

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 Skandias huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer enligt en av SFDR förutbestämd mall. Definitioner och formler återfinns i slutet av denna redogörelse.

Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (LEI: 5493002XO4096E9XFC76)
Datum för publicering: 26 juni 2024
Senast uppdaterad: 26 juni 2024
Avser perioden 2023-01-01 till och med 2023-12-31



Tabell 1
Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Finansmarknadsaktör

Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt, LEI-kod: 5493002XO4O96E9XFC76

Sammanfattning (svenska)

Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (LEI-kod: 5493002XO4O96E9XFC76) beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna av sina investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer. Föreliggande redogörelse är den konsoliderade redogörelsen för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt och dess dotterbolag, nämligen Försäkringsaktiebolaget Skandia AB (publ) (med dotterbolaget Sophiahemmet Rehab Center), Skandiabanken AB (publ), Skandia Fonder AB, samt övriga dotterbolag (Skandia Investment Management AB, Skandia Brands AB, Skandikon (Administration AB samt Pensionsadministration AB)).

Denna redogörelse för de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer omfattar referensperioden från 1 januari till den 31 december år 2023.

Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt investerar i olika tillgångar, vilket inkluderar finansiella tillgångar såsom räntebärande placeringar (45%), noterade aktier (21%), onoterade bolag (16%), fastigheter (10%) och infrastruktur (4%), samt affärsstrategiska tillgångar (4%). 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 det den delegerade förordningen är ottydligt formulerad kring hur indikatorerna ska beräknas. I de fall det är oklart om indikatorerna ska relateras till det specifika tillgångsslaget eller till hela portföljen, har vi valt att för tydlighetens skull redovisa båda dessa utfall. I takt med att lagstiftningen utvecklas utgår vi från att sådana ottydligheter kommer att minska.

Skandia exkluderar investeringar i bolag involverade i kontroversiella vapen, tobaksproduktion och/eller cannabis, energibolag som Skandia 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 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 och ägares 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 har valt att rapportera på indikatorerna för miljö Bilaga I tabell 2 #18 och #19 kring fastigheter, samt sociala aspekter Bilaga I tabell 3 #19-#24 kring stater och överstatliga enheter. Vi har valt dessa indikatorer då fastigheter och stater utgör en förhållandevis stor del av våra investeringar, samt för att vi i fallet med fastigheter kan utöva ett direkt ägarinflytande då fastighetsinvesteringar enbart görs genom det helägda dotterbolaget Skandia Fastigheter Holding AB.

Definitioner och formler återfinns i slutet av denna redogörelse.

Summary (English)

Skandia Mutual Life Insurance Company (LEI-kod: 5493002XO4096E9XFC76) considers principal adverse impacts of its investment decisions on sustainability factors. The present statement is the consolidated statement on principal adverse impacts on sustainability factors of Skandia Mutual Life Insurance Company and its subsidiaries, namely Försäkringsaktiebolaget Skandia AB (publ) (including subsidiary Sophiahemmet Rehab Center), Skandiabanken AB (publ), Skandia Fonder AB, and other subsidiaries (Skandia Investment Management AB, Skandia Brands AB, Skandikon (Administration AB and Pensionsadministration AB)).

This statement on principal adverse impacts on sustainability factors covers the reference period from 1 January to 31 December 2023.

Skandia Mutual Life Insurance Company invests in various assets, which includes financial assets such as fixed income (45%), listed equity (21%), private equity (16%), real estate (10%), and infrastructure (4%), as well as business strategy assets (4%). Only assets where we have reported or estimated data are included in our calculations. Assets for which we lack reliable and complete information are not included in the calculations. In column 'Förklaring' ('Explanation'), the percentage of the assets on which the calculations are based is reported. The quality and availability of data will improve with the development of the legislation in the coming years, and thus the indicators in the table will become more accurate over time, and the data coverage will increase. For some of the indicators, we perceive that the regulation is unclear regarding how the indicators should be calculated. In cases where it is unclear whether the indicators should be related to the specific asset class or to the entire portfolio, we have chosen to report both outcomes for the sake of clarity. As the legislation develops, we expect that such ambiguities will decrease.

Skandia excludes investments in companies involved in controversial weapons, tobacco production and/or cannabis, energy companies that Skandia assesses to be lacking the will and/or ability to adjust their operations in line with the goals of the Paris Agreement and companies that violate international norms (for example the UN Global Compact) without demonstrating willingness to change. Furthermore, Skandia does not invest in sovereign bonds issued by countries that fail to adhere to basic democratic principles, that systematically and seriously violate human rights or where corruption is widespread at a central level. We have adopted these criteria because we consider these areas to be central in reducing the negative consequences of our investment decisions and because they are in line with our customers' and owners' expectations. Remaining indicators are managed by integrating them to varying degrees into our analyses and investment decisions and forming the basis for prioritizing our engagement with companies.

In addition to the mandatory indicators, Skandia has chosen to report on the environmental indicators Annex I table 2 #18 and #19 regarding real estate, as well as social aspects Annex I table 3 #19-#24 regarding sovereigns and supranationals. We have chosen these indicators because real estate and sovereigns constitute a relatively large part of our portfolio, and because, in the case of real estate, we can exercise direct ownership influence since all real estate investments are made through the wholly owned subsidiary Skandia Fastigheter Holding AB.

Definitions and formulas can be found at the end of this report.

Beskrivning av de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt						
KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER						
Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Utsläpp av växthusgaser	1. Utsläpp av växthusgaser	Scope 1- växthusgasutsläpp	657 159 tCO ₂ e	409 436 tCO ₂ e	Investeringsobjekt/bolag utgjorde 73% av de totala investeringarna, uppdelat på 21% noterade aktier, 16% onoterade bolag, 28% företagsobligationer/krediter, 4% infrastruktur, 4% affärsstrategiska tillgångar. Denna indikator baseras på data för: 99% av noterade aktier, 3% av onoterade bolag, 27% av företagsobligationer/krediter, 60% av infrastrukturbolag, 99% av affärsstrategiska tillgångar. Då denna indikator redovisas i absoluta mått så kommer utfallet att öka i takt med datatillgången ökar. Om vi hade haft tillgång till data för samtliga tillgångar så hade utfallet blivit väsentligt högre. Beräkningarna bygger på 92% rapporterad data och 8% estimerad data för scope 1 och 2, och 83% rapporterad data och 17% 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 2024. Vad gäller de affärsstrategiska tillgångarna har vi ett mål i koncernen om att halvera vårt totala koldioxidutsläpp fram till 2030 (basår 2019).
		Scope 2- växthusgasutsläpp	186 219 tCO ₂ e	120 183 tCO ₂ e		
		Scope 3- växthusgasutsläpp	10 785 222 tCO ₂ e	4 902 303 tCO ₂ e		
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	11 628 600 tCO ₂ e	5 431 921 tCO ₂ e		
	2. Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	Beräknat utifrån hela portföljen: 232 tCO₂e/miljon EUR investerat Beräknat enbart utifrån bolagsinvesteringar: 348 tCO₂e/miljon EUR investerat	Beräknat utifrån hela portföljen: 138 tCO₂e/miljon EUR investerat Beräknat enbart utifrån bolagsinvesteringar: 206 tCO₂e/miljon EUR investerat	Investeringsobjekt/bolag utgjorde 73% av de totala investeringarna, uppdelat på 21% noterade aktier, 16% onoterade bolag, 28% företagsobligationer/krediter, 4% infrastruktur, 4% affärsstrategiska tillgångar. Denna indikator baseras på data för: 99% av noterade aktier, 3% av onoterade bolag, 27% av företagsobligationer/krediter, 60% av infrastrukturbolag, 99% av affärsstrategiska tillgångar. Beräkningarna bygger på 92% rapporterad data och 8% estimerad data för scope 1 och 2, och 83% rapporterad data och 17% 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 2024. Vad gäller de affärsstrategiska tillgångarna har vi ett mål i koncernen om att halvera vårt totala koldioxidutsläpp fram till 2030 (basår 2019).

	3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Beräknat utifrån hela portföljen: 1 013 tCO ₂ e/miljon EUR intäkter Beräknat enbart utifrån bolagsinvesteringar: 1 516 tCO ₂ e/miljon EUR intäkter	Beräknat utifrån hela portföljen: 244 tCO ₂ e/miljon EUR intäkter Beräknat enbart utifrån bolagsinvesteringar: 365 tCO ₂ e/miljon EUR intäkter	Investeringsobjekt/bolag utgjorde 73% av de totala investeringarna, uppdelat på 21% noterade aktier, 16% onoterade bolag, 28% företagsobligationer/krediter, 4% infrastruktur, 4% affärsstrategiska tillgångar. Denna indikator baseras på data för: 99% av noterade aktier, 3% av onoterade bolag, 27% av företagsobligationer/krediter, 60% av infrastrukturbolag, 99% av affärsstrategiska tillgångar. Beräkningarna bygger på 92% rapporterad data och 8% estimerad data för scope 1 och 2, och 83% rapporterad data och 17% estimerad data för scope 3.	Vi genomlyste noterade aktier och noterade obligationsemitter inom ramen för vår klimatriskanalys. De största utsläpparna adresserades inom ramen för vårt påverkansarbete, vilket kommer fortgå även under 2024. Vad gäller de affärsstrategiska tillgångarna har vi ett mål i koncernen om att halvera vårt totala koldioxidutsläpp fram till 2030 (basår 2019).
	4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar iföretag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	2,6% av totala investeringar 3,5% av bolagsinvesteringar	2,6% av totala investeringar 3,5% av bolagsinvesteringar	Investeringsobjekt/bolag utgjorde 73% av de totala investeringarna, uppdelat på 21% noterade aktier, 16% onoterade bolag, 28% företagsobligationer/krediter, 4% infrastruktur, 4% affärsstrategiska tillgångar. Denna indikator baseras på data för: 100% av noterade aktier, 100% av onoterade bolag, 100% av företagsobligationer/krediter, 100% av infrastrukturbolag, 100% av affärsstrategiska tillgångar. Beräkningarna bygger på 99% rapporterad data och 1% estimerad data.	Vi valde bort investeringar i bolag som vi bedömer har betydande utmaningar att ställa om sin verksamhet i linje med Parisavtalets mål. Målsättningen är att till 2025 reducera Skandia Livs innehav i fossila bränslen med 75% jämfört med 2018, vilket då motsvarar mindre än 1% av Skandia Livs totala investeringar. Per 2023-12-31 hade vi minskat den fossila exponeringen med ca 50%. Läs mer om Skandias klimatfärdplan på skandia.se.

	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: 50% Energiproduktion, andel icke-förnybar: 14%	Energiförbrukning, andel icke-förnybar: 63% Energiproduktion, andel icke-förnybar: 13%	Investeringsobjekt/bolag utgjorde 73% av de totala investeringarna, uppdelat på 21% noterade aktier, 16% onoterade bolag, 28% företagsobligationer/krediter, 4% infrastruktur, 4% affärsstrategiska tillgångar. Denna indikator baseras på data för: 80% (energiförbrukning) resp 27% (energiproduktion) av noterade aktier, 3% (energiförbrukning) resp 3% (energiproduktion) av onoterade bolag, 22% (energiförbrukning) resp 3% (energiproduktion) av företagsobligationer/krediter, 60% (energiförbrukning) resp 40% (energiproduktion) av infrastrukturbolag, 100% av affärsstrategiska tillgångar. Beräkningarna bygger på 99% rapporterad data och 1% 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 icke förnybar energi för de bolag/verksamheter där det bedömdes vara materiellt.
	6. Energiförbruknings-intensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan	Jordbruk, skogsbruk & fiske: 0,5 Byggverksamhet: 0,4 Försörjning av el, gas, värme och kyla: 1,9 Tillverkning: 0,7 Utvinning av mineral: 0,7 Fastighets-verksamhet: 0,4 Transport och magasinering: 4,7 Vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering: 0,5 Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar: 0,1	Jordbruk, skogsbruk & fiske: 6,1 Byggverksamhet: <0,1 Försörjning av el, gas, värme och kyla: 30,6 Tillverkning: 1,7 Utvinning av mineral: 6,6 Fastighets-verksamhet: 0,4 Transport och magasinering: 1,3 Vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering: 0,4 Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar: 0,6	Investeringsobjekt/bolag utgjorde 73% av de totala investeringarna, uppdelat på 21% noterade aktier, 16% onoterade bolag, 28% företagsobligationer/krediter, 4% infrastruktur, 4% affärsstrategiska tillgångar. Denna indikator baseras på data för: Jordbruk, skogsbruk & fiske: <1% av noterade aktier, 2% av onoterade bolag, 33% av infrastrukturbolag; Byggverksamhet: 1% av noterade aktier, 2% av onoterade bolag, <1% av företagsobligationer/krediter, 41% av infrastrukturbolag; Försörjning av el, gas, värme och kyla: 1% av noterade aktier, 2% av onoterade bolag, <1% av företagsobligationer/krediter, 42% av infrastrukturbolag; Tillverkning: 48% av noterade aktier, 2% av onoterade bolag, 3% av ftgobligationer/krediter, 34% av infrastruktur; Utvinning av mineral: 3% av noterade aktier, 2% av onoterade bolag, <1% av företagsobligationer/krediter, 34% av infrastrukturbolag; Fastighetsverksamhet: 3% av noterade aktier, 2% av onoterade bolag, <1% av företagsobligationer/krediter, 35% av infrastrukturbolag; Transport och magasinering: 1% av noterade aktier, 2% av onoterade bolag, <1% av företagsobligationer/krediter, 38% av infrastrukturbolag; Vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering: <1% av noterade aktier, 2% av onoterade bolag, <1% av ftgsobligationer/krediter, 34% av infrastruktur;	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.

					Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar: 5% av noterade aktier, <1% av företagsobligationer/krediter. Ej tillämpbart på affärsstrategiska tillgångar. Beräkningarna bygger på 97-100% rapporterad data och 0-3% estimerad data (varierar mellan de olika sektorerna).	
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	0,7% av totala investeringar 1,0% av bolagsinvesteringar	1,0% av totala investeringar 1,4% av bolagsinvesteringar	Investeringsobjekt/bolag utgjorde 73% av de totala investeringarna, uppdelat på 21% noterade aktier, 16% onoterade bolag, 28% företagsobligationer/krediter, 4% infrastruktur, 4% affärsstrategiska tillgångar. Denna indikator baseras på data för: 100% av noterade aktier, 3% av onoterade bolag, 28% av företagsobligationer/krediter, 69% av infrastrukturbolag, 100% av affärsstrategiska tillgångar. Beräkningarna bygger på 100% rapporterad data.	Noterade aktieinnehav i investeringsportföljen genomlystes, med hjälp av externa data, för att bedöma risken 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 2024.
Vatten	8. Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,01 ton/miljon EUR	0,02 ton/miljon EUR	Investeringsobjekt/bolag utgjorde 73% av de totala investeringarna, uppdelat på 21% noterade aktier, 16% onoterade bolag, 28% företagsobligationer/krediter, 4% infrastruktur, 4% affärsstrategiska tillgångar. Denna indikator baseras på data för: <1% av noterade aktier, 3% av onoterade bolag, <1% av företagsobligationer/krediter, 38% av infrastrukturbolag, 100% av affärsstrategiska tillgångar. Beräkningarna bygger på 94% rapporterad data och 6% 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 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	1,0 ton/miljon EUR	2,4 ton/miljon EUR	Investeringsobjekt/bolag utgjorde 73% av de totala investeringarna, uppdelat på 21% noterade aktier, 16% onoterade bolag, 28% företagsobligationer/krediter, 4% infrastruktur, 4% affärsstrategiska tillgångar. Denna indikator baseras på data för: 99% av noterade aktier, 3% av onoterade bolag, 23% av företagsobligationer/krediter, 50% av infrastrukturbolag, 100% av affärsstrategiska tillgångar. Beräkningarna bygger på 52% rapporterad data och 48% 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 hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Sociala förhållanden och personal-frågor	10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,2% av totala investeringar 0,3% av bolagsinvesteringar	0,2% av totala investeringar 0,3% av bolagsinvesteringar	Investeringsobjekt/bolag utgjorde 73% av de totala investeringarna, uppdelat på 21% noterade aktier, 16% onoterade bolag, 28% företagsobligationer/krediter, 4% infrastruktur, 4% affärsstrategiska tillgångar. Denna indikator baseras på data för: 100% av noterade aktier, 100% av onoterade bolag, 100% av företagsobligationer/krediter, 100% av infrastrukturbolag, 100% av affärsstrategiska tillgångar. Beräkningarna bygger på 100% rapporterad data.	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. På skandia.se 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 klagomåls-hantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	10,9% av totala investeringar 14,9% av bolagsinvesteringar	9,4% av totala investeringar 12,8% av bolagsinvesteringar	Investeringsobjekt/bolag utgjorde 73% av de totala investeringarna, uppdelat på 21% noterade aktier, 16% onoterade bolag, 28% företagsobligationer/krediter, 4% infrastruktur, 4% affärsstrategiska tillgångar. Denna indikator baseras på data för: 99% av noterade aktier, 3% av onoterade bolag, 27% av företagsobligationer/krediter, 69% av infrastrukturbolag, 100% av affärsstrategiska tillgångar. Beräkningarna bygger på 100% rapporterad data.	Noterade aktier och vissa obligationer 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 fortsätta under 2024.

12. Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	15,6% (Skala -100% - +100%)	1% (Skala -100% - +100%)	Investeringsobjekt/bolag utgjorde 73% av de totala investeringarna, uppdelat på 21% noterade aktier, 16% onoterade bolag, 28% företagsobligationer/krediter, 4% infrastruktur, 4% affärsstrategiska tillgångar. Denna indikator baseras på data för: 1% av noterade aktier, 3% av onoterade bolag, 1% av företagsobligationer/krediter, 48% av infrastrukturbolag, 99% av affärsstrategiska tillgångar. Beräkningarna bygger på 96% rapporterad data och 4% estimerad data.	För de affärsstrategiska tillgångarna genomförs årligen lönekartläggningar i syfte att hitta, åtgärda och förhindra osakliga löneskillnader mellan män och kvinnor. I styrande dokument fastslås att lönerna ska vara individuella och marknadsmässiga. Alla medarbetare omfattas av kollektivavtal. Löneskillnaden mellan män och kvinnor kan huvudsakligen förklaras av att könsfördelningen inom vissa mer välavlönade grupper inte är tillräckligt jämn. För övriga tillgångar bedömdes tillförlitligheten och täckningen i dataunderlaget av denna indikator vara bristfällig, varför Skandia Liv 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.	34% kvinnlig representation, 66% manlig representation.	Investeringsobjekt/bolag utgjorde 73% av de totala investeringarna, uppdelat på 21% noterade aktier, 16% onoterade bolag, 28% företagsobligationer/krediter, 4% infrastruktur, 4% affärsstrategiska tillgångar. Denna indikator baseras på data för: 96% av noterade aktier, 4% av onoterade bolag, 14% av företagsobligationer/krediter, 65% av infrastrukturbolag, 100% av affärsstrategiska tillgångar. 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. Vad gäller de affärsstrategiska tillgångarna har vi ett mål om att uppnå jämställd könsfördelning (40-60%) samt öka andelen jämställda grupper.
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0% av totala investeringar 0% av bolagsinvesteringar	0% av totala investeringar 0% av bolagsinvesteringar	Investeringsobjekt/bolag utgjorde 73% av de totala investeringarna, uppdelat på 21% noterade aktier, 16% onoterade bolag, 28% företagsobligationer/krediter, 4% infrastruktur, 4% affärsstrategiska tillgångar. Denna indikator baseras på data för: 100% av noterade aktier, 100% av onoterade bolag, 100% av företagsobligationer/krediter, 100% av infrastrukturbolag, 100% av affärsstrategiska tillgångar. Beräkningarna bygger på 100% rapporterad data.	Samtliga investeringar uteslöt investeringar i bolag som producerar eller distribuerar kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen), i enlighet med Skandias exkluderingskriterier.

Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter						
Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Miljö	15. Växthusgas-intensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	Beräknat utifrån hela portföljen: 0,011 ktCO₂/miljon EUR BNP Beräknat enbart utifrån statliga enheter, inkl kommuner och regioner: 0,071 ktCO₂/miljon EUR BNP	Beräknat utifrån hela portföljen: 0,008 ktCO₂/miljon EUR BNP Beräknat enbart utifrån statliga enheter, inkl kommuner och regioner: 0,065 ktCO₂/miljon EUR BNP	Statliga enheter, inkl kommuner och regioner, utgjorde 15% av de totala investeringarna, varav 10% utgjorde statliga enheter och 5% 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 investerade även 2% 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 Liv 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 Liv 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. Investerings-objektens 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 internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	0 st 0%	0 st 0%	Statliga enheter, inkl kommuner och regioner, utgjorde 15% av de totala investeringarna, varav 10% utgjorde statliga enheter och 5% 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 investerade även 2% 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 Liv 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. Skandia Liv investerade enbart i statsobligationer utgivna av den svenska staten. Skandia Liv 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.

Indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter						
Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Fossila bränslen	17. Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter	Andel av investeringar i fastigheter som är involverade i utvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen	0% av totala investeringar 0% av tillgångsslag fastigheter	0% av totala investeringar 0% av tillgångsslag fastigheter	Fastigheter utgjorde 10% av de totala investeringarna. 100% av dessa täcks av denna indikator. Beräkningarna bygger på 100% rapporterad data.	Ingen av fastigheterna i portföljen har koppling till utvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen.
Energi-ineffektivitet	18. Exponering mot energiineffektiva fastigheter	Andel av investeringar i energiineffektiva fastigheter	72%	72%	Fastigheter utgjorde 10% av de totala investeringarna. 100% av dessa täcks av denna indikator. Formeln som anges i förordningen är otydlig och inkonsekvent. Vår tolkning är att denna indikator ska fånga upp de energiineffektiva fastigheterna och vi har därför beräknat den därefter, och inte så som förordningens formel är formulerad. Utfallet speglar därmed fastigheter byggda före 31 dec 2020 med energiklass C-G samt fastigheter byggda efter 31 dec 2020 med behov av primärenergi över nära-nollenergibyggnad. Beräkningarna bygger på 100% rapporterad data.	Skandia Fastigheter Holding AB har fortsatt att arbeta för ökad resurseffektivitet och miljöhänsyn i den egna verksamheten. Vi har uppsatta mål för att minska fastigheternas CO ₂ -utsläpp och energianvändning samt för att miljöcertifiera samtliga byggnader. Energideklarationerna för flera fastigheter är gamla och återspeglar därmed inte fullt ut de energieffektiviseringsåtgärder som vi genomfört under de senaste åren. Uppdaterade energideklarationer bör därmed resultera i en lägre andel redovisade energiineffektiva fastigheter.

Andra indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Tabell 2
Ytterligare klimat- och miljörelaterade indikatorer

Indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter						
KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER						
Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Utsläpp av växthusgaser	18. Utsläpp av växthusgaser	Scope 1- växthusgasutsläpp som genereras av fastigheter	124 tCO ₂ e	57 tCO ₂ e	Fastigheter utgjorde 10% av de totala investeringarna. 100% av dessa täcks av denna indikator. Beräkningarna bygger på 100% rapporterad data.	Skandia Fastigheter Holding AB har fortsatt att arbeta för ökad resurseffektivitet och miljöhänsyn i den egna verksamheten. Vi har uppsatta mål för att minska fastigheternas CO ₂ -utsläpp och energianvändning samt för att miljöcertifiera samtliga byggnader.
		Scope 2- växthusgasutsläpp som genereras av fastigheter	3 065 tCO ₂ e	2 753 tCO ₂ e	Fastigheter utgjorde 10% av de totala investeringarna. 100% av dessa täcks av denna indikator. Beräkningarna bygger på 100% rapporterad data.	
		Scope 3- växthusgasutsläpp som genereras av fastigheter	18 939 tCO ₂ e	19 290 tCO ₂ e	Fastigheter utgjorde 10% av de totala investeringarna. 100% av dessa täcks av denna indikator. Beräkningarna bygger på 100% rapporterad data .	
		Totala utsläpp av växthusgaser som genereras av fastigheter	22 128 tCO ₂ e	22 100 tCO ₂ e	Fastigheter utgjorde 10% av de totala investeringarna. 100% av dessa täcks av denna indikator. Beräkningarna bygger på 100% rapporterad data.	
Energi-förbrukning	19. Energiförbruknings-intensitet	Energiförbrukning i GWh av ägda fastigheter per kvadratmeter	0,000095 GWh/m ²	0,000098 GWh/m ²	Fastigheter utgjorde 10% av de totala investeringarna. 100% av dessa täcks av denna indikator. Beräkningarna bygger på 100% rapporterad data.	Skandia Fastigheter Holding AB har fortsatt att arbeta för ökad resurseffektivitet och miljöhänsyn i den egna verksamheten. Vi har uppsatta mål för att minska fastigheternas CO ₂ -utsläpp och energianvändning samt för att miljöcertifiera samtliga byggnader.

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 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 hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Sociala aspekter	19. Genomsnittsvärde för yttrandefrihet	Måter i vilken utsträckning politiska och civila samhällsorganisationer kan verka fritt inbegripet en kvantitativ indikator som förklaras i förklaringskolumnen	Freedom House, 'Freedom of expression and Belief': högsta poäng (16). WWGI, 'Voice and accountability': plats 8 av 208.	Freedom House, 'Freedom of expression and Belief': högsta poäng (16). WWGI, 'Voice and accountability': plats 7 av 208.	Statliga enheter, inkl kommuner och regioner, utgjorde 15% av de totala investeringarna, varav 10% utgjorde statliga enheter och 5% 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 investerade även 2% 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 Liv 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 Liv 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.
Mänskliga rättigheter	20. Genomsnittsvärde för respekten för mänskliga rättigheter	Mätning av respekten för mänskliga rättigheter i genomsnitt i investeringsobjekt med hjälp av en kvantitativ indikator som förklaras i förklaringskolumnen	Freedom House 'Personal Autonomy and Individual Rights': högsta poäng (16).	Freedom House 'Personal Autonomy and Individual Rights': högsta poäng (16).	Statliga enheter, inkl kommuner och regioner, utgjorde 15% av de totala investeringarna, varav 10% utgjorde statliga enheter och 5% 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 investerade även 2% 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 Liv 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 Liv 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 upplevdanivån av korruption inom den offentliga sektorn med hjälp av en kvantitativ indikator som förklaras i förklaringskolumnen.	WWGI, 'Control of Corruption': plats 6 av 213. Transparency International, 'Corruption Perception Index': plats 6 av 180.	WWGI, 'Control of Corruption': plats 6 av 209. Transparency International, 'Corruption Perception Index': plats 5 av 180.	Statliga enheter, inkl kommuner och regioner, utgjorde 15% av de totala investeringarna, varav 10% utgjorde statliga enheter och 5% 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 investerade även 2% 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 Liv 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 Liv 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 skatteområdet.	0	0	Statliga enheter, inkl kommuner och regioner, utgjorde 15% av de totala investeringarna, varav 10% utgjorde statliga enheter och 5% utgjorde kommuner och regioner. Denna indikator baseras på data för: 100% av statliga enheter inklusive kommuner och regioner. Skandia investerade även 2% 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 icke samarbetsvilliga jurisdiktioner på skatteområdet.	Skandia Liv 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 skattehantering. Skandia Liv 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.

	23. Genomsnittlig grad av politisk stabilitet	Mätning av sannolikheten för att den nuvarande ordningen störtas genom användning av våld med hjälp av en kvantitativ indikator som förklaras i förklaringskolumnen	WWGI, 'Political Stability and Absence of Violence/Terrorism': plats 43 av 213.	WWGI, 'Political Stability and Absence of Violence/Terrorism': plats 29 av 213	Statliga enheter, inkl kommuner och regioner, utgjorde 15% av de totala investeringarna, varav 10% utgjorde statliga enheter och 5% 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 'Political Stability and Absence of Violence/Terrorism'. Skandia investerade även 2% 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 Liv investerade enbart i statsobligationer utgivna av svenska staten. Därtill placerade vi i flertalet obligationer utgivna av svenska kommuner och regioner. Sverige har backat i rankingen pga höjt terrorhot samt en ökning i det gängrelaterade våldet. Skandia Liv 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.
	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': 15 av 16 poäng. WWGI, 'Rule of Law': plats 14 av 213.	Freedom House, 'Rule of Law': högsta poäng (16). WWGI, 'Rule of Law': plats 12 av 209.	Statliga enheter, inkl kommuner och regioner, utgjorde 15% av de totala investeringarna, varav 10% utgjorde statliga enheter och 5% utgjorde kommuner och regioner. Denna indikator baseras på data för: 100% av statliga enheter inklusive kommuner och regioner. Som källa används Freedom House 'Rule of Law' och Worldbank Worldwide Governance Indicators 'Rule of Law'. Skandia investerade även 2% 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 Liv 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 rättsstatlighet. Skandia Liv 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 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 hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Sociala aspekter	Tobaksproduktion	Exkludering av bolag som är involverade i tobaksproduktion, >5% av omsättningen	0% i direktägda innehav Viss exponering via indexderivat och externt förvaltade fonder förekom, men uppgick under 2023 till negativ exponering pga korta positioner.	0% i direktägda innehav <0,0002% exponering som andel av hela portföljen via indexderivat och externt förvaltade fonder	Investeringsobjekt/bolag utgjorde 73% av de totala investeringarna, uppdelat på 21% noterade aktier, 16% onoterade bolag, 28% företagsobligationer/krediter, 4% infrastruktur, 4% affärsstrategiska tillgångar. Denna indikator baseras på data för: 100% av noterade aktier, 100% av onoterade bolag, 100% av företagsobligationer/krediter, 100% av infrastrukturbolag, 100% av affärsstrategiska tillgångar.	Skandia exkluderar bolag involverade i tobaksproduktion. En viss indirekt exponering kan dock förekomma genom indexderivat och externt förvaltade fonder. Vi arbetar för att minimera denna indirekta exponering.
	Cannabis	Exkludering av bolag som är involverade i cannabisproduktion och/eller distribution, >5% av omsättningen	0%	0% i direktägda innehav och i externt förvaltade fonder <0,000001% exponering som andel av hela portföljen via indexderivat	Investeringsobjekt/bolag utgjorde 73% av de totala investeringarna, uppdelat på 21% noterade aktier, 16% onoterade bolag, 28% företagsobligationer/krediter, 4% infrastruktur, 4% affärsstrategiska tillgångar. Denna indikator baseras på data för: 100% av noterade aktier, 100% av onoterade bolag, 100% av företagsobligationer/krediter, 100% av infrastrukturbolag, 100% av affärsstrategiska tillgångar.	Skandia exkluderar bolag involverade i cannabis (produktion och distribution). En viss indirekt exponering kan dock förekomma genom indexderivat. Vi arbetar för att minimera denna indirekta exponering.

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

Skandias hållbarhetsarbete utgår från Skandias högsta styrdokument, fullmäktiges ägarinstruktion till Skandias styrelse. Ägarinstruktionen slår fast att verksamheten ska bedrivas i enlighet med ett antal målsättningar, bland annat att vara ett föredöme inom hållbart företagande. Baserat på denna målsättning utfärdar styrelsen Skandias policy om ansvarsfulla investeringar samt hållbarhetspolicy. Dessa policyer uppdateras årligen och finns tillgängliga på skandia.se. Skandias kapitalförvaltningschef fattar beslut om hur policyn om ansvarsfulla investering ska implementeras, något som bereds av Skandias ESG-Forum samt den operativa arbetsgruppen ESG-Utskottet.

Skandias policy om ansvarsfulla investeringar ligger till grund för hur vi analyserar, värderar och hanterar hållbarhetsrisker i investeringar och investeringarnas potentiellt negativa konsekvenser för olika hållbarhetsfaktorer. 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 deras 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. Vidare samlar vi i tillämpliga fall in underlag från externa förvaltare för de fonder som vi är investerade i. Dessa förvaltare använder sig i sin tur av ett flertal olika datakällor vid sidan av den information som de inhämtar direkt från portföljbolagen.

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.

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 (UN PRI, Principles for Responsible Investment). Utövandet av rösträtt sker i bolag där Skandia 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 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 vidtagit tillräckliga åtgärder.

På skandia.se återfinns Skandias policy om ansvarsfulla investeringar, vår exkluderingslista, vår årliga påverkansrapport samt dokumentet 'Principer för aktieägarengagemang', vilka beskriver Skandias 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.

Skandias 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. Skandia riktar också 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 och hälsa. Det innefattar även att utveckla förvaltning och investeringar för att bidra till Parisavtalets mål, varför Skandia antagit en klimafärdplan med mål om att fördubbla gröna investeringar och minska den fossila exponeringen med 75% till 2025 jämfört med 2018. I sina direktägda innehav har Skandia fasat ut bolag som vi bedömer saknar vilja och/eller förmåga att linjera med Parisavtalet, och vi arbetar löpande med att se över våra ställningstaganden. Skandia har genomfört klimatscenarioanalyser för hela portföljen, där både fysiska risker kopplade till klimatförändringar, såsom skador till följd av torka, översvämningar och stormar, samt omställningsrisker till följd av ökade regleringar, tekniskiften och förändrade konsumentbeteenden, bedömts. I de senaste klimatscenarioanalyserna utgår Skandia från data från Network for Greening the Financial System (NGFS) med fokus på Net Zero- respektive Current Policy-scenarierna som publicerades i November 2023 (Fas 4). Utöver dessa två scenarier utvärderar Skandia även ett estimerat scenario som bygger på bolagsspecifik data för att väga in ett utfall baserat på bolagens nuvarande utsläppsmål. Resultatet från analysen visar att Skandias Livs förvaltning har en lägre exponering mot sektorer med höga omställningsrisker än ett globalt jämförelseindex. NGFS publicerar även makroekonomiska utfall från varje scenario via modellen NiGEM. Utfallet från ett finansiellt perspektiv visar att Skandias Livs förvaltning även där har en lägre negativ påverkan på t ex aktiepriser både i ett scenario med höga omställning risker (Net Zero) samt ett scenario med höga fysiska risker (Current Policy). Sammantaget visar analyserna att Skandia Livs förvaltning, tack vare portföljens breda diversifiering och riskspridning, i dagsläget är bra rustad för att möta klimatförändringarna. Vi jobbar löpande med att utvärdera, förfinas och fördjupa analysen i takt med att mer data blir tillgängligt.

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 vidtagit tillräckliga åtgärder.

Historisk jämförelse

Föregående års utfall återfinns i kolumn 'Konsekvenser 2022' i tabellerna i detta dokument. 2022 var första året som Skandia Liv rapporterade huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer enligt detta regelverk, varför en jämförelse längre bak i tiden inte är möjlig.

Vi noterar att de redovisade växthusgasutsläppen har ökat jämfört med föregående år. Det beror framför allt på att bolag i större utsträckning rapporterat scope 3-utsläpp för 2023 samt att bolagen även ökat vilka typer av scope 3-utsläpp som de rapporterar för. Vidare har vi för 2023 kunnat öka datatäckningen för alternativa tillgångar, vilket medför att de indikatorer som redovisas i absoluta mått ökat.

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 aktivitetenshet, 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)

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 energunionen 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).

vattenriskatlasverktyg ”Aqueduct”.

- (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 habitaterna 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.

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).

- (24) *bolagsledning*: företagets förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan.
- (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 högvolykmekikalier – 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) Investeringsobjektens växthusgasintensitet ska beräknas i enlighet med följande formel:

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

- (4) Staters växthusgasintensitet ska beräknas enligt följande formel:

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

- (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).