

Redogörelse för investeringsbeslutets huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Sammanfattning

Indecap Fonder AB, org. 556971-7340 (LEI 5493005VURQ5H8BFX60) beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna av sina investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer.

Föreliggande redogörelse är den konsoliderade redogörelsen för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för Indecap Fonder.

Denna redogörelse för de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer omfattar referensperioden från 2021-03-10 till 2021-12-31.

Beskrivning av de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer

Fondbolaget bedömer löpande potentiella negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och har identifierat att de huvudsakligen omfattar faktorer såsom klimat, miljö, mänskliga rättigheter, antikorrupktion, arbetsrättsliga frågor och jämställdhet.

Fondbolaget kommer att inhämta data och bevaka samtliga obligatoriska hållbarhetsindikatorer. När tillgången till och kvalitén på data förbättras kommer samtliga redovisas kvantitativt i enlighet med kraven i förordningen 2019/2088/EU om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR).

Fondbolaget använder indikatorer bland annat inom områdena växthusgasutsläpp, energieffektivitet, biologisk mångfald, vatten, avfall, sociala och arbetsrättsliga frågor, mänskliga rättigheter, miljö, bekämpning av korrupktion och mutor för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser.

Huvudsakliga negativa konsekvenser för en hållbar utveckling kan vara relaterat till både klimat- och miljö samt sociala faktorer. För att identifiera en investerings huvudsakliga negativa konsekvenser används indikatorer för:

- Utsläpp av växthusgaser.
- Exponering mot företag inom fossila bränslen.
- Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
- Ojämn könsfördelning i bolagens styrelser.
- Exponering mot kontroversiella vapen.

Beskrivning av strategier för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas i alla Indecap Fonders investeringar. För att undvika eller begränsa huvudsakliga negativa konsekvenser arbetar Indecap Fonder med metoderna exkludering, inkludering och påverkan. Utgångspunkten för Indecap Fonders identifiering och prioritering av huvudsakliga negativa

konsekvenser för hållbarhetsfaktorer finns angivna i Policy för ansvarsfulla investeringar samt i Policy för ägarengagemang. Dessa policys uppdateras och antas minst årligen av styrelsen i Fondbolaget. Gällande versioner av dessa antogs den 21 april 2022 och återfinns på www.indecapfonder.se.

Ansvarig för implementering av policyer och principer i Fondbolagets strategier och processer är VD för Fondbolaget. VD fastställer, med utgångspunkt bland annat i, av styrelsen beslutad Policy för ägarengagemang samt Policy för ansvarsfulla investeringar, riktlinjer för det löpande operativa hållbarhetsarbetet. Fondbolaget har en kommitté för ansvarsfulla investeringar där viktiga frågor gällande hållbarhet i förvaltningen tas upp och beslutas kring.

Datainhämtning och analys baseras på uppgifter från extern leverantör av hållbarhetsdata. Fondbolaget använder för denna redogörelse primärt data från MSCI samt Sustainalytics. Fondbolaget har gjort bedömningen att inhämta uppgifter direkt från bolagen inte är hanterbart och har därför valt att anlita extern leverantör av hållbarhetsdata för denna inhämtning. Denna data baseras på bolagens publika information och rapportering. I de fall bolagen inte rapporterar gör leverantörerna av hållbarhetsdatan estimering för vissa datapunkter. Det kan inte uteslutas att estimerade värden kan såväl underskatta som överskatta de negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer.

Exkludering

Samtliga av Indecaps fonder väljer bort bolag som är verksamma inom sektorer som bedöms vara skadliga för samhälle och/eller miljö (produktion av: alkohol, tobak, vapen, fossila bränslen, pornografi, kommersiell spelverksamhet).

Fonderna investerar inte i bolag som kränker internationella normer och konventioner och som inte vidtar tillräckliga åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem.

Inkludering

Vi arbetar kontinuerligt med att integrera och utveckla hållbarhet i investeringsprocesserna för våra fonder. Vi analyserar miljö, socialt ansvar, bolagsstyrning och finansiella faktorer för att få en bättre förståelse om de företagen vi investerar i.

Hållbarhetsaspekter som miljö, sociala och affärsetiska aspekter är en del av investeringsprocessen för alla våra fonder, de analyseras kontinuerligt och påverkar alla våra fonders investeringar. Fondbolaget integrerar hållbarhetsrisker i investeringsbesluten för att undvika investeringar i bolag med höga hållbarhetsrisker och istället välja in bolag som hanterar sina hållbarhetsrisker på ett godtagbart sätt.

Påverkan

Genom att aktivt påverka de bolag som fonderna investerar i tror vi att fondernas risknivå kan sänkas och bidra till ett bättre resultat. Indecap Fonders påverkansarbete sker i huvudsak genom deltagande vid bolagsstämmor och gemensamt påverkansarbete tillsammans med andra större ägare men även genom egna dialoger och påverkansarbete. Läs mer om Indecap Fonders påverkansarbete i Indecaps principer för aktieägarengagemang.

Strategier för engagemang

Indecap Fonders principer för aktieägarengagemang syftar till att dels tillvarata fondandelsägarnas gemensamma intressen i ägarfrågor och där principerna anger hur vi ska agera som ägare i de bolag som vi investerar i inom ramen för förvaltningen (portföljbolagen). Vår målsättning är att aktieägarengagemanget ska leda till en hållbar och positiv utveckling på de aktier och andra tillgångar som vi investerar i för fondernas räkning. Hållbarhet är en självklar del i vår verksamhet och vi har en hög ambition när det kommer till att investera ansvarsfullt i vår förvaltning. Vi har en stark tro på hållbara och ansvarsfulla investeringar och att de portföljbolag som sköts långsiktigt, hållbart och ansvarsfullt också kommer att vara de mest lönsamma över tid.

Indecap Fonder hanterar negativa konsekvenser genom påverkansdialoger och aktivt ägarstyrningsarbete och använder såväl egen intern som extern analys som underlag för hur Fondbolaget röstar på bolagsstämmor. Prioriterade områden för Fondbolagets påverkansarbete är klimatfrågan, samt jämställdhet. Genom vårt ägarstyrningsarbete påverkar vi bolagen via deltagande i valberedningar samt röstning på stämmor. Fondbolaget bevakar inför årsstämmor specifika aktieägarmotioner relaterat till hållbarhet såsom klimatfrågan och jämställdhet.

I de fall då Fondbolaget inte uppnår de målsättningar som uppställts för påverkansarbetet vad avser att minska huvudsakliga negativa konsekvenser fattas beslut om åtgärder som kan innebära att innehav avyttras.

Gällande version av Indecap Fonders Policy för ägarengagemang återfinns på www.indecapfonder.se.

Hänvisningar till internationella standarder

Indecap fonder har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI). Gällande klimatscenarioanalys används verktyget utvecklat av 2° Investing Initiative kallat Paris Agreement Capital Transition Assessment (PACTA).

Historisk jämförelse

I kommande redogörelser kommer Fondbolaget att rapportera en historisk jämförelse för hållbarhetsindikatorer.

Tabell 1. Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser 2020	Konsekvenser 2021	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER					

Utsläpp av växthusgaser	1. Utsläpp av växthusgaser	Scope 1- växthusgasutsläpp		36 524 tCO ₂ eq	I kommande redovisningar kommer vi även ha historiska mätpunkter vilket kommer sätta siffrorna i en rimlig kontext.	Vi strävar efter att alla våra investeringar ska ha en tydlig plan för att uppnå Parisavtalet genom att sätta tydliga och mätbara mål, och genom det ha minskningar av utsläpp som målsättning.
		Scope 2- växthusgasutsläpp		12 369 tCO ₂ eq		
		Scope 3- Växthusgasutsläpp		324 478 tCO ₂ eq		
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser		375 355 tCO ₂ eq		
	2. Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck		370		

			scope 1+2+3 (tCO ₂ eq/EURm)		
	3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Investeringsobjektets växthusgasintensitet	679 scope 1+2+3 (tCO ₂ eq/EURm)		
	4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	1,2%	Viss exponering finns trots exkludering då kringtjänster och bland annat transport av fossila bränslen inte exkluderas.	Fondbolaget exkluderar bolag som är verksamma inom produktion (extrahering och raffinering) av fossila bränslen.
	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.	62,6 % (energiförbrukning) 11,2 % (energiproduktion)	Fondbolaget följer upp och rapporterar på datapunkten.	Vi strävar efter att alla våra investeringar ska ha en tydlig plan för att uppnå Parisavtalet genom att sätta tydliga och mätbara mål, och genom det ha minskningar av utsläpp som målsättning. En del av det är minskad energiförbrukning och energiproduktion av icke-förnybara energikällor.

INDECAP FONDER

	6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan			Fondbolaget följer upp och rapporterar på datapunkten.	Fondbolaget arbetar med att säkerställa tillgång på 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		2,3%	Fondbolaget arbetar med att säkerställa tillgång på data. I dagsläget saknas det mycket data från underliggande bolag.	Fondbolaget arbetar med att säkerställa tillgång på data.
Vatten	8. Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt		-	Fondbolaget arbetar med att säkerställa tillgång på data. I dagsläget saknas det mycket data från underliggande bolag.	Fondbolaget arbetar med att säkerställa tillgång på data.

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		0,5 t/EURm	Fondbolaget arbetar med att säkerställa tillgång på data. I dagsläget saknas det mycket data från underliggande bolag.	Fondbolaget arbetar med att säkerställa tillgång på data.
INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR						
Sociala förhållanden och personalfrågor	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%	0%	Fondbolaget har under året inte haft några placeringar i bolag som varit involverade i brott mot UNGC eller OECD riktlinjer för multinationella företag. Källa för bedömningen har varit Systainalytics Global Standards Screening.	Fondbolaget arbetar med exkludering av bolag som inte lever upp till FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

INDECAP FONDER

	<p>11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag</p>	<p>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:s riktlinjer för multinationella företag.</p>		<p>50%</p>	<p>Fondbolaget har under året inte haft några placeringar i bolag som varit involverade i brott mot UNGC eller OECD riktlinjer för multinationella företag. Källa för bedömningen har varit Systainalytics Global Standards Screening.</p>	<p>Fondbolaget arbetar med exkludering av bolag som inte lever upp till FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.</p>
	<p>12. Ojusterad löneklyfta mellan könen</p>	<p>Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt.</p>		<p>-</p>	<p>Fondbolaget arbetar med att säkerställa tillgång på data. I dagsläget saknas det mycket data från underliggande bolag.</p>	<p>Fondbolaget arbetar med att säkerställa tillgång på data. I dagsläget saknas det mycket data från underliggande bolag.</p>

INDECAP FONDER

	13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter.		34,5%	Genomsnittet för kvinnor i styrelsen för samtliga investeringar var 34,5% under 2021.	Fondbolaget arbetar aktivt med ökad jämställdhet i bolagsstyrelser genom vår representation i valberedningar samt genom vår röst på bolagsstämmor men även genom direktkontakt med bolagen, dialoger och påverkansarbete.
	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%	0%	Fondbolaget investerar ej i bolag med exponering mot kontroversiella vapen. Fondbolaget screenar bort de bolag som är involverade i kontroversiella vapen.