktlinjer kring valberedningsarbete.

**Exkluderingsstrategi;** Fonden tillämpar hållbarhetskrav i form av en exkluderingsstrategi. Strategin omfattar bolag 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.

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 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 bolag vars ekonomiska aktiviteter bidrar till att uppnå Globala målen i Agenda 2030 i allmänhet och i synnerhet mål 7 rörande hållbar energi för alla och mål 13 att bekämpa klimatförändringarna. Detta är bindande för fondbolaget vid fondens förvaltning.

**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 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 alternativt exkludering där bristerna anses betydande.

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

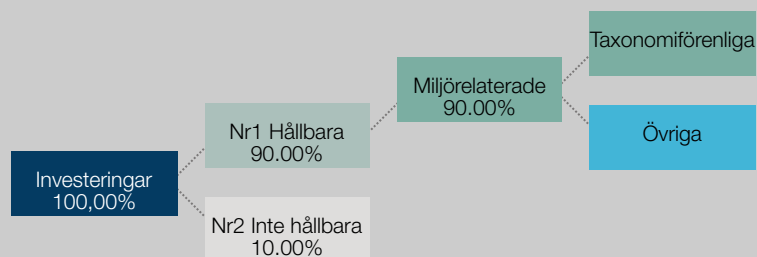
Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **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.



#### Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?

Den angivna tillgångsallokeringen utgår från fondens investeringsstrategi och dess målsättning om att göra investeringar i företag vars ekonomiska aktiviteter bidrar till att uppnå Globala målen i Agenda 2030 i allmänhet och i synnerhet mål 7 rörande hållbar energi för alla och mål 13 att bekämpa klimatförändringarna. Fondens hållbara investeringar kommer endast vara investeringar med miljömål och minimiandelen sådana investeringar är medvetet konservativt satt med beaktande av de regler som gäller för fondens förvaltning. 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.

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 nivåer som motsvarar bästa prestanda.



#### 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

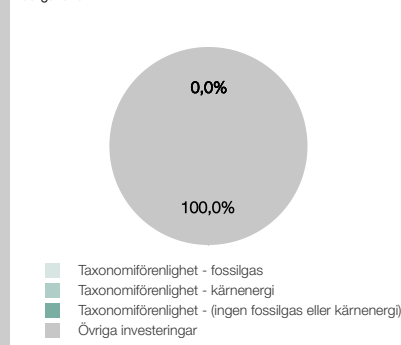
☒

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 produkten 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. Taxonomiförenlighet hos investeringar, inklusive statliga obligationer\*



2. Taxonomiförenlighet hos investeringar, exklusive 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 och möjliggörande verksamheter.



är miljömässigt hållbara investeringar som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska



#### 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 har, som redovisats, ett åtagande avseende minimiandelen hållbara investeringar. Det åtagandet omfattar endast investeringar i bolag som bedöms bidra till miljömål (ej sociala mål) och därför

<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.

verksamheter enligt EU-taxonomin.

är minimiandelen hållbara investeringar detsamma som åtagandet avseende minimiandelen hållbara investeringar med miljömål.



**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 Energi](#)