

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, Upplysningsförordningen (2019/2088), Bilaga I (2022/1288)

EU:s lagstiftning SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation, svenska Upplysningsförordningen, 2019/2088, samt Kommissionens Delegerade Förordning, 2022/1288) syftar till att öka transparens kring hållbarhet i olika typer av sparprodukter samt i rådgivningen av dessa, därtill ökad transparens kring finansmarknadsaktörernas arbete med hållbarhetsrisker och påverkan via investeringar. I denna redogörelse redovisas Skandia Fonders huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer enligt en av SFDR förutbestämd mall. Definitioner och formler återfinns i slutet av denna redogörelse.

Skandia Fonder AB (LEI: HCKGI8GZLTSBGORGP548)

Datum för publicering: 30 juni 2023

Senast uppdaterad: 30 juni 2023

Avser perioden 2022-01-01 till och med 2022-12-31



Tabell 1

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Finansmarknadsaktör

Skandia Fonder AB, LEI-kod: HCKGI8GZLTSBGORGP548

Sammanfattning

Skandia Fonder AB (LEI-kod: HCKGI8GZLTSBGORGP548) ("Skandia Fonder" eller "Bolaget") beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i investeringsbeslutsprocessen. Det innebär att vi tar hänsyn till ett antal indikatorer som har slagits fast i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar i fondernas förvaltningsprocess. Denna redogörelse är den konsoliderade redogörelsen för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för Skandia Fonder och omfattar referensperioden från 1 januari 2022 till 31 december 2022.

Skandia Fonder investerar i olika tillgångsslag, vilket inkluderar finansiella tillgångar såsom räntebärande placeringar (obligationer) och noterade aktier. Endast tillgångar där vi har rapporterad eller estimerad data ingår i vårt beräkningsunderlag. Tillgångar för vilka vi saknar tillförlitlig och fullständig information inkluderas inte i beräkningarna. I kolumn 'Förklaring' redovisas hur stor andel av tillgångarna som beräkningarna baseras på. Kvaliteten och tillgängligheten på data kommer med lagstiftningens utveckling att förbättras de kommande åren och därmed kommer indikatorerna i tabellen även att bli mer rättvisande med tiden, samt datatäckningen att öka. För några av indikatorerna uppfattar vi att den delegerade förordningen är otydligt formulerad kring hur indikatorerna ska beräknas. I de fall det är oklart om indikatorerna ska relateras till det specifika tillgångsslaget eller till Bolagets hela portfölj, har vi valt att för tydlighetens skull redovisa båda dessa utfall. I takt med att lagstiftningen utvecklas utgår vi från att sådana otydligheter kommer att minska.

Skandia Fonder exkluderar investeringar i bolag involverade i kontroversiella vapen, tobaksproduktion och/eller cannabis, energibolag som Skandia Fonder bedömer saknar vilja och/eller förmåga att ställa om sin verksamhet i linje med Parisavtalets mål samt bolag som avviker från internationella normer (till exempel FN:s Global Compact) utan att visa förändringsvilja. Vidare investerar Skandia Fonder inte i statsobligationer utfärdade av stater som underlåter att ansluta sig till grundläggande demokratiska principer, som systematiskt och allvarligt kränker mänskliga rättigheter eller där korruption är utbredd på en central nivå. Dessa kriterier är framtagna mot bakgrund av att vi bedömer dessa områden som centrala i att minska de negativa konsekvenserna av våra investeringsbeslut samt att de ligger i linje med våra kunders förväntningar. Övriga indikatorer hanteras genom att de i olika omfattning integreras i våra analyser och investeringsbeslut samt ligger till grund för prioritering av vårt påverkansarbete.

Utöver de obligatoriska indikatorerna, har Skandia Fonder valt att rapportera på indikatorerna för miljö Bilaga I tabell 2 #15 för investeringsobjekt (noterade aktier) samt sociala aspekter Bilaga I tabell 3 #15 och #19-#24 kring stater och överstatliga enheter (obligationer).

Definitioner och formler återfinns i slutet av denna redogörelse.

Beskrivning av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt						
KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER						
Indikator på negativa konsekvenser för hållbarutveckling	Mått	Konsekvenser 2022	Konsekvenser föregående år	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod	
Utsläpp av växthusgaser	1. Utsläpp av växthusgaser	Scope 1- växthusgasutsläpp	150 148 tCO ₂ e	<i>Saknas då detta är den första rapporteringen utifrån detta regelverk</i>	Investeringsobjekt/bolag utgjorde 95% av de totala investeringarna, uppdelat på 80% noterade aktier 15% obligationer. Denna indikator baseras på data för: 98% av noterade aktier, 32% av obligationer. Beräkningarna bygger på 90% rapporterad data och 10% estimerad data för scope 1 och 2, och 77% rapporterad data och 23% estimerad data för scope 3.	Vi genomlyste noterade aktier och noterade obligationsemittenter inom ramen för vår klimatriskanalys. De största utsläpparna adresserades inom ramen för vårt påverkansarbete, vilket kommer fortgå även under 2023.
		Scope 2- växthusgasutsläpp	53 273 tCO ₂ e	<i>Saknas då detta är den första rapporteringen utifrån detta regelverk</i>		
		Scope 3- växthusgasutsläpp	1 969 465 tCO ₂ e	<i>Saknas då detta är den första rapporteringen utifrån detta regelverk</i>		
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	2 172 886 tCO ₂ e	<i>Saknas då detta är den första rapporteringen utifrån detta regelverk</i>		
Utsläpp av växthusgaser	2. Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	Beräknat utifrån totala investeringar: 248 tCO ₂ e/miljon EUR investerat Beräknat enbart utifrån bolagsinvesteringar: 263 tCO ₂ e/miljon EUR investerat	<i>Saknas då detta är den första rapporteringen utifrån detta regelverk</i>	Investeringsobjekt/bolag utgjorde 95% av de totala investeringarna, uppdelat på 80% noterade aktier 15% obligationer. Denna indikator baseras på data för: 98% av noterade aktier, 32% av obligationer. Beräkningarna bygger på 90% rapporterad data och 10% estimerad data för scope 1 och 2, och 77% rapporterad data och 23% estimerad data för scope 3.	Vi genomlyste noterade aktier och noterade obligationsemittenter inom ramen för vår klimatriskanalys. De största utsläpparna adresserades inom ramen för vårt påverkansarbete, vilket kommer fortgå även under 2023.
Utsläpp av växthusgaser	3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Beräknat utifrån totala investeringar: 525 tCO ₂ e/miljon EUR intäkter Beräknat enbart utifrån bolagsinvesteringar: 556 tCO ₂ e/miljon EUR intäkter	<i>Saknas då detta är den första rapporteringen utifrån detta regelverk</i>	Investeringsobjekt/bolag utgjorde 95% av de totala investeringarna, uppdelat på 80% noterade aktier 15% obligationer. Denna indikator baseras på data för: 98% av noterade aktier, 32% av obligationer. Beräkningarna bygger på 90% rapporterad data och 10% estimerad data för scope 1 och 2, och 77% rapporterad data och 23% estimerad data för scope 3.	Vi genomlyste noterade aktier och noterade obligationsemittenter inom ramen för vår klimatriskanalys. De största utsläpparna adresserades inom ramen för vårt påverkansarbete, vilket kommer fortgå även under 2023.

4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	2,0% av totala investeringar 2,1% av bolagsinvesteringar	<i>Saknas då detta är den första rapporteringen utifrån detta regelverk</i>	Investeringsobjekt/bolag utgjorde 95% av de totala investeringarna, uppdelat på 80% noterade aktier 15% obligationer. Denna indikator baseras på data för: 100% av noterade aktier, 100% av obligationer. Beräkningarna bygger på 88% rapporterad data och 12% estimerad data.	Vi väljer bort investeringar i bolag som vi bedömer har betydande utmaningar att ställa om sin verksamhet i linje med Parisavtalets mål. Flera av fonderna väljer bort samtliga bolag involverade i fossila bränslen utifrån Skandia Fonders kriterier för fonder med utökade hållbarhetskriterier.
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	Energiförbrukning, andel icke-förnybar energi: 59% Energiproduktion, andel icke-förnybar energi: 14%	<i>Saknas då detta är den första rapporteringen utifrån detta regelverk</i>	Investeringsobjekt/bolag utgjorde 95% av de totala investeringarna, uppdelat på 80% noterade aktier 15% obligationer. Denna indikator baseras på data för: 64% (energiförbrukning) resp 21% (energiproduktion) av noterade aktier, 18% (energiförbrukning) resp 6% (energiproduktion) av obligationer. Beräkningarna bygger på 100% rapporterad data. Indikatorns utformning i kombination med vissa brister i tillgängligt dataunderlag gör att utfallet för indikatorn kan vara osäkert. Exempelvis tar indikatorns beräkningsformel inte hänsyn till storleken på energiproduktionen/förbrukningen, vilket gör det svårt att dra slutsatser från indikatorn. Vi avser uppdatera utfallet för indikatorn när det bedöms lämpligt.	Denna indikator ingick som en av många indikatorer som, beroende på sektor, var materiella för en samlad bedömning av hållbarhetsrisker vid investeringar i direktägda noterade aktier. För resterande tillgångar togs ingen särskild hänsyn till den specifika indikatorn, men däremot beaktades icke förnybar energi för de bolag/verksamheter där det bedömdes vara materiellt.
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan	Jordbruk, skogsbruk & fiske: 5,6 Byggverksamhet: <0,1 Försörjning av el, gas, värme och kyla: 15,4 Tillverkning: 0,6 Utvinning av mineral: 4,0 Fastighetsverksamhet: 0,5 Transport och magasinering: 1,6	<i>Saknas då detta är den första rapporteringen utifrån detta regelverk</i>	Investeringsobjekt/bolag utgjorde 95% av de totala investeringarna, uppdelat på 80% noterade aktier 15% obligationer. Denna indikator baseras på data för: Jordbruk, skogsbruk & fiske: 1% av noterade aktier, 0% av obligationer; Byggverksamhet: 1% av noterade aktier, 0% av obligationer; Försörjning av el, gas, värme och kyla: <1% av noterade aktier, 0% av obligationer; Tillverkning: 38% av noterade aktier, 3% av obligationer; Utvinning av mineral: 1% av noterade aktier, <1% av obligationer; Fastighetsverksamhet: 3% av noterade aktier, 2% av obligationer; Transport och magasinering: 1% av noterade aktier, 0% av obligationer; Vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och	Denna indikator ingick som en av många indikatorer som, beroende på sektor, var materiella för en samlad bedömning av hållbarhetsrisker vid investeringar i direktägda noterade aktier. För resterande tillgångar togs ingen särskild hänsyn till den specifika indikatorn, men däremot beaktades energianvändning för de bolag/verksamheter där det bedömdes vara materiellt.

			Vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering: 0,6 Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar: 0,4		sanering: <1% av noterade aktier, <1% av obligationer; Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar: 5% av noterade aktier, <1% av obligationer. Beräkningarna bygger på 100% rapporterad data.	
Biologisk mångfald	7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt	2,0% av totala investeringar 2,1% av bolagsinvesteringar	<i>Saknas då detta är den första rapporteringen utifrån detta regelverk</i>	Investeringsobjekt/bolag utgjorde 95% av de totala investeringarna, uppdelat på 80% noterade aktier 15% obligationer. Denna indikator baseras på data för: 99% av noterade aktier, 35% av obligationer. Beräkningarna bygger på 100% rapporterad data.	Samtliga noterade bolag och obligationsemitterter genomlystes för att undersöka risker för att de medverkar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Detta var ett prioriterat område för det aktiva ägarstyrningsarbetet i Skandia, vilket kommer att fortgå under 2023.
Vatten	8. Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,1 ton/miljon EUR	<i>Saknas då detta är den första rapporteringen utifrån detta regelverk</i>	Investeringsobjekt/bolag utgjorde 95% av de totala investeringarna, uppdelat på 80% noterade aktier 15% obligationer. Denna indikator baseras på data för: 8% av noterade aktier, <1% av obligationer. Beräkningarna bygger på 100% rapporterad data.	Denna indikator ingick som en av många indikatorer som, beroende på sektor, var materiella för en samlad bedömning av hållbarhetsrisker vid investeringar i direktägda noterade aktier. För resterande tillgångar togs ingen särskild hänsyn till den specifika indikatorn, men däremot beaktades utsläpp till vatten för de bolag/verksamheter där det bedömdes vara materiellt.
Avfall	9. Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	1,4 ton/miljon EUR	<i>Saknas då detta är den första rapporteringen utifrån detta regelverk</i>	Investeringsobjekt/bolag utgjorde 95% av de totala investeringarna, uppdelat på 80% noterade aktier 15% obligationer. Denna indikator baseras på data för: 97% av noterade aktier, 29% av obligationer. Beräkningarna bygger på 37% rapporterad data och 63% estimerad data.	Denna indikator ingick som en av många indikatorer som, beroende på sektor, var materiella för en samlad bedömning av hållbarhetsrisker vid investeringar i direktägda noterade aktier. För resterande tillgångar togs ingen särskild hänsyn till den specifika indikatorn, men däremot beaktades farligt avfall för de bolag/verksamheter där det bedömdes vara materiellt.

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETERSAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Indikator på negativa konsekvenser för hållbarutveckling		Mått	Konsekvenser 2022	Konsekvenser föregående år	Förklaring	Vidtagna åtgärder, ochplanerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Sociala förhållanden och personalfrågor	10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:sriktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:sriktlinjer för multinationella företag	0,4% av totala investeringar 0,4% av bolagsinvesteringar	<i>Saknas då detta är den första rapporteringen utifrån detta regelverk</i>	<p>Investeringsobjekt/bolag utgjorde 95% av de totala investeringarna, uppdelat på 80% noterade aktier 15% obligationer.</p> <p>Denna indikator baseras på data för: 100% av noterade aktier, 100% av obligationer.</p> <p>Beräkningarna bygger på 100% rapporterad data.</p>	Samtliga investeringar genomlystes med avseende på denna indikator. I de fall en avvikelse identifierades inleddes ett påverkansarbete gentemot bolaget och i sista led ledde det till uteslutning, i enlighet med Skandias exkluderingskriterier. Flera av fonderna väljer bort samtliga bolag involverade i normöverträdelser utifrån Skandia Fonders kriterier för fonder med utökade hållbarhetskriterier. På skandia.se/fonder finns vår årliga påverkansrapport som bland annat beskriver vilka bolag vi har utfört påverkansaktiviteter mot, samt vår exkluderingslista.
	11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:sriktlinjer för multinationella företag	37% av totala investeringar 39% av bolagsinvesteringar	<i>Saknas då detta är den första rapporteringen utifrån detta regelverk</i>	<p>Investeringsobjekt/bolag utgjorde 95% av de totala investeringarna, uppdelat på 80% noterade aktier 15% obligationer.</p> <p>Denna indikator baseras på data för: 99% av noterade aktier, 35% av obligationer.</p> <p>Beräkningarna bygger på 100% rapporterad data.</p>	Noterade aktier genomlystes med avseende på denna indikator. Om brist på processer identifierades gjordes en bedömning av riskerna och allvarligheten i detta, baserat på en kombination av dialog och/eller andra datapunkter. I relevanta/vissa fall ledde det till att vi inledde ett påverkansarbete, enskilt eller i samverkan med andra investerare, något som kommer att fortgå under 2023.
	12. Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos	15% (skala -100% -	<i>Saknas då detta är den första rapporteringen utifrån detta regelverk</i>	<p>Investeringsobjekt/bolag utgjorde 95% av de totala investeringarna, uppdelat på 80% noterade aktier 15% obligationer.</p>	Tillförlitligheten och täckningen i dataunderlaget i bolagens rapportering av denna indikator bedömdes vara

	investeringsobjekt	+100%)		Denna indikator baseras på data för: 3% av noterade aktier, 0% av obligationer. Beräkningarna bygger på 100% rapporterad data.	mycket bristfällig, varför Skandia inte tog särskild hänsyn till indikatorn.
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	34% kvinnlig representation, 66% manlig representation.	<i>Saknas då detta är den första rapporteringen utifrån detta regelverk</i>	Investeringsobjekt/bolag utgjorde 95% av de totala investeringarna, uppdelat på 80% noterade aktier 15% obligationer. Denna indikator baseras på data för: 99% av noterade aktier, 17% av obligationer. Beräkningarna bygger på 100% rapporterad data.	Denna indikator ingick i bedömningen av hållbarhetsrisker för direktägda noterade aktier, och analyserades ingående för innehav i svenska börsbolag. För resterande tillgångar togs den specifika indikatorn i beaktande endast för de bolag där det bedömdes vara en väsentlig fråga.
14. Exponering mot kontroversiellavapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0% av totala investeringar 10% av bolagsinvesteringar	<i>Saknas då detta är den första rapporteringen utifrån detta regelverk</i>	Investeringsobjekt/bolag utgjorde 95% av de totala investeringarna, uppdelat på 80% noterade aktier 15% obligationer. Denna indikator baseras på data för: 100% av noterade aktier, 100% av obligationer. Beräkningarna bygger på 100% rapporterad data.	Samtliga fonder uteslöt investeringar i bolag som producerar eller distribuerar kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen), i enlighet med Skandia Fonders exkluderingskriterier.

Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter

Indikator på negativa konsekvenser för hållbarutveckling		Mått	Konsekvenser 2022	Konsekvenser föregående år	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Miljö	15. Växthusgas-intensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	Beräknat utifrån totala investeringar: 0,002 ktCO ₂ /miljon EUR BNP Beräknat enbart utifrån investeringar i statliga enheter, inkl kommuner och regioner: 0,065 ktCO ₂ /miljon EUR BNP	<i>Saknas då detta är den första rapporteringen utifrån detta regelverk</i>	Statliga enheter, inkl kommuner och regioner, utgjorde ca 3% av de totala investeringarna, varav en tredjedel utgjorde statliga enheter och två tredjedelar utgjorde kommuner och regioner. Denna indikator baseras på data för: 100% av statliga enheter inklusive kommuner och regioner. Som källa används EDGAR – Emissions Database for Global Atmospheric Research. Skandia Fonder investerar även i överstatliga organisationer såsom Världsbanken, African Development Bank, Asian Development Bank m fl. Dessa har dock inte bedömts relevanta att redovisa utifrån denna indikator då deras verksamhet är förlagd i en rad olika länder och inte nödvändigtvis i det land där organisationen har sin hemvist.	Skandia Fonder investerade enbart i statsobligationer utgivna av den svenska staten. Sverige har antagit det långsiktiga klimatmålet att utsläppen av växthusgaser ska vara nettonoll år 2045 för att därefter uppnå negativa utsläpp. Skandia Fonder investerade i obligationer utgivna av en rad olika överstatliga organisationer. Många av dessa var gröna eller sociala obligationer. Vi kommer även fortsättningsvis att investera i den typen av instrument.
Sociala aspekter	16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationellafördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0 st 0%	<i>Saknas då detta är den första rapporteringen utifrån detta regelverk</i>	Statliga enheter, inkl kommuner och regioner, utgjorde ca 3% av de totala investeringarna, varav en tredjedel utgjorde statliga enheter och två tredjedelar utgjorde kommuner och regioner. Denna indikator baseras på data för: 100% av statliga enheter inklusive kommuner och regioner. Som källa används bland annat Regeringskansliets sanktionslista och Världsbankens Worldwide Governance Indicators. Skandia Fonder investerar även i överstatliga organisationer såsom Världsbanken, African Development Bank, Asian Development Bank m fl. Dessa bedöms dock inte som relevanta att redovisa utifrån denna indikator då deras verksamhet är förlagd i en rad olika länder och inte nödvändigtvis i det land där organisationen har sin hemvist.	Skandia Fonder investerade inte i statsobligationer utfärdade av stater som underlåter att ansluta sig till grundläggande demokratiska principer, som systematiskt och allvarligt kränker mänskliga rättigheter eller där korruption är utbredd på en central nivå, i enlighet med Skandias exkluderingskriterier. Uteslutna stater publiceras på skandia.se/fonder . Skandia Fonder investerade enbart i statsobligationer utgivna av den svenska staten. Skandia Fonder investerade i obligationer utgivna av en rad olika överstatliga organisationer. Många av dessa var gröna eller sociala obligationer. Vi kommer även fortsättningsvis att investera i den typen av instrument.

Andra indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Tabell 2
Ytterligare klimat- och miljörelaterade indikatorer

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt						
KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER						
Indikator på negativa konsekvenser för hållbarutveckling	Mått	Konsekvenser 2022	Konsekvenser föregående år	Förklaring	Vidtagna åtgärder, ochplanerade åtgärder och mål för nästa referensperiod	
Vatten, avfall och materialutsläpp	15. Avskogning	Andel av investeringar i företag utan policy för att hantera avskogning	59% av totala investeringar 62% av bolagsinvesteringar	<i>Saknas då detta är den första rapporteringen utifrån detta regelverk</i>	<p>Investeringsobjekt/bolag utgjorde 95% av de totala investeringarna, uppdelat på 80% noterade aktier 15% obligationer.</p> <p>Denna indikator baseras på data för: 99% av noterade aktier, 35% av obligationer.</p> <p>Beräkningarna bygger på 100% rapporterad data.</p>	<p>Samtliga noterade bolag och obligationsemitterer genomlystes för att undersöka risker för att de medverkar till avskogning i sina verksamheter eller leverantörsled. Detta var ett prioriterat område för det aktiva ägarstyrningsarbetet i Skandia, vilket kommer att fortgå under 2023.</p>

Tabell 3

Ytterligare indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt						
INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR.						
Indikator på negativa konsekvenser för hållbarutveckling	Mått	Konsekvenser 2022	Konsekvenser föregående år	Förklaring	Vidtagna åtgärder, ochplanerade åtgärder och mål för nästa referensperiod	
Bekämpning av korruption och mutor	15. Ingen policy för bekämpning av korruption och mutor	Andel investeringar i enheter utan policy för bekämpning av korruption och mutor i enlighet med FN:s konvention mot korruption	0,8% av totala investeringar 0,8% av bolagsinvesteringar	<i>Saknas då detta är den första rapporteringen utifrån detta regelverk</i>	Investeringsobjekt/bolag utgjorde 95% av de totala investeringarna, uppdelat på 80% noterade aktier 15% obligationer. Denna indikator baseras på data för: 99% av noterade aktier, 35% av obligationer. Beräkningarna bygger på 100% rapporterad data.	Noterade aktier genomlystes med avseende på denna indikator. Om brist på processer identifierades gjordes en bedömning av riskerna och allvarligheten i detta, baserat på en kombination av dialog och/eller andra datapunkter. I relevanta/vissa fall ledde det till att vi inledde ett påverkansarbete, enskilt eller i samverkan med andra investerare, något som kommer att fortgå under 2023.
Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter						
INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR.						
Indikator på negativa konsekvenser för hållbarutveckling	Mått	Konsekvenser 2022	Konsekvenser föregående år	Förklaring	Vidtagna åtgärder, ochplanerade åtgärder och mål för nästa referensperiod	
Sociala aspekter	19. Genomsnittsvärde för yttrandefrihet	Mäter i vilken utsträckning politiska och civila samhällsorganisationer kan verka fritt inbegripeten kvantitativ indikator som förklaras i förklaringskolumnen	Freedom House, 'Freedom of expression and Belief': högsta poäng (16). WWGI, 'Voice and accountability': plats 7 av 208.	<i>Saknas då detta är den första rapporteringen utifrån detta regelverk</i>	Statliga enheter, inkl kommuner och regioner, utgjorde ca 3% av de totala investeringarna, varav en tredjedel utgjorde statliga enheter och två tredjedelar utgjorde kommuner och regioner. Denna indikator baseras på data för: 100% av statliga enheter inklusive kommuner och regioner. Som källa används Freedom House 'Freedom of expression and Belief' och Worldbank Worldwide Governance Indicators 'Voice and Accountability'. Skandia Fonder investerar även i överstatliga organisationer	Skandia Fonder investerade enbart i statsobligationer utgivna av svenska staten. Därtill placerade vi i flertalet obligationer utgivna av svenska kommuner och regioner. Sverige placerar sig i topp i de internationella granskningar som görs av länders yttrandefrihet. Skandia Fonder investerade i obligationer utgivna av en rad olika överstatliga organisationer. Många av

					såsom Världsbanken, African Development Bank, Asian Development Bank m fl. Dessa bedöms dock inte som relevanta att redovisa utifrån denna indikator då deras verksamhet är förlagd i en rad olika länder och inte nödvändigtvis i det land där organisationen har sin hemvist.	dessa var gröna eller sociala obligationer. Vi kommer även fortsättningsvis att investera i den typen av instrument.
Mänskliga rättigheter	20. Genomsnittsvärde för respekten för mänskliga rättigheter	Mätning av respekten för mänskliga rättigheter igenomsnitt i investeringsobjekt med hjälp av en kvantitativ indikator som förklaras i förklaringskolumnen	Freedom House 'Personal Autonomy and Individual Rights': högsta poäng (16).	<i>Saknas då detta är den första rapporteringen utifrån detta regelverk</i>	Statliga enheter, inkl kommuner och regioner, utgjorde ca 3% av de totala investeringarna, varav en tredjedel utgjorde statliga enheter och två tredjedelar utgjorde kommuner och regioner. Denna indikator baseras på data för: 100% av statliga enheter inklusive kommuner och regioner. Som källa används Freedom House 'Personal Autonomy and Individual Rights'. Skandia Fonder investerar även i överstatliga organisationer såsom Världsbanken, African Development Bank, Asian Development Bank m fl. Dessa bedöms dock inte som relevanta att redovisa utifrån denna indikator då deras verksamhet är förlagd i en rad olika länder och inte nödvändigtvis i det land där organisationen har sin hemvist.	Skandia Fonder investerade enbart i statsobligationer utgivna av svenska staten. Därtill placerade vi i flertalet obligationer utgivna av svenska kommuner och regioner. Sverige placerar sig i topp i de internationella granskningar som görs av länders respekt för mänskliga rättigheter. Skandia Fonder investerade i obligationer utgivna av en rad olika överstatliga organisationer. Många av dessa var gröna eller sociala obligationer. Vi kommer även fortsättningsvis att investera i den typen av instrument.
Styrning	21. Graden av korruption i genomsnitt	Mätning av den upplevnanivån av korruption inom den offentliga sektorn med hjälp av en kvantitativ indikator som förklaras i förklaringskolumnen.	WWGI, 'Control of Corruption': plats 6 av 209. Transparency International, 'Corruption Perception Index': plats 5 av 180.	<i>Saknas då detta är den första rapporteringen utifrån detta regelverk</i>	Statliga enheter, inkl kommuner och regioner, utgjorde ca 3% av de totala investeringarna, varav en tredjedel utgjorde statliga enheter och två tredjedelar utgjorde kommuner och regioner. Denna indikator baseras på data för: 100% av statliga enheter inklusive kommuner och regioner. Som källa används Worldbank Worldwide Governance Indicators 'Control of Corruption' och Transparency International 'Corruption Perception Index'. Skandia Fonder investerar även i överstatliga organisationer såsom Världsbanken, African Development Bank, Asian Development Bank m fl. Dessa bedöms dock inte som relevanta att redovisa utifrån denna indikator då deras verksamhet är förlagd i en rad olika länder och inte nödvändigtvis i det land där organisationen har sin hemvist.	Skandia Fonder investerade enbart i statsobligationer utgivna av svenska staten. Därtill placerade vi i flertalet obligationer utgivna av svenska kommuner och regioner. Sverige placerar sig i topp i de internationella granskningar som görs av länders korruption. Skandia Fonder investerade i obligationer utgivna av en rad olika överstatliga organisationer. Många av dessa var gröna eller sociala obligationer. Vi kommer även fortsättningsvis att investera i den typen av instrument.
	22. Icke samarbetsvilliga skattejurisdiktioner	Investeringar i jurisdiktioner på EU:s förteckning över icke samarbetsvilliga jurisdiktioner på	0	<i>Saknas då detta är den första rapporteringen utifrån detta regelverk</i>	Statliga enheter, inkl kommuner och regioner, utgjorde ca 3% av de totala investeringarna, varav en tredjedel utgjorde statliga enheter och två tredjedelar utgjorde kommuner och regioner.	Skandia Fonder investerade enbart i statsobligationer utgivna av svenska staten. Därtill placerade vi i flertalet obligationer utgivna av svenska kommuner och regioner.

		skatteområdet.			<p>Denna indikator baseras på data för: 100% av statliga enheter inklusive kommuner och regioner.</p> <p>Skandia Fonder investerar även i överstatliga organisationer såsom Världsbanken, African Development Bank, Asian Development Bank m fl. Dessa bedöms dock inte som relevanta att redovisa utifrån denna indikator då deras verksamhet är förlagd i en rad olika länder och inte nödvändigtvis i det land där organisationen har sin hemvist. Ingen av organisationerna har dock sin hemvist i ett land som finns upptaget på EU:s förteckning över ickesamarbetsvilliga jurisdiktioner på skatteområdet.</p>	<p>Sverige placerar sig i topp i de internationella granskningar som görs av länders skattehantering.</p> <p>Skandia Fonder investerade i obligationer utgivna av en rad olika överstatliga organisationer. Många av dessa var gröna eller sociala obligationer. Vi kommer även fortsättningsvis att investera i den typen av instrument.</p>
23. Genomsnittlig grad av politisk stabilitet	Mätning av sannolikheten för att den nuvarande ordningen störts genom användning av våld med hjälp av en kvantitativ indikator som förklaras i förklaringskolumnen	WWGI, 'Political Stability and Absence of Violence/Terrorism': plats 29 av 213.	<i>Saknas då detta är den första rapporteringen utifrån detta regelverk</i>	<p>Statliga enheter, inkl kommuner och regioner, utgjorde ca 3% av de totala investeringarna, varav en tredjedel utgjorde statliga enheter och två tredjedelar utgjorde kommuner och regioner.</p> <p>Denna indikator baseras på data för: 100% av statliga enheter inklusive kommuner och regioner.</p> <p>Som källa används Worldbank Worldwide Governance Indicators 'Political Stability and Absence of Violence/Terrorism'.</p> <p>Skandia Fonder investerar även i överstatliga organisationer såsom Världsbanken, African Development Bank, Asian Development Bank m fl. Dessa bedöms dock inte som relevanta att redovisa utifrån denna indikator då deras verksamhet är förlagd i en rad olika länder och inte nödvändigtvis i det land där organisationen har sin hemvist.</p>	<p>Skandia Fonder investerade enbart i statsobligationer utgivna av svenska staten. Därtill placerade vi i flertalet obligationer utgivna av svenska kommuner och regioner.</p> <p>Sverige placerar sig i topp i de internationella granskningar som görs av länders politiska stabilitet.</p> <p>Skandia Fonder investerade i obligationer utgivna av en rad olika överstatliga organisationer. Många av dessa var gröna eller sociala obligationer. Vi kommer även fortsättningsvis att investera i den typen av instrument.</p>	
24. Genomsnittlig grad av rättsstatlighet	Mätning av korruptionsnivån, bristen på respekten för grundläggande rättigheter och bristerna i civil- och straffrätt med hjälp av en kvantitativ indikator som förklaras i förklaringskolumnen	Freedom House, 'Rule of Law': högsta poäng (16). WWGI, 'Rule of Law': plats 12 av 209.	<i>Saknas då detta är den första rapporteringen utifrån detta regelverk</i>	<p>Statliga enheter, inkl kommuner och regioner, utgjorde ca 3% av de totala investeringarna, varav en tredjedel utgjorde statliga enheter och två tredjedelar utgjorde kommuner och regioner.</p> <p>Denna indikator baseras på data för: 100% av statliga enheter inklusive kommuner och regioner.</p> <p>Som källa används Freedom House 'Rule of Law' och Worldbank Worldwide Governance Indicators 'Rule of Law'.</p> <p>Skandia Fonder investerar även i överstatliga organisationer såsom Världsbanken, African Development Bank, Asian Development Bank m fl. Dessa bedöms dock inte som relevanta att redovisa utifrån denna indikator då deras verksamhet är förlagd i en rad olika länder och inte</p>	<p>Skandia Fonder investerade enbart i statsobligationer utgivna av svenska staten. Därtill placerade vi i flertalet obligationer utgivna av svenska kommuner och regioner.</p> <p>Sverige placerar sig i topp i de internationella granskningar som görs av länders rättsstatlighet.</p> <p>Skandia Fonder investerade i obligationer utgivna av en rad olika överstatliga organisationer. Många av dessa var gröna eller sociala obligationer. Vi kommer även fortsättningsvis att investera i den</p>	

					nödvändigtvis i det land där organisationen har sin hemvist.	typen av instrument.
--	--	--	--	--	--	----------------------

Andra indikatorer som används för att identifiera och bedöma ytterligare huvudsakliga negativa konsekvenser för en hållbarhetsfaktor

SKANDIA EXKLUDERAR BOLAG INVOLVERADE I TOBAKSPRODUKTION OCH CANNABIS

Indikator på negativa konsekvenser för hållbarutveckling		Mått	Konsekvenser 2022	Konsekvenser föregående år	Förklaring	Vidtagna åtgärder, ochplanerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Sociala aspekter	Tobaksproduktion	Exkludering av bolag som är involverade i tobaksproduktion, >5% av omsättningen	0%	<i>Saknas då detta är den första rapporteringen utifrån detta regelverk</i>	<p>Investeringsobjekt/bolag utgjorde 95% av de totala investeringarna, uppdelat på 80% noterade aktier 15% obligationer.</p> <p>Denna indikator baseras på data för: 100% av noterade aktier, 100% av obligationer.</p>	Samtliga fonder uteslöt investeringar i bolag som producerar tobak, i enlighet med Skandia Fonders exkluderingskriterier.
	Cannabis	Exkludering av bolag som är involverade i cannabisproduktion och/eller distribution, >5% av omsättningen	0%	<i>Saknas då detta är den första rapporteringen utifrån detta regelverk</i>	<p>Investeringsobjekt/bolag utgjorde 95% av de totala investeringarna, uppdelat på 80% noterade aktier 15% obligationer.</p> <p>Denna indikator baseras på data för: 100% av noterade aktier, 100% av obligationer.</p>	Samtliga fonder uteslöt investeringar i bolag som producerar eller distribuerar cannabis, i enlighet med Skandia Fonders exkluderingskriterier.

Beskrivning av strategier för att identifiera och prioritera de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer

Skandia Fonders hållbarhetsarbete utgår från Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar. Policyn syftar till att möta andelsägarnas hållbarhetsförväntningar för hur deras kapital investeras och slår fast att verksamheten ska bedrivas i enlighet med ett antal målsättningar, bland annat att vara ett föredöme i arbetet med hållbarhet. Policyn styr även på vilket sätt arbetet med att beakta våra investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser ska bedrivas och grundar sig på Skandia Fonders syn på olika materiella hållbarhetsfaktorer, våra förväntningar på de bolag och andra emittenter som vi investerar i, samt hur bedömningarna tillämpas i vår investeringsstrategi. Policyn uppdateras årligen och finns tillgänglig på skandia.se/fonder.

I Skandias ställningstaganden vidareutvecklar vi vår syn, våra förväntningar på bolag, samt våra egna åtaganden, både på övergripande nivå och i olika sakfrågor. Vi prioriterar indikatorer utifrån dess materialitet för vår förvaltning, samt utifrån hur sannolikt vi bedömer att det är att de kan leda till negativa konsekvenser för vår omvärld. Vi tar löpande ställning i frågor som rör hållbarhetsrisker och -möjligheter, inklusive potentiell negativ påverkan på miljö, människa och samhälle, samt agerar utifrån det inom ramen för vår aktörsroll och vårt mandat.

Vi använder oss både av intern analys samt av externa datakällor för att bedöma de negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som redovisas i denna rapport. De externa datakällorna är framför allt Sustainalytics¹ samt vedertagna internationella granskningar av länders yttrandefrihet, politiska stabilitet, mänskliga rättigheter, korruption och skattehantering. Vilka dessa källor är framgår vid respektive landorienterad indikator.

Vår analys baseras på bästa tillgängliga information, men med de begränsningar som det innebär både i form av viss eftersläpning av data samt brister i datakvalitet och datatillgång. Bolagens öppenhet och transparens, samt vår tillgång till annan tillförlitlig information, påverkar möjligheterna att bedöma investeringsobjektens potentiellt negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Datatäckningen och -kvaliteten varierar mellan olika tillgångsslag och olika indikatorer. I de fall vi saknar tillförlitlig och fullständig information för delar eller hela tillgångsslag, så framgår det av kolumn 'Förklaring' vid respektive indikator. Kvaliteten och tillgängligheten på data kommer med lagstiftningens utveckling att förbättras de kommande åren och därmed kommer indikatorerna i tabellen även att bli mer rättvisande med tiden, samt datatäckningen att öka.

Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas för alla våra fonder med undantag för Skandia Realräntefond. Det beror på att fonden har en placeringsinriktning som huvudsakligen tillåter investeringar i svenska reala statsobligationer där majoriteten av hållbarhetsindikatorerna inte blir relevanta eller kan beaktas för fondens investeringar.

¹ ©2023 Sustainalytics. All Rights Reserved. The information, data, analyses and opinions contained herein: (1) includes the proprietary information of Sustainalytics and/or its content providers; (2) may not be copied or redistributed except as specifically authorized; (3) do not constitute investment advice nor an endorsement of any product or project; (4) are provided solely for informational purposes; and (5) are not warranted to be complete, accurate or timely. Neither Sustainalytics nor its content providers are responsible for any trading decisions, damages or other losses related to it or its use. The use of the data is subject to conditions available at <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers>.

Strategier för engagemang

Skandia bedriver ett aktivt påverkansarbete i de bolag där vi har ägarintressen. Detta arbete omfattar flera typer av aktiviteter, såsom reaktiv, proaktiv och tematisk påverkan samt röstning på bolagsstämmor och medverkan i valberedningar. Det reaktiva påverkansarbetet är ofta föranlett av en potentiell avvikelse från internationella normer såsom FN:s Global Compact. Oavsett metod är målet att förbättra både hållbarhet och lönsamhet i bolagen samtidigt som negativa konsekvenser för människor och miljö förebyggs.

Analys av relevanta ägarstyrningsfrågor i bolagen sker både genom interna och externa resurser. Påverkansdialoger med bolag sker löpande och drivs genom flertalet kanaler, såsom genom våra portföljförvaltare och analytiker samt genom externa rådgivare för vår räkning. Vi samarbetar även med andra investerare i tematiska påverkansprojekt där flera bolag adresseras samtidigt, till exempel inom ramen för FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI, Principles for Responsible Investment). Utövandet av rösträtt sker i bolag där Skandia Fonder är direkta ägare. Vi prioriterar våra insatser till de bolag där vi har ett betydande innehav, både sett till procentuellt ägande i bolaget och som en andel av det totala förvaltade kapitalet, samt till bolag där tematiska eller ägarstyrningsrelaterade frågor bedöms ha särskild betydelse. På den svenska marknaden deltar vi i valberedningsarbete i de fall där vi inbjudes till deltagande i form av långsiktig större ägare. Skandia gör även investeringar i fonder och derivat där Skandia inte är direkta ägare av underliggande bolag. För dessa förs istället en löpande dialog och uppföljning med ansvariga förvaltare om deras arbete med rättigheter knutna till aktieinnehavet.

Vår huvudstrategi är att vara kvar som ägare och försöka påverka bolagen i en mer hållbar riktning, men i vissa fall leder inte påverkansaktiviteterna till en acceptabel lösning och då säljs investeringarna tills bolagen tagit tillräckliga åtgärder.

På skandia.se/fonder återfinns Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar, vår exkluderingslista, hållbarhetsrapport, påverkansrapport och bolagsstämmorapport samt dokumentet 'Principer för aktieägarengagemang', vilka beskriver Skandia Fonders påverkansstrategi och utfall i mer detalj.

Hänvisningar till internationella standarder

Skandia stödjer och har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI, Principles for Responsible Investment) och FN:s Global Compact. Vidare stödjer vi Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD), ett internationellt initiativ som syftar till att främja samhällets klimatomställning genom att verka för att bolag och andra aktörer tillgängliggör tydlig klimatrelaterad finansiell information om sina verksamheter.

Skandia Fonders policy om ansvarsfulla investeringar samt ställningstaganden, som vidareutvecklar våra förväntningar och åtaganden, skapar tillsammans ett ramverk som beskriver vår uppfattning om vad som kännetecknar ett ansvarsfullt företagande, och adresserar områden som med utgångspunkt i internationella normer och vår omvärldsanalys, kan ha en negativ påverkan på människa miljö och samhälle om de inte hanteras ansvarsfullt. Vi riktar även arbetet med ansvarsfulla investeringar mot vissa teman i syfte att särskilt främja något eller några av FN:s 17 globala hållbarhetsmål, exempelvis inom klimat, miljö, hälsa. Det innefattar även att utveckla förvaltning och investeringar för att bidra till Parisavtalets mål, varför Skandia Fonder vill öka andelen gröna investeringar och minska den fossila exponeringen. Vi minskar successivt fondens investeringar mot den fossila energisektorn. Vi väljer då bort investeringar i bolag som vi bedömer har betydande utmaningar att ställa om sin verksamhet i linje med Parisavtalets mål. Som minst utesluter vi bolag som utvinner termiskt kol, dominerande aktörer inom okonventionell olja, kraftproducenter med hög andel kol och energibolag som motverkar Parisavtalet via omfattande lobbying. I flertalet av våra fonder går vi längre och utesluter bolag som utvinner och raffinerar fossila bränslen (definierat som kol, olja och gas).

På motsvarande sätt förväntar vi oss att de bolag som vi investerar i tar ansvar för människor och miljö samt har en god bolagsstyrning. Bolagen bör följa principerna i följande ramverk och riktlinjer samt öppet och transparent rapportera om sitt hållbarhetsarbete:

- FN:s Global Compact
- OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter
- Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)

I vår analys av bolag inhämtar vi information från olika datakällor, däribland Sustainalytics och ISS ESG, men även öppna analyskällor såsom Transition Pathway Initiative och Influence Map samt andra källor. Vi integrerar analysen i vår förvaltning och i vår dialog med bolagen. Vi väljer bort investeringar i vissa branscher, bolag, länder och tillgångsslag och vi agerar som ägare för att bidra till en positiv förflyttning i bolag som uppvisar brister i sitt ansvar. I de fall vi identifierar att ett bolag avviker från de nämnda ramverken initierar vi ett påverkansarbete. Vår huvudstrategi är att vara kvar som ägare och försöka påverka bolagen i en mer hållbar riktning, men i de fall påverkansaktiviteterna inte leder till en acceptabel lösning säljs investeringarna tills bolagen tagit tillräckliga åtgärder.

Historisk jämförelse

Ingen historisk data finns tillgänglig för föregående perioder då detta är den första rapporteringen utifrån detta regelverk (EU 2022/1288).

I denna redogörelse (Bilaga I) gäller följande definitioner:

- (1) *Scope 1-, 2- och 3-växthusgasutsläpp*: utsläpp av växthusgaser som avses i punkt 1 e i-iii i bilaga III till Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011².
- (2) *växthusgasutsläpp*: utsläpp enligt definitionen i artikel 3.1 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2018/842³.
- (3) *vägt genomsnitt*: förhållandet mellan vikten av finansmarknadsaktörens investering i ett investeringsobjekt och investeringsobjektets företagsvärde.
- (4) *företagsvärde*: summan vid räkenskapsårets slut av börsvärdet av stamaktier, börsvärdet av preferensaktier och det bokförda värdet av den totala skulden och innehav utan bestämmande inflytande, utan avdrag av kontanter eller andra likvida medel.
- (5) *företag aktiva i sektorn för fossila bränslen*: företag som får intäkter från prospektering, gruvdrift, utvinning, produktion, bearbetning, lagring, raffinering eller distribution, däribland transport, lagring och handel, av fossila bränslen enligt definitionen i artikel 2.62 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2018/1999⁴.
- (6) *förnybara energikällor*: förnybara, icke-fossila energikällor, nämligen vindenergi, solenergi (termisk solenergi och fotovoltaisk solenergi) och geotermisk energi, omgivningsenergi, tidvattensenergi, vågenergi och annan havsenergi, vattenkraft, biomassa, deponigas, gas från avloppsreningsverk samt biogas.
- (7) *icke-förnybara energikällor*: andra energikällor än de som avses i punkt 6.
- (8) *energiförbrukningsintensitet*: förhållandet mellan energiförbrukning per aktivitetsenhet, produktion eller något annat mått för investeringsobjektet i förhållande till dess totala energiförbrukning.
- (9) *sektorer med stor klimatpåverkan*: de sektorer som anges i avsnitten A till H och avsnitt L i bilaga I till Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1893/2006⁵.
- (10) *skyddat område*: utsedda områden i Europeiska miljöbyråns gemensamma databas över utsedda områden (CDDA).
- (11) *område med hög biologisk mångfald utanför skyddade områden*: mark med högt värde för den biologiska mångfalden enligt artikel 7b.3 i Europaparlamentets och rådets direktiv 98/70/EG⁶.
- (12) *utsläpp till vatten*: direkta utsläpp av prioriterade ämnen enligt definitionen i artikel 2.30 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2000/60/EG⁷ och direkta utsläpp av nitrater, fosfater och bekämpningsmedel.
- (13) *områden med hög vattenstress*: regioner där andelen totalt vatten som tas ut är hög (40–80 %) eller extremt hög (mer än 80 %) i WorldResources Institutes (WRI) vattenriskatlasverktyg ”Aqueduct”.

² Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016 om index som används som referensvärden för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat, och om ändring av direktiven 2008/48/EG och 2014/17/EU och förordning (EU) nr 596/2014 (EUT L 171, 29.6.2016, s. 1).

³ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2018/842 av den 30 maj 2018 om medlemsstaternas bindande årliga minskningar av växthusgasutsläpp under perioden 2021–2030 som bidrar till klimatåtgärder för att fullgöra åtagandena enligt Parisavtalet samt om ändring av förordning (EU) nr 525/2013 (EUT L 156, 19.6.2018, s. 26).

⁴ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2018/1999 av den 11 december 2018 om styrningen av energiunionen och klimatåtgärder, om ändring av Europaparlamentets och rådets förordningar (EG) nr 663/2009 och (EG) nr 715/2009, Europaparlamentet och rådets direktiv 94/22/EG, 98/70/EG, 2009/31/EG, 2009/73/EG, 2010/31/EU, 2012/27/EU och 2013/30/EU, rådets direktiv 2009/119/EG och (EU) 2015/652 och om upphävande av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 525/2013 (EUT L 328, 21.12.2018, s. 1).

⁵ Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1893/2006 av den 20 december 2006 om fastställande av den statistiska näringsgrensindelningen Nace rev. 2 och omändring av rådets förordning (EEG) nr 3037/90 och vissa EG-förordningar om särskilda statistikområden (Text av betydelse för EES) (EUT L 393, 30.12.2006, s. 1).

⁶ Europaparlamentets och rådets direktiv 98/70/EG av den 13 oktober 1998 om kvaliteten på bensin och dieselbränslen och om ändring av rådets direktiv 93/12/EEG (EGTL 350, 28.12.1998, s. 58).

⁷ Europaparlamentets och rådets direktiv 2000/60/EG av den 23 oktober 2000 om upprättande av en ram för gemenskapens åtgärder på vattenpolitikens område (EGT L 327, 22.12.2000, s. 1).

- (14) *farligt avfall och radioaktivt avfall*: farligt avfall och radioaktivt avfall.
- (15) *farligt avfall*: farligt avfall enligt definitionen i artikel 3.2 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2008/98/EG⁸.
- (16) *radioaktivt avfall*: radioaktivt avfall enligt definitionen i artikel 3.7 i rådets direktiv 2011/70/Euratom⁹.
- (17) *icke-återvunnet avfall*: allt avfall som inte återvinns i den mening som avses med ”återvinning” i artikel 3.17 i direktiv 2008/98/EG.
- (18) aktiviteter som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald: aktiviteter som kännetecknas av allt följande:
- (a) Aktiviteterna leder till försämring av livsmiljöerna och habitatet för arterna eller stör de arter för vilka ett skyddat område har utsetts.
 - (b) För dessa aktiviteter har inga av de slutsatser, begränsningsåtgärder eller konsekvensbedömningar som antagits enligt något av följandedirektiv eller nationella bestämmelser eller internationella standarder som motsvarar dessa direktiv genomförts:
 - i) Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/147/EG¹⁰.
 - ii) Rådets direktiv 92/43/EEG¹¹.
 - iii) En miljökonsekvensbedömning (MKB) enligt definitionen i artikel 1.2 g i Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/92/EU¹².
 - iv) För verksamhet i tredjeländer, slutsatser, begränsningsåtgärder eller konsekvensbedömningar som antagits i enlighet med nationella bestämmelser eller internationella standarder som är likvärdiga med direktiven och konsekvensbedömningar som anges i leden i, ii och iii.
- (19) *områden med känslig biologisk mångfald*: Natura 2000-nätverk av skyddade områden, Unescos världsarvsområden och viktiga områden för biologisk mångfald, liksom andra skyddade områden, enligt tillägg D till bilaga II till kommissionens delegerade förordning (EU) 2021/2139¹³.
- (20) *hotade arter*: utrotningshotade arter, inklusive flora och fauna, som anges på den europeiska rödlistan eller IUCN:s rödlista, enligt avsnitt 7 i bilaga II till delegerad förordning (EU) 2021/2139.
- (21) *avskogning*: tillfällig eller permanent omvandling av skogsmark till icke-skogsmark, framkallad av människan.
- (22) *principerna i FN:s globala överenskommelse*: de tio principerna i FN:s globala överenskommelse (FN Global Compact).
- (23) *ojusterad löneskillnad mellan könen*: skillnaden mellan genomsnittlig bruttotimlön för manliga avlönade anställda och kvinnliga avlönade anställda uttryckt som andel av de manliga avlönade anställdas bruttotimlön.
- (24) *bolagsledning*: företagets förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan.

⁸ Europaparlamentets och rådets direktiv 2008/98/EG av den 19 november 2008 om avfall och om upphävande av vissa direktiv (EUT L 312, 22.11.2008, s. 3).

⁹ Rådets direktiv 2011/70/Euratom av den 19 juli 2011 om inrättande av ett gemenskapsramverk för ansvarsfull och säker hantering av använt kärnbränsle och radioaktivt avfall (EUT L 199, 2.8.2011, s. 48).

¹⁰ Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/147/EG av den 30 november 2009 om bevarande av vilda fåglar (EUT L 20, 26.1.2010, s. 7).

¹¹ Rådets direktiv 92/43/EEG av den 21 maj 1992 om bevarande av livsmiljöer samt vilda djur och växter (EGT L 206, 22.7.1992, s. 7).

¹² Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/92/EU av den 13 december 2011 om bedömning av inverkan på miljön av vissa offentliga och privata projekt (EUT L 26, 28.1.2012, s. 1).

¹³ Kommissionens delegerade förordning (EU) 2021/2139 av den 4 juni 2021 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852 genom fastställande av tekniska granskningskriterier för att avgöra under vilka villkor en ekonomisk verksamhet ska anses bidra väsentligt till begränsningen av eller anpassningen till klimatförändringarna och för att avgöra om den ekonomiska verksamheten inte orsakar någon betydande skada för något av de andra miljömålen (EUT L 442, 9.12.2021, s. 1).

- (25) *politik för mänskliga rättigheter*: ett politiskt åtagande som godkänts på styrelsenivå om mänskliga rättigheter som innebär att investeringsobjektets ekonomiska verksamhet ska överensstämma med FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.
- (26) *visselblåsare*: rapporterande person enligt definitionen i artikel 5.7 i Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/1937¹⁴.
- (27) *oorganiska föroreningar*: utsläpp inom eller lägre än de utsläppsnivåer som motsvarar bästa tillgänglig teknik (BAT-AEL) enligt definitionen i artikel 3.13 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2010/75/EU¹⁵ för oorganiska högvolykmkemikalier – fasta och övriga ämnen.
- (28) *luftföroreningar*: direkta utsläpp av svaveldioxid (SO₂), kväveoxider (NO_x), lättflyktiga organiska ämnen utom metan (NMVOC) och finpartiklar (PM_{2,5}) enligt definitionen i artikel 3.5–3.8 i Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2016/2284¹⁶, ammoniak (NH₃) enligt det direktivet och tungmetaller (HM) enligt bilaga I till det direktivet.
- (29) *ozonnedbrytande ämnen*: ämnen som anges i Montrealprotokollet om ämnen som bryter ned ozonskiktet.

¹⁴ Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/1937 av den 23 oktober 2019 om skydd för personer som rapporterar om överträdelser av unionsrätten (EUT L 305, 26.11.2019, s. 17).

¹⁵ Europaparlamentets och rådets direktiv 2010/75/EU av den 24 november 2010 om industriutsläpp (samordnade åtgärder för att förebygga och begränsa föroreningar) (EUTL 334, 17.12.2010, s. 17).

¹⁶ Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2016/2284 av den 14 december 2016 om minskning av nationella utsläpp av vissaluftföroreningar, om ändring av direktiv 2003/35/EG och om upphävande av direktiv 2001/81/EG (text av betydelse för EES), EUT L 344, 17.12.2016, s. 1.

I denna redogörelse (Bilaga I) gäller följande formler:

(1) Utsläpp av växthusgaser ska beräknas enligt följande formel:

$$\sum_n^i \left(\frac{\text{investeringens aktuella värde}_i}{\text{investeringsobjektets företagsvärde}_i} \times \text{investeringsobjektets Scope}(x)\text{-växthusgasutsläpp}_i \right)$$

(2) Koldioxidavtryck ska beräknas enligt följande formel:

$$\frac{\sum_n^i \left(\frac{\text{investeringens aktuella värde}_i}{\text{investeringsobjektets företagsvärde}_i} \times \text{investeringsobjektets Scope 1-, 2- och 3-växthusgasutsläpp}_i \right)}{\text{aktuellt värde på alla investeringar (miljoner euro)}}$$

(3) Investeringsobjektets växthusgasintensitet ska beräknas i enlighet med följande formel:

$$\sum_n^i \left(\frac{\text{investeringens aktuella värde}_i}{\text{aktuellt värde på alla investeringar (miljoner euro)}} \times \frac{\text{investeringsobjektets Scope 1-, 2- och 3-växthusgasutsläpp}_i}{\text{investeringsobjektets intäkter (miljoner euro)}} \right)$$

(4) Staters växthusgasintensitet ska beräknas enligt följande formel:

$$\sum_n^i \left(\frac{\text{investeringens aktuella värde}_i}{\text{aktuellt värde på alla investeringar (miljoner euro)}} \times \frac{\text{Landets Scope 1-, 2- och 3-växthusgasutsläpp}_i}{\text{Bruttonationalprodukt}_i \text{ (miljoner euro)}} \right)$$

(5) Ineffektiva fastigheter ska beräknas enligt följande formel:

$$\frac{((\text{Värde på fastigheter byggda före 31.12.2020 med energideklaration C eller lägre}) + (\text{Värde på fastigheter byggda efter 31.12.2020 med behov av primärenergi under nära-nollenergibyggnad i direktiv 2010/31/EU}))}{\text{Värde på fastigheter som omfattas av bestämmelser om energideklarationer och nära-nollenergibyggnader}}$$

Notera att formeln för beräkning av energiineffektiva fastigheter ovan är den som anges i den delegerade förordningen, och inte den som vi använt i beräkningen. Detta på grund av att vi anser att formeln ovan är inkonsekvent, då den andra delen av täljaren fångar energieffektiva fastigheter istället för energiineffektiva fastigheter. Vi har tolkat det som att indikator #18 i tabell 1 ska ange andel energiineffektiva fastigheter och har därför beräknat indikatorn därefter, dvs i våra beräkningar består täljaren av fastigheter byggda före 31 dec 2020 med energiklass C-G samt fastigheter byggda efter 31 dec 2020 med behov av primärenergi över nära-nollenergibyggnad.

I dessa formler gäller följande definitioner:

- (1) *investeringens aktuella värde*: värdet i euro av finansmarknadsaktörens investering i investeringsobjektet.
- (2) *företagsvärde*: summan vid räkenskapsårets slut av börsvärdet av stamaktier, börsvärdet av preferensaktier och det bokförda värdet av den totala skulden och innehav utan bestämmande inflytande, utan avdrag av kontanter eller andra likvida medel.
- (3) *aktuellt värde på alla investeringar*: värdet i euro av finansmarknadsaktörens alla investeringar.
- (4) *nära-nollenergibyggnad, behov av primärenergi och energideklaration* ska ha de betydelser som anges i artikel 2.2, 2.5 och 2.12 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2010/31/EU¹⁷.

¹⁷ Europaparlamentets och rådets direktiv 2010/31/EU av den 19 maj 2010 om byggnaders energiprestanda (omarbetning) (EUT L 153, 18.6.2010, s. 13).