

Policy för ansvarsfulla investeringar

Fastställt av styrelsen 2026-06-04

1. Inledning

Handelsbanken Livs (Bolaget) uppfattning är att ett ansvarsfullt agerande är en grundförutsättning för långsiktigt värdeskapande i företag. Ansvarsfulla investeringar är därmed en viktig förutsättning för att uppnå Bolagets mål att ge förutsättningar för god långsiktig avkastning.

Denna policy fastställer inriktningen på Bolagets arbete med ansvarsfulla investeringar.

1.1 Syfte och mål

Syftet med Bolagets arbete med ansvarsfulla investeringar är att genom ägande och erbjudande till kunderna bidra till att skapa en ekonomisk, miljömässig och socialt hållbar utveckling. Att investera kundernas tillgångar på ett ansvarsfullt sätt är en viktig förutsättning för att nå Bolagets mål att generera en god långsiktig avkastning.

1.2 Implementering och kontroll av efterlevnad av denna policy

VD kan besluta om riktlinjer för att tydliggöra hur policyn ska genomföras. Det åligger alla medarbetare i Bolaget att följa denna policy, och varje chef har ett ansvar att se till att policyn efterlevs. Varje anställd som berörs av denna policy är skyldig att informera någon av de centrala funktionerna och hållbarhetsansvarig vid upptäckt av avvikelser från denna policy eller annan fakta som kan vara av betydelse för de centrala funktionernas ansvarsområden.

2. Inriktning

Handelsbanken förespråkar samarbete och stödjer internationella initiativ och konventioner som syftar till att förstärka de globala ansträngningarna för en hållbar utveckling med gemensamt syfte att uppmuntra och underlätta hållbart företagande. Denna policy tar sin utgångspunkt i internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, korruption

samt kontroversiella vapen. Dessa normer finns uttryckta i FN:s konventioner och överenskommelser och kan tillämpas på företags miljömässiga och sociala ansvar. Handelsbanken Liv har genom banken undertecknat FN:s principer för hållbar försäkring (UN PSI) och står bakom det frivilliga FN-initiativet Global Compact. Bolaget har även undertecknat Tobacco-Free Portfolios och The Fossil Fuel Treaty. Dessa initiativ och riktlinjer är vägledande för Bolagets arbete med framtag av investeringserbjudande i form av urval av fonder och fondbolag, som ska utgå från dessa.

3. Omfattning och metod

I Bolagets investeringserbjudande finns bland annat indirekt ägande i aktier och räntebärande värdepapper via fonder och olika finansiella instrument i svenska och utländska bolag, stater, kommuner och organisationer. Oavsett tillgångsslag har Bolaget för avsikt att verka för ett hållbart värdeskapande i de investeringar som Bolaget erbjuder kunderna. Denna policy omfattar Bolagets investeringserbjudande, även om förutsättningarna att tillämpa den varierar beroende på produkt och grad av inflytande. I depåförsäkring och fondförsäkring är det försäkringstagaren som väljer placeringar och inte Bolaget. För fondförsäkring begränsar Bolaget utbudet av valbara fonder genom en intern urvalsprocess. Bolaget anser att miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade frågor kan påverka avkastningen i investeringarna och Bolaget har därför ett ansvar att agera i bästa långsiktiga intresse för våra kunder. Bolaget ska integrera hållbarhet i sin utvärdering av investeringar för egen räkning och i investeringserbjudandet till kunder inom fondförsäkring via fondurvals processen. Detta görs enligt tre metoder:

Välja in – Bolaget vill samarbeta med kapitalförvaltningsleverantörer som har ett

systematiskt hållbarhetsarbete och som integrerar hållbarhet i sina produkters investeringsprocesser, exempelvis genom åtaganden i linje med Parisavtalet och de Globala Målen i Agenda 2030.

Välja bort – Bolaget avstår från att investera i företag/fonder/stater vars verksamhet står i strid med denna policy samt Bolagets övriga policyer, riktlinjer och ställningstaganden inom hållbarhet.

Påverka – Bolaget bidrar till hållbar utveckling genom att aktivt ställa krav på kapitalförvaltningsleverantörer att exempelvis ha undertecknat PRI/PSI och Global Compact samt avstå investeringar i likhet med Bolagets urvals- och hållbarhetskriterier.

Vid avvikelser från Bolagets hållbarhetskriterier ska dialog inledas i syfte att påverka till förändring. Sker inte önskad utveckling inom en rimlig tidsperiod kan innehav avyttras eller fond exkluderas.

4. Hållbarhetsrisker i investeringserbjudandet

Bolaget ska identifiera och hantera hållbarhetsrisker i investeringsbeslut för egen räkning och i investeringserbjudandet till kund enligt ovan fastställda inriktning och i linje med Bolagets generellt låga risktolerans. Hållbarhetsrisker uppkommer genom påverkan på de traditionella riskslagen från hållbarhetsrelaterade riskfaktorer som (1) miljö och klimat inklusive fysisk klimatpåverkan, klimatomställning och biologisk mångfald, (2) socialt ansvar inklusive mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, jämställdhet och informationssäkerhet för persondata samt (3) bolagsstyrning inklusive bekämpning av korruption och mutor. Hållbarhetsrisker ska identifieras och vara en integrerad del av riskbedömningen inom Bolagets riskslag såsom likviditetsrisker, marknadsrisker, regelefterlevnadsrisker, försäkringsrisker och operativa risker inklusive anseenderisker. Även strategiska aspekter ska beaktas. För att och

hantera riskerna ska Bolaget integrera hållbarhetsrisker i investeringsbesluten genom att:

- Identifiera hållbarhetsrelaterade risker
- Förstå effekterna av identifierade risker
- Uppskatta trolig inverkan på avkastning på förvaltad kapital och bedöma motståndskraften i portföljen
- Hantera och minimera uppkomna hållbarhetsrisker

5. Om förvaltningen

Bolaget bedriver livförsäkringsverksamhet med traditionell förvaltning och fondförvaltning. I den traditionella förvaltningen finns förvaltning med Garanterad ränta och Livförvaltning, där Bolaget bestämmer hur tillgångarna ska placeras, och depåförvaltning där kunderna själva väljer och står risken för placeringarna i försäkringen. För försäkringar med förvaltning i fonder väljer Bolaget ut det utbud av fonder som kan ingå i försäkringarna.

5.1 Förvaltning med Garanterad ränta och Livförvaltning

Bolaget står för ett långsiktigt värdeskapande för kunderna. Investeringarna i de placeringsbara tillgångarna väljs på ett sådant sätt att försäkringskapitalet förvaltas i enlighet med aktsamhetsprincipen. Fonder och investeringar ska uppfylla de krav som Handelsbankenkoncernen och Bolaget ställer på hållbarhet. Bolagets Investeringskommitté har en beredande funktion inför VD:s beslut om vilka fonder och andra investeringsinstrument som ska ingå i varje delportfölj inom Garanterad ränta och Livförvaltning.

Bolaget anlitar för sin förvaltning av försäkringskapital med Garanterad ränta och Livförvaltning Handelsbanken som förvaltar kapitalet som ett diskretionärt uppdrag. Enligt Policy för uppdragsavtal ska utlagd verksamhet följas upp. Syftet med uppföljningen är att utvärdera hur respektive uppdrag utförs samt bedöma om uppdragsavtalet bör revideras. Vad gäller kapitalförvaltningsuppdrag är efterlevnad

av styrdokument för ansvarsfulla investeringar en del av denna uppföljning. Om utvärdering vid uppföljning av uppdraget visar att Handelsbanken väsentligt brister i utförandet av uppdraget kan detta medföra att avtalet sägs upp.

5.2 Förvaltning i fonder

Bolagets fondutbud, inklusive entrélösningar, ska passa både fondförsäkringskunder som själva vill vara aktiva i sina omplaceringar och fondförsäkringskunder som vill göra ett fondval som står sig under lång tid. Fondutbudet ska präglas av hållbara investeringsmöjligheter, ha hög kvalitet (avkastning, risk, rating och hållbarhet) och ge bra valmöjligheter från såväl Bankens egna fondutbud som från utvalda externa fondförvaltare. Målet är att ha ett basutbud som kompletteras med specialinriktade fonder.

Fonderna i utbudet ska utvärderas kontinuerligt enligt en fastställd utvärderingsprocess. Bedöms två eller flera fonder vara likartade i avkastnings-, rating och riskperspektiv, ska den fond som bäst uppfyller Bolagets hållbarhetskrav väljas. Samtliga fonder i utbudet ska uppfylla de krav Bolaget ställer på ansvarsfulla investeringar. För att bidra till hållbar utveckling ska dialog föras proaktivt och reaktivt med fondleverantörerna. Bolaget kan också välja bort fonder ur utbudet om påverkan och dialog inte ger önskad utveckling. Det är Bolagets Fondurvalskommitté som sammanställer granskning och bereder underlag för beslut av fonder som ska väljas in eller tas bort ur fondsortimentet. Beslutet fattas av VD.

5.3 Depåförvaltning

Bolaget tillhandahåller även försäkringar med förvaltning i depå för placering av likvida medel och depå för värdepapper och fonder. För dessa försäkringar väljer och ansvarar försäkringstagaren själv för placeringen.

6. Riskhantering

Det arbete som utförs inom tillämpningsområdet för denna policy ska omfattas av Bolagets ordinarie hantering av risker som beskrivs i Bolagets Riskpolicy och andra styrdokument inom riskhanteringsområdet.

Riskhanteringsfunktionen ska löpande följa upp hållbarhetsrisker.

7. Intern och extern rapportering

Bolaget ska mäta, rapportera och följa upp arbetet med ansvarsfulla investeringar. VD och/eller Hållbarhetsansvarig ansvarar för att tillse att återrapportering årligen sker till Bolagets ledning och styrelse. Redovisning lämnas även årligen i Bankens hållbarhetsredovisning, Bolagets årsredovisning, samt genom annan typ av rapportering på Bankens webbsida.

8. Relaterade processer och

styrdokument Följande processer och styrdokument inom Bolaget har koppling till denna policy:

- Policy för hållbarhet i Handelsbankenkoncernen,
- Policy för hållbarhet,
- Placeringspolicy,
- Riskpolicy.
- Riktlinjer för Miljö och klimatförändring,
- Riktlinjer avseende mänskliga rättigheter,
- Riktlinjer för Tobaksindustri,
- Riktlinjer avseende affärsrelationer med vapen och försvarsindustri,
- Riktlinje för Investeringskommittén,
- Riktlinjer för Fondurvalskommittén,
- Riktlinjer för Investeringar, samt
- Riktlinjer för Penningtvätt och finansiering av terrorism.