

Strategi för påverkan



Vår vision

Fondbolagets huvudsakliga mål är att både skapa finansiell avkastning och bidra till en hållbar utveckling genom förvaltning i linje med Parisavtalet samt att, i så hög utsträckning som möjligt, bidra till FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling. Vårt agerande som ansvarsfull investerare och ägare är central i vår förvaltning.

Utgångspunkten för vårt påverkansarbete är Handelsbankens värdegrund, våra åtaganden samt de internationella normer och konventioner Fondbolaget värnar om. Som en betydande investerare och ägare har Handelsbanken Fonder ett ansvar och en möjlighet att påverka bolag att agera ansvarsfullt och bedriva verksamheten på ett hållbart sätt samt att verka för att kapitalförvaltningsbranschen utvecklar sitt hållbarhetsarbete. Fondbolaget gör detta genom ett aktivt påverkansarbete som omfattar bolagsdialoger, ägarstyrningsarbete och arbete i investerarnätverk. Fondbolaget är en del av det finansiella systemet och valen av investeringar och ett proaktivt påverkansarbete är av vikt för alla intressenter och samhällen som investeringarna påverkar, och inte minst framtida generationer.

Fondbolaget är övertygad om att hållbarhet är en förutsättning för långsiktigt värdeskapande och att

det är avgörande för bolags långsiktiga framgång att hållbarhet integreras väl i affärsmodeller. Att påverka bolag i en mer hållbar riktning utgör kärnan i vår påverkansstrategi.

Handelsbanken Fonder tror på påverkansarbete som ett effektivt medel att:

1. Påverka bolag att förändra och utveckla sitt hållbarhetsarbete
2. Förbättra insikter om olika investeringars risker och möjligheter
3. Generera långsiktig hållbar avkastning
4. Minska negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principal adverse sustainability impacts)
5. Sammantaget uppnå våra hållbarhetsmål.

Våra hållbarhetsmål

1. Linjera vårt förvaltade kapital med Parisavtalets klimatmål och uppnå nettonoll-utsläpp senast 2040.
2. Maximera vårt bidrag till Globala målen i Agenda 2030.



Former av påverkan



En viktig del i vårt uppdrag som kapitalförvaltare är aktiv och ansvarsfull ägarstyrning i de bolag som vi äger i våra fonder. Detta görs genom ett aktivt valberedningsarbete samt röstning på bolagsstämmor. Utöver ägarstyrning utgörs en viktig del av Fondbolagets påverkansarbete av dialog med bolag. Detta sker såväl direkt mellan förvaltare av våra fonder och bolaget som tillsammans med andra investerare eller inom ramen för investerarnätverk och andra samarbeten.

Bolagsdialoger kan inledas med grund i följande beteende från bolagen:

- Signaler om kränkningar av internationella normer och konventioner
- Bolag med låg hållbarhetsprestanda
- Bolag verksamma inom sektorer med höga hållbarhetsrisker
- Övriga kontroversiella bolag
- Bolag med hög hållbarhetsprestanda men som har utvecklingspotential.

Fokus för vårt påverkansarbete

Ägarstyrning

Rollen som aktieägare innebär att vi genom ägarstyrning kan påverka bolag. Detta sker främst genom röstning på bolagsstämmor samt representation i valberedningar.

Utgångspunkten för vårt arbete utgörs av vår Policy för aktieägarengagemang och ansvarfulla investeringar samt riktlinjer för valberedningsarbete. Vi utgår också från relevanta branschregler från Fondbolagens Förening, Svensk kod för fondbolag och Riktlinjer för fondbolagens ägarutövande.

Exempel på viktiga frågor i vårt ägarstyrningsarbete:

- Transparens och god informationsgivning
- Styrelsens kompetens och sammansättning
- Arvoden och ersättningar till styrelseledamöter
- Ersättningssystem och incitamentsprogram i bolagen
- Hållbarhetsarbete och vision.

Fondbolaget stödjer generellt också aktieägarmotioner vilka söker att främja hållbart företagande samt söker större öppenhet i redovisning och rapportering av bolagets klimatpåverkan, arbete med mänskliga och arbetsrättsliga rättigheter med mera.

Dialog

Årligen genomlyser Fondbolaget innehaven i fonderna med fokus på att identifiera centrala hållbarhetsrisker vilket sedan ligger till grund för att bestämma inriktning och fokus för påverkansarbetet. Centralt för denna bedömning är hur stor Fondbolagets exponering är mot olika sektorer, geografiska områden eller specifika teman. Fokus läggs på de väsentliga hållbarhetsfrågorna inom respektive område. Utöver detta tittar Fondbolaget särskilt noga på investeringar i sektorer och värdekedjor med förhöjda risker inom specifika hållbarhetsfrågor. Löpande fokuserar även Fondbolaget på påverkan kopplat till våra åtaganden såsom FN:s Global Compacts fyra principiella områden: mänskliga rättigheter, arbetsrätt, antikorrupcion och miljö. Detta omfattar såväl proaktiva som reaktiva dialoger.

Fokusområden 2021-2022

Under 2021-2022 kommer Fondbolaget rikta särskilt fokus mot följande hållbarhetsområden:

-Klimat

-Mänskliga rättigheter med speciellt fokus på nutida slaveri

-Jämställdhet

-Skatt

-Cirkulära affärsmodeller

Utöver dessa hållbarhetsområden fokuserar vi även under perioden på specifika tematiska dialoger samt dialoger med bolag vilka misstänkts kränka internationella normer och konventioner.

Principer för dialog

I vårt arbete med påverkansdialoger utgår vi från PRI:s riktlinjer för dialogarbete, där målsättningar, principer för eskalering samt rapportering om dialogarbetet utgör viktiga beståndsdelar.

PRI:s riktlinjer för dialogarbete

- Dialogen ska ha ett definierat mål och gärna delmål på vägen
- Dialogen ska följas upp och utvärderas samt ha en definierad tidplan
- Riktlinjer för när dialog ska avslutas och företaget eventuellt säljas
- Flertalet materiella och detaljerade diskussioner ska ha förts för att det ska räknas som en omfattande dialog
- Dialoger bör täcka in E, S och G samt även vara proaktiva
- Tydliga riktlinjer för vem som sköter dialog internt och vilka i företaget man adresserar
- Kunskapsöverföring från dialoger till övriga organisationen på ett systematiskt sätt
- Dialogarbetet ska publiceras publikt.

Resultatuppföljning och rapportering

Uppföljning

Uppföljning av hur Fondbolaget agerat inom ägarstyrning och hållbarhet sker med olika periodicitet beroende på område.

Kvartalsvis sker uppföljning i ett särskilt forum - Riskforum Hållbarhet - av huruvida fonderna enskilt och Fondbolaget som helhet arbetar med de mål som satts upp för hållbarhet. Riskforum Hållbarhet följer bland annat upp hållbarhetsprestanda och påverkansarbetet som rör bolag som direkt bryter mot våra hållbarhetskriterier.

Ägarstyrningsansvarig följer löpande upp valberedningsarbetet med Fondbolagets utsedda representanter. Det sker i gemensamma möten där riktlinjer och aktuella frågor går igenom.

Uppföljning av röstning på bolagstämmor görs löpande under säsongen av ägarstyrningsansvarig. All röstning registreras digitalt. Fondbolagets rösträtt ska nyttjas för att bolagen ska leva upp till de principer

för bolagsstyrning som anges i Fondbolagets Riktlinjer för ägarstyrning. Om röstning skett i strid med riktlinjerna ska särskild motivering dokumenteras.

Rapportering

Hållbarhets- och ägarstyrningsrapport

I Fondbolagets årliga rapportering av hållbarhets- och ägarstyrningsarbetet redogörs ett urval av olika insatser inom påverkansarbetet. Det omfattar bland annat vissa bolagsdialoger, arbetet i investerarnätverk, samarbeten och initiativ samt ägarstyrningsarbetet.

TCFD-rapport

I Fondbolagets årliga klimatrapport som upprättas enligt TCFD:s rekommendationer för klimatrapportering redogörs för påverkansinsatser inom klimatområdet specifikt.

Dialoglista

Årligen publicerar Fondbolaget en förteckning över de bolag som varit föremål för dialog under året.

Påverkansarbetet framåt

För det fortsatta arbetet inom påverkansarbetet ligger fokus på följande:

1. Driva påverkansarbete som stödjer Fondbolaget att uppnå uppsatta hållbarhetsmål.
2. Åstadkomma resultat och rapportera i utökad omfattning kring dialogerna och dess resultat.