

Informationsbroschyr för Handelsbanken Hållbar Energi

2021-11-11

I denna informationsbroschyr ingår följande delar:

1. Information om Handelsbanken Hållbar Energi
2. Allmän information om Handelsbanken Fonder och förvaltningen av våra fonder

1. Handelsbanken Hållbar Energi

Placeringsinriktning och tillgångsklasser

Fonden är en global aktiefond med målet att göra investeringar i företag vars produkter och tjänster bidrar till att uppnå de Globala målen för hållbar utveckling (definierade i Agenda 2030) i allmänhet och i synnerhet mål 7 rörande hållbar energi till alla och mål 13 att bekämpa klimatförändringarna. Fondens mål ska uppnås genom placeringar 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 bl.a. alternativa energikällor och miljöteknik.

Fonden är en värdepappersfond (UCITS) som får investera i följande tillgångsslag:

- i överlåtbara värdepapper,
- i penningmarknadsinstrument,
- i derivatinstrument,
- i fondandelar (totalt maximalt 10% av fondförmögenheten), och
- på konto i kreditinstitut.

Fonden är Svanenmärkt, vilket innebär att fonden uppfyller de krav och kriterier som Svanenmärkningen innebär. För detaljerad information om de krav och regler som gäller, se svanen.se/spararen.

Denna fond förvaltas med utgångspunkt i Handelsbanken Fonders (nedan fondbolaget) Hållbarhetsstrategi. För närmare beskrivning av strategin se nedan under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning".

Fonden kan i begränsad omfattning investera i s.k. A-aktier i Kina via nyetablerade handels- och clearinglänkar (Stock Connect) mellan Hong-Kong och Shanghai samt mellan Hong-Kong och Shenzhen. Handeln och förvaret av dessa aktier ingår i en ny marknadsstruktur med nya regler, rutiner och system som är oprövade. Detta innebär risker som om de materialiseras kan ha en negativ inverkan på avkastningen i de fonder som investerar i A-aktier. Vidare är tillämpning och tolkning av gällande skatteregler i Kina på värdepappersområdet inte helt klarlagd och förändringar eller tydliggöranden kan ha en negativ inverkan på avkastningen från dessa aktier och därmed på de fonder som investerar i A-aktier.

Fonden kan använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i fondens placeringsinriktning. Underliggande tillgångar till derivatinstrument får utgöras av eller hänföra sig till sådana tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om

värdepappersfonder, finansiella index, räntesatser, växelkurser, eller utländska valutor.

Fondens förvaltning, aktivitetsgrad och avkastning

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fondens jämförelseindex är Solactive ISS ESG Screened Global Markets Index NTR. Jämförelseindexet är relevant då det återspeglar fondens placeringsuniversum så som det är beskrivet i fondens placeringsinriktning.

Fonden förvaltas med fokus på att investera i företag vars produkter, teknologier eller tjänster minskar klimatpåverkan. Alla i fonden ingående företag analyseras ur detta perspektivet. Av aktier med exponering till önskade tema väljer förvaltaren de som denne anser vara mest hållbara, av hög kvalitet och med vinstutsikter som inte till fullo är prissatta av marknaden. Med kvalitet avses exempelvis bra kassaflöden och sund balansräkning. Ambitionen är därigenom att fonden innehar bolag som över en längre period har högre kvalitet och har högre tillväxt än fondens jämförelseindex. Fonden består normalt av 70-90 bolag, vilket är färre än sitt jämförelseindex. Fonden investerar i företag oavsett om dessa ingår i jämförelseindexet eller inte.

I nedanstående tabell redovisas fondens avkastning och aktiva risk. För en beskrivning av aktiv risk, se nedan under "Jämförelseindex och aktiv risk". Information om hur fondens avkastning har förhållit sig till jämförelseindexets avkastning, återfinns i fondens faktablad.

	Avkastning, %	Aktiv risk 2 år, % (Tracking Error)
2020	103,78	8,18
2019	37,45	6,22
2018	-14,81	5,72
2017	21,31	4,41
2016	4,46	5,87
2015	11,16	6,31
2014	12,49	8,55
2013	36,7	11,65
2012	6,15	10,04
2011	-19,6	6,77

Uppgifterna avser andelsklassen A1 SEK (skillnaderna i aktiv risk mellan andelsklasser är obetydlig).

Fondens aktiva risk har under de senaste åren ökat något och ligger mellan ca 6- 8% vilket förvaltaren bedömt medfört en god balans mellan risk och avkastning. Den något högre aktiva risken är delvis en effekt av förändringar i sammansättningen av fondens jämförelseindex, vilket inneburit att volatiliteten i jämförelseindex ökat väsentligt. Fonden har dock inte förändrats i samma grad varför den aktiva risken mot index ökat, dock har volatiliteten i fonden ökat betydligt mindre än för sitt jämförelseindex.

Fonden bytte jämförelseindex 2021 varför den historiska avkastningen innan dess jämförs med tidigare använt jämförelseindex.

Andelsklasser och avgifter

Villkoren för andelsklasserna i fonden beskrivs i fondbestämmelserna och nedan:

A=Ackumulerade ej utdelande

B= Utdelande

Valuta: SEK, EUR, NOK

Insättningsgräns eller andra villkor:

- 1 = Ingen insättningsgräns eller andra villkor
- 9 = Andelsklassen är öppen endast för investerare, som
- inom ramen för ett skriftligt avtal om sådan regelbunden (löpande) investeringsrådgivning som avses i 9 kap. 17 § 3 lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i andelsklassen och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget utan där investeraren istället betalar rådgivaren för rådgivningen eller
 - i minsta första insättning, investerar där så anges antingen tio miljoner (10 000 000) SEK, en miljon (1 000 000) EUR eller tio miljoner (10 000 000) NOK i andelsklassen och där ingen distributionsersättning eller återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget.

Andelsklassen är också öppen för livförsäkringsföretag där kunden (försäkringstagaren) ingått ovan nämnda avtal om investeringsrådgivning och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget till rådgivaren utan där kunden istället betalar rådgivaren för rådgivningen, men där investeringen sker genom en kapitalförsäkring med depåförvaltning och där kunden är försäkringstagare i förhållande till aktuellt livförsäkringsföretag.

- 10 = Andelsklassen är öppen endast för investerare, som
- inom ramen för ett skriftligt avtal om portföljförvaltning enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i andelsklassen och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget utan där investeraren istället betalar portföljförvaltaren för förvaltningen, eller
 - i minsta första insättning, investerar där så anges antingen etthundra miljoner (100 000 000) SEK, tio miljoner (10 000 000) EUR eller etthundra miljoner (100 000 000) NOK i andelsklassen och där ingen distributionsersättning eller återbetalning av delar av förvaltningsavgiften till investeraren utgår från fondbolaget.

Andelsklassen är även öppen för livförsäkringsföretag där kunden (försäkringstagaren) ingått ovan nämnda avtal om portföljförvaltning och där ingen distributionsersättning utgår från fondbolaget till portföljförvaltaren utan där kunden istället betalar portföljförvaltaren för förvaltningen, men där investeringen sker genom en försäkring med fond- eller

depåförvaltning och där kunden är försäkringstagare i förhållande till aktuellt livförsäkringsföretag.

I B-andelsklasserna lämnas utdelning. I normalfallet betalas utdelningen ut under mars månad. Målsättningen är att årligen dela ut 3,5-4 % av andelens värde på avstämningsdagen. Beslut om utdelning och avstämningsdag fattas av fondbolaget. Närmare uppgift om grunden för utdelningen återfinns i fondbestämmelserna.

Gällande förvaltningsavgift är densamma som högsta förvaltningsavgift för respektive andelsklass.

Transaktionskostnader såsom courtage, skatt m m vid köp respektive försäljning av finansiella instrument betalas ur fondens medel.

Andelsklass	Avgift %
A1 SEK	1,5
A1 EUR	1,5
A1 NOK	1,5
A9 SEK	0,75
A9 EUR	0,75
A9 NOK	0,75
A10 SEK	0,6
A10 EUR	0,6
A10 NOK	0,6
B1 SEK	1,5
B1 EUR	1,5

Tekniker och instrument (värdepapperslån)

Fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen. Skälen till utlåningen, vilka tillgångar som kan bli föremål för utlåningen, utlåningens omfattning (maximal och förväntad), vilka motparter som fonden lånar ut till och till vilka villkor, potentiella intressekonflikter, risker och riskhantering avseende utlåningen samt hur intäkterna från utlåningen påverkar fondens avkastning finns beskrivet nedan under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter".

Hantering av säkerheter

Som en följd av att fonden har rätt att låna ut värdepapper för att effektivisera förvaltningen och/eller har möjlighet att använda sig av OTC-derivat uppkommer motpartsrisk. För att hantera dessa motpartrisken ställer och mottar fondbolaget för fondens räkning säkerheter. För en beskrivning av fondbolagets hantering av säkerheter, vilka säkerheter som accepteras och hur dessa värderas m.m., hänvisas till den andra delen under rubriken "Tekniker och instrument (värdepapperslån m.m.) och hantering av säkerheter".

Fondens riskprofil

En investering i en aktiefond kännetecknas av hög risk men också möjlighet till hög avkastning. Värdet på fonden kan därmed variera kraftigt över tid. Placeringarna i fonden sker normalt globalt och sprids över ett flertal marknader för att erhålla en god diversifiering vilket bidrar till att minska risken i fonden. Då fondens investeringar

sker i utländska aktier denominerade i annan valuta än fondens basvaluta är en investering i fonden förenad med valutarisk. Då fonden består av olika andelsklasser kan förändringar i valutakurser medföra att riskklassificeringen skiljer sig åt mellan olika andelsklasser beroende på vilken valuta andelsklassen handlas i. Fonden får placera i derivat och gör det i syfte att skydda värdet på fondens underliggande tillgångar, upprätthålla önskad risknivå i fondportföljen eller för att minimera kostnaderna för

förvaltningen. Omfattningen av handeln är i förekommande fall begränsad och förväntas ha marginell inverkan på fondens riskprofil.

Fondens målgrupp

Fonden passar dig som vill investera i företag vars verksamhet kan medverka till att begränsa den globala uppvärmningen. Fonden lämpar sig bäst för en sparare som har en placeringshorisont på 5 år eller längre.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbara investeringar

- Fonden har hållbara investeringar som mål
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper
- Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)

På vilket sätt är hållbarhetsrisker integrerade i investeringsbesluten?

Fonden har hållbara investeringar som mål och hur hållbarhetsrisker integreras i investeringsbesluten framgår nedan under särskild rubrik.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning:

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling).
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper ingår i fondens målsättning?

Fonden är en global aktiefond med målet att göra investeringar i företag vars produkter och tjänster bidrar till att uppnå de Globala målen för hållbar utveckling (definierade 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 bl.a. alternativa energikällor och miljöteknik.

Som en del av målsättningen att göra hållbara investeringarna på ovan angivna områden tillämpar fonden också en exkluderingsstrategi. Fonden väljer fonden bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen och bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor. Fonden har även möjlighet att investera i s.k. omställningsbolag. 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 de Globala målen för hållbar utveckling definierade i Agenda 2030 (för vidare information om omställningsbolag, se informationsbroschyrens allmänna del under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning"). Möjligheten att investera i omställningsbolag innebär att annars tillämpade gränser för exkludering (se nedan under kryssalternativet "välja bort") kan frångås under en omställningsperiod.

Vidare väljer fonden bort investeringar i bolag med verksamhet kopplat till förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi och kommersiell spelverksamhet samt genom att välja bort bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.

Vilken investeringsstrategi följer fonden för att uppnå fondens målsättning om hållbara investeringar och hur är investeringsstrategin fortlöpande genomförd?

Fonden är en aktivt förvaltd global aktiefond. Med aktivt förvaltd avses att förvaltaren fattar egna aktiva placeringsbeslut med målsättningen att långsiktigt överträffa jämförelseindexets avkastning. Fonden förvaltas med fokus på att investera i företag som bidrar till att uppnå de Globala målen för hållbar utveckling (definierade 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 ur det perspektivet. Fonden tillämpar hållbarhetskrav i form av en exkluderingsstrategi vilket innebär att de bolag som inte uppfyller kraven för ansvarsfulla investeringar inte får ingå i fonden. Vad som gäller i detta avseende framgår ovan under rubriken "Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av

fonden?" De exkluderingar som följer av detta är bindande för fondbolaget vid fondens förvaltning. Fondbolagets riskkontroll följer löpande upp att fondens målsättning avseende hållbara investeringar och exkluderingsstrategi efterlevs.

Exkluderas en viss mängd av potentiella placeringar som en följd av fondens hållbarhetskrav ?

Nej

Ja, fonden får endast placera i bolag som möter fondens målsättning med hållbara investeringar och andra hållbarhetskrav avseende exkludering m.m.

Fondens tillgångsallokering och andel hållbara investeringar

Fonden placerar direkt i företag som lever upp till de hållbarhetskrav som uppställs för fonden. Från tid till annan placerar fonden för sin likviditetshantering i indexbaserade finansiella instrument. I dessa index kan företag förekomma som fonden enligt sin placeringsinriktning inte får investera i. Fonden kan även inneha likvida medel.

I normala fall utgörs ca 86% av fondens värde av hållbara investeringar av vilka samtliga är direkta placeringar.

Hur kommer hållbara investeringar bidra till ett hållbart mål och inte orsaka betydande skada för något annat hållbart mål?

Fondens hållbara investeringar görs i bolag vars produkter och tjänster bedöms ha ett direkt positivt bidrag till uppfyllelse av ett eller flera av delmålen i Agenda 2030, primärt mål 7 rörande hållbar energi för alla och mål 13 att bekämpa klimatförändringarna. Fondbolaget tillämpar på fonden en egenutvecklad analysmodell som har klassificerat vilka produkter och tjänster som har en positiv inverkan på de indikatorer som används för att mäta uppfyllande av delmålen i Agenda 2030 och bedöms bidra till en hållbar utveckling. För mål 7 och mål 13 rör det sig exempelvis om bolag som producerar förnybar energi, tillverkar nyckelkomponenter till förnybar energiproduktion, möjliggör koldioxidneutral transport eller erbjuder energieffektivitetslösningar som lågenergibelysning eller effektivare isolering. För en beskrivning av den tillämpade metodologin hänvisas till www.handelsbankenfonder.se.

Bolag vars produkter och tjänster bidrar till uppfyllelse av ett eller flera av delmålen i Agenda 2030 får dock, för att räknas som hållbara investeringar, samtidigt inte motverka en hållbar utveckling genom andra delar av sin värdekedja (principen om att "inte orsaka betydande skada"). För att följa upp att så inte sker gör fondbolaget bl.a. en analys av huruvida bolaget följer internationella normer och konventioner. För en beskrivning av denna analys hänvisas till www.handelsbankenfonder.se.

Hur bedömer vi att de bolag vi placerar i följer god praxis för bolagsstyrning?

Genom att välja bort bolag, såväl direkt som indirekt via placeringar i andra fonder, vilka bryter mot internationella

normer och konventioner kopplade till exempelvis skatt, arbetstagarnas rättigheter samt korruption och mutor tillses att de bolag och fonder fonden placerar i lever upp till grundläggande krav vad avser god bolagsstyrning. Relevanta principer och riktlinjer är exempelvis UN Global Compact Princip 1,3,6 och 10, OECD Guidelines on Multi National Enterprises samt konventioner såsom exempelvis U.N. Convention Against Corruption och International Labour Organization Convention 111.

På vilket sätt är hållbarhetsrisker integrerade i investeringsbesluten?

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond där hantering av hållbarhetsrisker är en integrerad del av den bolagsanalys som ligger till grund för investeringsbesluten. I denna analys används data från externa leverantörer av hållbarhetsdata kombinerat med intern hållbarhetsanalys. Utöver den integrering av hållbarhetsrisker baserat på nämnda analys så genomförs även årligen scenarionanalys och stresstester för fonden utifrån klimatrisker. Hållbarhetsrisker hanteras primärt genom att välja in bolag baserat på hållbarhetsanalys, exkludering (välja bort) samt påverkan i form av dialog och aktiv ägarstyrning.

Integreringen av hållbarhetsrisker följs löpande upp av fondbolagets riskkontrollfunktion. Kontrollen består dels av daglig uppföljning och kontroll, dels fördjupad kontroll av bl.a. hållbarhetsrisker inom särskilt riskforum med fokus på hållbarhet. Representerade i detta forum är seniora beslutsfattare i fondbolaget. Hållbarhetsriskerna i fonderna följs upp genom tillämpning av mått som mäter hållbarhet i fondernas innehav. Identifierade hållbarhetsrisker relaterade till specifika innehav i fonderna följs upp i särskild ordning. Uppföljningen omfattar även klimatrisker.

Fondbolagets bedömning är att hanteringen av hållbarhetsrisker genom att välja in bolag baserat på hållbarhetsanalys, exkludering (välja bort) samt påverkan i form av dialog och aktiv ägarstyrning har positiv inverkan på avkastningen och reducerar negativ inverkan på avkastningen. Fonden har som ett resultat av sin exkluderingsstrategi avseende fossila bränslen samt integrering av hållbarhet i investeringsprocessen en låg exponering mot de bolag med högst klimatrelaterad risk, det vill säga bolag med exponering mot kol, olja och gas. De sektorer som istället är väsentliga för fonden i de klimatstresstester fondbolaget genomför är sektorer såsom jordbruk och livsmedelsdistribution. För mer information avseende klimatrelaterade risker se fondbolagets klimatrapport, Handelsbanken Asset Management Climate Report, på www.handelsbankenfonder.se.

Hur tas de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbar utveckling i beaktande?

Fondbolaget beaktar i all sin förvaltning löpande investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. På fondbolagets webbplats, www.handelsbankenfonder.se, finns en beskrivning av fondbolagets due diligence rutiner för identifiering och prioritering av huvudsakliga negativa konsekvenser och

uppgifter om generellt använda indikatorer för hållbar utveckling. Där finns en beskrivning av de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbar utveckling inom fondbolagets verksamhet och en redogörelse för åtgärder vidtagna i relation till dessa negativa konsekvenser. Beskrivningen omfattar också uppgifter om hur fondbolaget för fondernas räkning påverkar bolagen genom dialog och aktiv ägarstyrning.

För alla investeringar i fonden genomförs, vid investeringstillfället och löpande, kontroll mot fondbolagets exkluderingskriterier för att säkerställa att inga bolag är involverade i verksamheter fondbolaget anser oförenliga med en hållbar utveckling. 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 bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor. Eventuella avvikelser hanteras genom exkludering.

Utöver exkluderingsstrategin används indikatorer inom områdena växthusgasutsläpp, energieffektivitet, biologisk mångfald, vatten, avfall, sociala och arbetsrättsliga frågor, mänskliga rättigheter, miljö, bekämpning av korruption och mutor för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser. Fondbolaget hanterar negativa konsekvenser genom påverkansdialoger och aktivt ägarstyrningsarbete och använder såväl egen intern som extern analys som underlag för hur fondbolaget röstar på bolagsstämmor.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att bedöma fondens målsättning om hållbara investeringar?

Följande hållbarhetsindikatorer används:

- Intäkter från verksamhet avseende produktion och distribution av förbjudna vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi, kommersiell spelverksamhet och fossila bränslen.
- Bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.
- För de 86% av fondens värde som utgörs av hållbara investeringar beskrivs indikatorerna i relevant avsnitt ovan.
- För omställningsbolag används huruvida bolaget kommunicerat mål om koldioxidneutralitet, nuvarande kapacitet av fossilbaserad energiproduktion och investeringstakten i övergången från fossilbaserad energiproduktion.

Referensvärden:

- Fonden har följande index som referensvärde:
 Inget index har valts som referensvärde

Fonden använder inget index för att uppnå målsättningen med fondens hållbara investeringar. För uppgift om hur

fondens målsättning om hållbara investeringar uppnås hänvisas till metoderna angivna under rubriken "Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål".

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Fonden placerar globalt i företag som utvecklar eller använder teknologier och metoder för att tillgängliggöra hållbar energi begränsa den globala uppvärmningen. Minst 50% av fondens viktade tillgångar ska vara mot miljöförbättrande strategier. Denna siffra baseras endast på bolag där omsättningen överstiger 50% mot dessa strategier. Fonden får äga bolag med mindre andel under förutsättning att andelen förväntas vara betydligt större kommande 5 år. Minsta möjliga exponering måste vara 10%.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst 5% av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kemiska och biologiska vapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Kärnvapen
Fondbolagets kommentar: 0%.
- Vapen och/eller krigsmateriel
Fondbolagets kommentar: -
- Alkohol
Fondbolagets kommentar: -
- Tobak
Fondbolagets kommentar: -
- Kommersiell spelverksamhet
Fondbolagets kommentar: -
- Pornografi
Fondbolagets kommentar: -
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
Fondbolagets kommentar: Fonden väljer bort bolag med verksamhet inom produktion och/eller distribution kopplat till utvinning av fossila bränslen. Fonden intar en restriktiv hållning till tjänster avseende dessa verksamheter. Fonden intar även en restriktiv hållning avseende bolag som är involverade i kraftgenerering från fossila bränslen. Läs mer om möjligheten att investera i omställningsbolag under rubriken "Ansvarsfulla investeringar, hållbarhet och ägarstyrning".
- Uran
Fondbolagets kommentar: -

- Cannabis

Fondbolagets kommentar: -

Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Fonden undviker att investera i samtliga identifierade bolag som inte följer internationella normer.

Fondbolagets kommentar:-

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- Bolagspåverkan i egen regi

Fondbolagets kommentar: Fondbolaget för egna riktade dialoger i syfte att proaktivt påverka hur bolag arbetar med olika hållbarhetsfrågor. Det kan gälla underpresterare inom ESG eller inom de fördjupningsämnen vi valt att fokusera på men även med bolag som anses kontroversiella. Vi för

även dialog med alla bolag som anses vara normbrytare. Utöver dessa fördjupade dialoger för vi även löpande diskussioner med bolag avseende hållbarhetsfrågor med syfte att påverka bolagen i en positiv riktning.

- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare för vi dialog i specifika hållbarhetsfrågor genom nationella och internationella samarbeten och branschinitiativ såsom UN och PRI.

- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Fondbolagets kommentar: Tillsammans med andra investerare deltar vi i gemensamma dialoger med bolag via vår leverantör ISS ESG. Utgångspunkten för dessa dialoger är ofta misstänkta eller bekräftade fall av kränkningar mot internationella normer och konventioner och fokuserar främst på UNGC principiella områden.

- Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar: Vi röstar på bolagsstämmor där vi har ett betydande ägande och bolag där det finns särskilda skäl avseende miljö-, sociala och bolagsstyrningsaspekter.