

Redogörelse för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Finansmarknadsaktör: Didner & Gerge Fonder AB, LEI: 549300TWRCASN4PSGS10

Sammanfattning

Didner & Gerge Fonder AB (Fondbolaget) beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna av sina investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer. Denna redogörelse är den konsoliderade redogörelsen av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för Fondbolaget och omfattar perioden 1 januari till 31 december 2022.

Fondbolaget bedömer löpande potentiella negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och har identifierat att de huvudsakligen innefattar faktorer såsom klimat, miljö, mänskliga rättigheter och antikorruption. Fondbolaget har fastställt policys och rutiner för att säkerställa att såväl hållbarhetsrisker som hållbarhetskrav beaktas vid samtliga investeringsbeslut. Genom Fondbolagets strategi för investering (väljer in, väljer bort, påverkar) kan huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer identifieras och prioriteras. Fondbolaget rapporterar sina investeringars effekt utifrån 14 obligatoriska indikatorer samt 2 valfria indikatorer. Fondbolagets fonder gör inte investeringar i fastigheter eller i statliga och överstatliga enheter, och därför redovisas ingen information avseende dessa indikatorer.

Denna redogörelse är den första som Fondbolaget publicerar och den kommer att uppdateras årligen. Då redogörelsen är den första Fondbolaget publicerar saknas referensperiod. Dataleverantör för nedan presenterade data är Sustainalytics. Täckningsgraden för vissa indikatorer är mycket låg eller är baserad på estimat, eftersom rapportering från bolag saknas.

Denna sammanfattning av hur Fondbolaget beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer finns tillgänglig på svenska och engelska.

Tabell 1
Indikatorer för investeringar i företag

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

| Negativ hållbarhetsindikator | | Mått | Konsekvenser 2022 | Konsekvenser 2021 | Förklaring | Vidtagna åtgärder |
|------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|-------------------|---|---|
| Utsläpp av växthusgaser | 1. Utsläpp av växthusgaser | Växthusgasutsläpp enligt scope 1 | 20 265 tCO ₂ eq | | | Fondbolaget har satt ett mål att minska fondernas koldioxidutsläpp med 50 % senast 2040 och nå nettonollutsläpp senast 2050. |
| | | Växthusgasutsläpp enligt scope 2 | 17 757 tCO ₂ eq | | | |
| | | Växthusgasutsläpp enligt scope 3 | 1 237 735 tCO ₂ eq | | | |
| | | Totala växthusgasutsläpp | 1 275 804 tCO ₂ eq | | | |
| | 2. Koldioxidavtryck | Koldioxidavtryck | 327,84 tCO ₂ eq/EURm | | Växthusgasutsläpp dividerat med värdet av investeringarna = hur mycket växthusgaser som skapas per investerad miljon euro | Fondbolaget deltar i olika initiativ avseende att påverka bolagen att mäta och redovisa växthusgasutsläpp, samt att upprätta SBT och har även enskilda dialoger med bolagen kring dessa frågor. |
| | 3. Företagens växthusgasintensitet | Företagens växthusgasintensitet | 528,38 tCO ₂ eq/EURm | | Mängden producerade växthusgaser per enhet av intäkter som genereras av företaget, mätt i ton CO ₂ per genererad intäkt i EURm | |

| | | | | | | |
|--|--|--|---|--|--|---|
| | 4. Exponering mot företag verksamma i den fossila bränslesektorn | Andel investeringar i företag verksamma i den fossila bränslesektorn | 0,37 % | | | Fondbolagets hållbarhetspolicy innehåller exkluderingskriterier avseende fossila bränslen. Detta innefattar olja, oljesand, gas och kol. Gränsen för produktion och exploration är 5 % av omsättning och för distribution 20 % av omsättning. Vad gäller arktisk oljeborrning och kolbrytning tillämpar vi nolltolerans avseende både produktion och exploration. |
| | 5. Andel icke förnybar energiförbrukning och produktion | Andel icke förnybar energi - förbrukning och icke förnybar energiproduktion från ej förnybara energikällor hos företagen vi investerar i, jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent | Förbrukning 59,5 % Produktion 19,4 % | | | |

| | | | | | | |
|--------------------|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | | |
| | 6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan | Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter för företagen vi investerar i, per sektor med stor klimatpåverkan | Jordbruk, skogsbruk, fiske 0 % Utvinning mineral 0 % Tillverkning 0 % Försörjning av el, gas, värme och kyla 0,78 % Vattenförsörjning, avloppsrening, avfallshantering och sanering 0 % Byggverksamhet 0,03 % Handel, reparation av motorfordon och motorcyklar 0,07 % Transport och magasinering 0 % Fastighetsverksamhet 0,6 % | | | |
| Biologisk mångfald | 7. Verksamheter med negativ påverkan på områden med känslig biologisk mångfald | Andel investeringar i företag med anläggningar/verksamhet i eller nära områden med | 0 % | | | |

| | | | | | | |
|--------|--|---|-------------|--|---|--|
| | | känslig biologisk mångfald och där företagens verksamhet har negativ påverkan på dessa områden | | | | |
| Vatten | 8. Utsläpp till vatten | Ton utsläpp till vatten från företagen per investerad miljon euro, uttryckt som ett viktat genomsnitt | 0,04 t/EURm | | Omfattningen av tillgängliga data är begränsad och täckningsgraden är mycket låg. | |
| Avfall | 9. Farligt avfall och radioaktivt avfall | Ton farligt avfall och radioaktivt avfall från företagen per investerad miljon euro, uttryckt som ett viktat genomsnitt | 0,21 t/EURm | | Omfattningen av tillgängliga data är begränsad och täckningsgraden är mycket låg. | |

| INDIKATORER FÖR SOCIALA ASPEKTER OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR | | | | | | |
|---|---|---|-------------------|-------------------|---|---|
| Negativ hållbarhetsindikator | | Mått | Konsekvenser 2022 | Konsekvenser 2021 | Förklaring | Vidtagna åtgärder |
| Sociala aspekter och personalfrågor | 10. Brott mot FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag | Andel investeringar i företag som varit inblandade i överträdelser av UNGC:s principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag | 0 % | | Fondbolaget har under året inte haft några placeringar som varit involverade i verifierade överträdelser av UNGC:s principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag. | Fonderna screenas löpande avseende överträdelser av aktuella principer och riktlinjer. Vid eventuell misstanke om överträdelser förs normalt en dialog med bolaget, enskilt eller tillsammans med andra investerare. Beroende på bolagets hantering av ärendet beslutas om innehavet kan behållas eller säljs ut. |
| | 11. Avsaknad av processer och rutiner för att övervaka efterlevnad av FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag | Andel investeringar i företag som saknar policyer för att övervaka efterlevnad av UNGC:s principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller rutiner för hantering av klagomål gällande överträdelser av UNGC:s principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag | 31 % | | | |

| | | | | | | |
|--|--|--|--------|--|--|--|
| | 12. Ojusterade löneskillnader mellan könen | Genomsnittliga ojusterade löneskillnader mellan könen i företagen | 38,1 % | | Omfattningen av tillgängliga data är begränsad och täckningsgraden är mycket låg. | |
| | 13. Styrelsemångfald | Genomsnittlig könsfördelning i företagen vi investerar i | 36 % | | Genomsnittlig % kvinnliga styrelseledamöter i de investerade bolagen. Beräkningen är: [vägt genomsnittligt antal kvinnliga styrelseledamöter / vägt genomsnittligt antal styrelseledamöter] vilket skiljer sig från vad förordningen föreskriver eftersom beräkningen då blir missvisande när det finns noll manliga styrelseledamöter. | Fondbolaget är aktiva ägare genom att delta i valberedningar och rösta vid bolagsstämmor. Delar av fondbolagets fonder har ett uttalat mål att förbättra könsfördelningen i styrelser. |
| | 14. Exponering mot kontroversiella vapen (personminor, klusterammunitio n, kemiska och biologiska vapen) | Andel investeringar i företag som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen | 0 % | | Fondbolaget investerar inte i bolag med exponering mot kontroversiella vapen. Externa datakällor är ISS ESG och Sustainalytics. | Bolag screenas innan investering och fonderna screenas löpande. |
| | | | | | | |
| | | | | | | |

Tabell 2
Ytterligare klimat- och miljörelaterade indikatorer
Indikatorer som gäller för investeringar i företag

| Negativ hållbarhetsindikator | | Mått | Konsekvenser 2022 | Konsekvenser 2021 | Förklaring | Vidtagna åtgärder |
|------------------------------|---|---|-------------------|-------------------|------------|---|
| Utsläpp | 4. Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp | Andel investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet. | 57,11 % | | | Fondbolaget deltar i olika initiativ avseende att påverka bolagen att mäta och redovisa växthusgasutsläpp, samt att upprätta SBT och har även enskilda dialoger med bolagen kring dessa frågor. |

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 företag

| Negativ hållbarhetsindikator | | Mått | Konsekvenser 2022 | Konsekvenser 2021 | Förklaring | Vidtagna åtgärder |
|------------------------------|---|--|-------------------|-------------------|------------|-------------------|
| Mänskliga rättigheter | 9. Ingen policy för mänskliga rättigheter | Andel investeringar i företag utan en policy för mänskliga rättigheter | 2,24 % | | | |

Beskrivning av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Huvudsakliga negativa konsekvenser kan definieras som: *negativa, materiella eller sannolikt materiella effekter på hållbarhetsfaktorer som orsakas av, skapas eller är direkt kopplade till investeringsbeslut och rådgivning utförd av en juridisk person.*

Fondbolaget beaktar investeringsbeslutens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Fondbolaget inhämtar data och bevakar samtliga obligatoriska såväl som ytterligare två valbara hållbarhetsindikatorer. Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas i förvaltningen genom att vi agerar som aktiva ägare i de bolag vi äger, utför hållbarhetsanalys innan samt löpande för alla våra investeringar, aktivt söker efter bolag som ligger i framkant när det kommer till hållbarhet samt genom att i förvaltningen välja bort bolag och branscher som bedöms ha negativ hållbarhetspåverkan.

Inför investeringsbeslut beaktar fondbolaget negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Kriterierna beaktas i förekommande fall och i den mån data finns tillgänglig. Samtliga faktorer beaktas inte i alla fonder och är inte lika viktiga för alla bolag men investeringar analyseras utifrån de kriterier som är väsentliga för det specifika bolaget och dess bransch.

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

Utgångspunkten för Fondbolagets identifiering och prioritering av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer finns i Fondbolagets Hållbarhetspolicy respektive Principer för aktieägarengagemang. Gällande versioner återfinns på www.didnergerge.se.

Hållbarhetspolicyn respektive Principer för aktieägarengagemang är föremål för årlig översyn av VD, även om inga ändringar beslutats. Samtliga fondbolagets förvaltare och övriga medarbetare som är delaktiga i investeringsbeslut eller ägarutövande ansvarar för att agera i enlighet med denna policy. Dessa riktlinjer uppdateras löpande i linje med utvecklingen av hållbarhetsarbetets processer och metoder.

Fondbolaget har fastställt policys och rutiner för att säkerställa att såväl hållbarhetsrisker som hållbarhetskrav beaktas vid samtliga investeringsbeslut. Förvaltarna är inför varje investering skyldiga att genomföra en grundlig hållbarhetsanalys av respektive bolag. Hållbarhetsanalysen innefattar såväl egen bedömning som extern information, och ligger till grund för sammanställning av portföljens samlade hållbarhetsrisk. Hållbarhetsanalysen dokumenteras löpande av förvaltarna, och kontrolleras kvartalsvis av en från förvaltningen oberoende funktion. Kvartalsvis kontrolleras även att inga fonder investerar i bolag som bryter mot Fondbolagets exkluderingsprinciper (återfinns i hållbarhetspolicyn), samt att inget av bolagen bryter mot några internationella normer eller konventioner. Fondbolaget mottar även löpande notiser om de bolag som finns i portföljerna, om en avvikelse skulle ske mellan kvartalsscreeningarna. Screening av innehav utförs i samarbete med extern leverantör av hållbarhetsdata, ISS ESG.

Utöver den löpande uppföljningen avseende bolagens efterlevnad av internationella normer och konventioner följer Fondbolaget även upp hur bolagen och portföljen presterar i förhållande till ett antal indikatorer för negativa konsekvenser. Datainhämtning och analys av dessa indikatorer baseras primärt på data från Sustainalytics. Fondbolaget har gjort bedömningen att inhämta uppgifter direkt från bolagen inte är hanterbart i detta fall, utan istället alltså valt att anlita

extern leverantör av hållbarhetsdata för denna rapportering. Denna data baseras i sin tur på bolagens publika information i rapportering, och i fall där data saknas på estimering av datapunkter. Det kan inte uteslutas att estimerade värden kan såväl underskatta som överskatta de negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer.

Fondbolagets bedömning är att de huvudsakliga negativa konsekvenserna omfattar klimat, miljö, mänskliga rättigheter, antikorrupktion och arbetsrättsliga frågor. Genom fondbolagets strategi för investering (väljer in, väljer bort, påverkar) kan huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer identifieras och prioriteras.

- Störst fokus i vårt hållbarhetsarbete läggs på vilka bolag vi **väljer in** i våra portföljer och hur dessa i sin tur arbetar med hållbarhet. Vår grundsyn är att ett välskött bolag är ett bolag som respekterar internationella överenskommelser och normer, vad gäller mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö och korrupktion. För oss är det viktigt att välja in ansvarsfulla bolag, och vi skaffar oss därför kunskap om hur våra portföljbolag arbetar med hållbarhet. Vi ser gärna att hållbarhet är en central del i bolagets strategi.
- För oss är det en självklarhet att **välja bort** bolag som bryter mot internationella normer eller överenskommelser. Förvaltarna utesluter investeringar i bolag som är verksamma i vissa branscher där vi bedömer att det finns stora utmaningar gällande hållbarhet, såsom bolag som är involverade i fossila bränslen, tobak, kommersiell spelverksamhet, pornografi och krigsmateriel.
- Genom dialog med bolag vi investerat i kan vi **påverka** bolagen positivt i syfte att få bolagen att utveckla och förbättra sitt hållbarhetsarbete, samt påverka bolagen till att hantera sina hållbarhetsrisker och potentiella negativa konsekvenser för hållbarhetsrisker. Dialogen kan ske direkt via oss eller via tredje part i samarbete med andra investerare. För oss är det även viktigt att ha en god insikt i hur styrelsearbetet fungerar. Ett sätt att göra det är att vi engagerar oss i bolagens valberedningar, samt närvarar och röstar på bolagsstämmor där vi är stora ägare.

En fullständig redogörelse för Fondbolagets investeringsstrategi återfinns på www.didnergerge.se.

Policys för påverkan

Som fondbolag agerar vi alltid utifrån våra fondandelsägares bästa intresse. För oss innebär vårt aktieägarengagemang en möjlighet att på ett ansvarsfullt, långsiktigt och hållbart sätt förvalta och öka värdet av våra fondandelsägares tillgångar. På så sätt kan vi bidra till en långsiktigt sund utveckling av såväl bolagen som finansmarknaden i stort, vilket är mycket viktigt för oss. Som tydligt aktiva och långsiktiga fondförvaltare ser vi vår påverkan som aktieägare både som en självklarhet och en nödvändighet.

Vårt ägararbete innefattar fondbolagets principer för arbete med miljö, socialt ansvarstagande och ägarstyrningsfrågor (ESG). Fondbolaget påverkar genom bolagsdialoger och ägarstyrningsarbete, vilket innefattar deltagande i valberedningar samt deltagande och röstning på bolagsstämmor. Genom bolagsdialoger får vi bättre förståelse för hur bolagen sköts och kan göra grundliga riskbedömningar samt får möjlighet att diskutera med bolagen kring hållbarhetsfrågor. Hantering av negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer ingår som en del i dessa dialoger. Även om det ibland kan ta tid innan en förändring kommer till stånd, anser fondbolaget att ägardialoger som utgångspunkt är ett mer framgångsrikt sätt att påverka utvecklingen i bolagen än en avyttring av innehavet. Våra dialoger kan antingen vara proaktiva eller reaktiva. De kan antingen ske direkt mellan fondbolaget och ägarbolagen alternativt indirekt via tredje part i form av samarbete mellan fondbolaget och annan investerare som utövar dialogen. En redovisning över fondbolagets deltagande vid valberedningar och

bolagsstämmor finns på fondbolagets hemsida. För mer information kring vårt ägarstyrningsarbete, se våra Principer för aktieägarengagemang på fondbolagets hemsida (www.didnergerge.se).

Referenser till internationella standarder

Fondbolaget stödjer internationella initiativ och riktlinjer som har gemensamt syfte att uppmuntra och underlätta hållbart företagande. Fondbolaget har sedan år 2014 undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (Principles for Responsible Investments, PRI). PRI omfattar sex principer, vilka fondbolaget genom undertecknandet har åtagit sig att följa. Utöver dessa principer tar fondbolaget hänsyn till FN Global Compact, ILO (Internationella arbetsorganisationen) och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. De bolag som ingår i våra fonder ska följa kraven som ställs i dessa normer och överenskommelser.

Flera av de indikatorer som återfinns i appendix 1 används för att utvärdera huvudsakliga negativa konsekvenser i förhållande till ovan nämnda internationella standarder.