



Redogörelse om investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Tabell 1

Finansmarknadsaktörer: Coeli Asset Management AB (5493005EHQXZDZVUXS17), Coeli Wealth Management AB (549300HYJ8M4BZGBVY86), Coeli Investment Management AB (549300Q95P7IVB71PU45), Coeli European AB (6367009XHKITZJWMYS39), Coeli Frontier Markets AB (5493002TXDWEI6S5J85) och Coeli Global AB (549300KF5F0XOZQNHP75) härnäst ("Coeli")

Publiceringsdatum: 2023-06-30

Sammanfattning: Coeli beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer ("PAI") på nästan alla sina investeringar. Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas även för Coeli inom ramen för rådgivningsprocessen.

I de fall huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer inte beaktas för enskilda produkter eller att integreringen av hållbarhetsfaktorer på produktnivå går utöver vad som angivits i denna redogörelse framgår detta av respektive fonds hållbarhetsinformation.

Redogörelsen för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer avser perioden 2022-01-01 till 2022-12-31. Coeli Asset Management har delegerat portföljförvaltningen av IKC-fonderna till IKC Capital AB (549300KANWUH74ELG813) som kommer lämna en egen upplysning avseende hur de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer beaktas för IKC fonderna.

Coeli beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer på bolagsnivå genom att mäta och övervaka de aggregerade huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer som Coelis fonder har. Coeli beaktar samtliga obligatoriska indikatorer som definieras av Sustainable Finance Disclosure Regulation ("SFDR").

Informationen om vilka negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer som Coelis fonder har kommer att publiceras den 30 juni med start 2023 på årsbasis. Informationen som presenteras den 30 juni varje år kommer att omfatta perioden 1 januari till 31 december föregående år. För rapporteringsperioden 2022 kommer det inte att göras någon jämförelse med föregående år. Jämförelsen kommer att gälla från och med den 30 juni 2024.

Beskrivning av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:

Coeli övervakar samtliga av de obligatoriska indikatorerna som anges i SFDR. Indikatorerna används för att mäta och hantera risken för investeringarnas potentiella negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorerna. För var och en av indikatorerna förväntas Coeli beskriva de åtgärder och planerade åtgärder som vidtagits för att undvika eller minska de huvudsakliga negativa konsekvenser som riskerna har på hållbarhetsfaktorerna.

Coeli avser att hantera risker kopplade till potentiella negativa hållbarhetskonsekvenser från sina investeringar via screeningkriterier och övervakning av påstådda brott mot internationella standarder.

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser 2022	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	427.75	N/A	Första rapportperioden. Täckningsgrad för portföljen: 92.16 % (tCO ₂ eq/EUR m)	Bolaget främjar att utsläppen minskar över tid men inget uttalat mål finns i dagsläget för detta. Enskilda fonder kan främja utsläpp av växthusgaser som miljörelaterad egenskap. Enskilda fonder kan även exkludera bolag med betydande intäkter från utvinning/produktion av fossila bränslen men beror på vilken investeringsstrategi den enskilda fonden har. Bolaget önskar framgent att de negativa konsekvenserna för indikatorn ska minska under den kommande referensperioden i relation till utvecklingen av det förvaltade kapitalet som bolaget har.
			Scope 2- växthusgasutsläpp	99.51	N/A	Första rapportperioden. Täckningsgrad för portföljen: 92.16 % (tCO ₂ eq/EUR m)	Se kommentar för indikator nummer 1.
			Scope 3- växthusgasutsläpp	3,402.34	N/A	Första rapportperioden. Täckningsgrad för portföljen: 92.16 % (tCO ₂ eq/EUR m)	Se kommentar för indikator nummer 1.
			Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	3,929.60	N/A	Första rapportperioden. Täckningsgrad för portföljen: 92.16 % (tCO ₂ eq/EUR m)	Se kommentar för indikator nummer 1.
	2.	Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	372.83	N/A	Första rapportperioden. Täckningsgrad för portföljen: 92.16 % (tCO ₂ eq/EUR m)	Se kommentar för indikator nummer 1.



	3.	Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Investeringsobjektets växthusgasintensitet	1,148.46	N/A	Första rapportperioden. Täckningsgrad för portföljen: 92.78% (tCO ₂ eq/EUR m)	Se kommentar för indikator nummer 1.
	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	1.91%	N/A	Första rapportperioden. Täckningsgrad för portföljen: 96.90 %	Ingen fastställd policy finns angående exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen. Enskilda fonder kan ha exkludering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen. Bolaget har inte definierat några mål för kommande referensperiod.
	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	Icke förnybar energiförbrukning: 77.23% Icke-förnybara energikällor: 1.09%	N/A	Indikatorn finns inte att tillgå som summerat värde och därför har valet gjorts att redovisa delarna var för sig Täckningsgrad för icke förnybar energiförbrukning: 20.12 % Täckningsgrad för icke förnybar energiproduktion: 95.88 %	Bolaget har inte under 2022 vidtagit några särskilda åtgärder avseende andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion. Bolaget har inte definierat några mål för kommande referensperiod.
	6.	Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan	Tillverkning: 0.38 Försörjning av el, gas, värme och kyla: 1.02 Handel; reparation av motorfordon, motorcyklar: 0.02 Transport och magasinering: 1.02	N/A	Första rapportperioden. Täckningsgrad för portföljen: 12.91%	Bolaget har under 2022 inte vidtagit några aktiviteter inom området. Bolaget har inte definierat några mål för kommande referensperiod.



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	0.00%	N/A	Första rapportperiod en. Täckningsgrad för portföljen: 97.94 %	Bolaget har under 2022 inte vidtagit några aktiviteter inom området. Bolaget har inte definierat några mål för kommande referensperiod.
Vatten	8.	Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	1.99	N/A	Första rapportperiod en. Täckningsgrad för portföljen: 1.76 %	Bolaget har under 2022 inte vidtagit några aktiviteter inom området. Bolaget har inte definierat några mål för kommande referensperiod.
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	118.58	N/A	Första rapportperiod en. Täckningsgrad för portföljen: 6.11 %	Bolaget har under 2022 inte vidtagit några aktiviteter inom området. Bolaget har inte definierat några mål för kommande referensperiod.

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	0.00 %	N/A	Första rapportperioden. Täckningsgrad för portföljen: 97.94 %	Kontinuerlig screening av innehav för att identifiera brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Påverkansdialog förs med bolag som är involverade i verifierade brott, alternativt kan företag komma att avyttras.
	11.	Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	24.89 %	N/A	Första rapportperioden. Täckningsgrad för portföljen: 72.37 %	Vid överträdelse görs en bedömning av allvarligheten samt om risken för ytterligare överträdelse är hög. Bolaget har inte satt upp något mål avseende indikator 11
	12.	Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	12.84 %	N/A	Första rapportperioden. Täckningsgrad för portföljen: 3.01 %	Bolaget främjar principer om lika lön för lika arbete vill att lönegapet mellan kvinnor och män ska vara så litet som möjligt.



	13.	Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	33.99 %	N/A	Första rapportperiod en. Täckningsgrad för portföljen: 61.77 %	Bolaget strävar efter en så jämn könsfördelning som möjligt (40/60) åt edera håll.
	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	0.00 %	N/A	Första rapportperiod en. Täckningsgrad för portföljen: 99.04 %	Bolaget har en nolltolerans mot kontroversiella vapen. Screening görs på innehav för att identifiera exponeringen mot kontroversiella vapen. Vid överträdelse kommer utslutning ske.

Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser 2022	Konsekvenser 2021	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Miljö	15.	Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	360.2	N/A	Första rapportperiod en. Täckningsgrad för portföljen: 97.10 % Bolaget har inte definierat några mål för kommande referensperiod



Sociala aspekter	16.	Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.	94.8 % (23)	N/A	Första rapportperioden. Täckningsgrad för portföljen: 97.10 %	Bolaget har under 2022 inte vidtagit några aktiviteter inom området. Bolaget har inte definierat några mål för kommande referensperiod
------------------	-----	---	---	-------------	-----	--	---

Indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser 2022	Konsekvenser 2021	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	Inte tillämpligt	N/A	N/A	N/A



Energieffektivitet	18.	Exponering mot energieffektiva fastigheter	Andel av investeringar i energieffektiva fastigheter	Inte tillämpligt	N/A	N/A	N/A
Andra indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer							
Sociala förhållanden och personalfrågor	1.	Investeringar i företag utan strategier för förebyggande av arbetsplatsolyckor	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategi för förebyggande av arbetsplatsolyckor	22.44%	N/A	Första rapportperioden. Täckningsgrad för portföljen: 57.97 %	Bolaget har under 2022 inte vidtagit några aktiviteter inom området. Bolaget främjar att investeringarna sätt upp strategier för förebyggande av arbetsplatsolyckor.
Bekämpning av korruption och mutor	15.	Fall av otillräckliga åtgärder som vidtagits för att hantera brott mot standarder för bekämpning av korruption och mutor	Andel investeringar i investeringsobjekt med identifierade brister i åtgärder som vidtagits för att hantera överträdelse av förfaranden och standarder för bekämpning av korruption och mutor	0.00%	N/A	Första rapportperioden. Täckningsgrad för portföljen: 97.94 %	Bolaget har under 2022 inte vidtagit några aktiviteter inom området. Bolaget ser att investeringarna fortsatt gör tillräckliga åtgärder.

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

SFDR definierar de olika hållbarhetsfaktorerna så som miljö-, sociala- och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter, anti-korruption och anti-mutor. Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer betraktas i allmänhet som den negativa konsekvensen ett investeringsbeslut eller investeringsrådgivning har på ovan beskrivna faktorer.

I enlighet med Coelis Policy för hållbara investeringar analyseras och bedöms de flesta investeringar som görs av Coelis investeringsteam utifrån de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer.

Policyn för hållbara investeringar har antagits av styrelserna för Coelis i juni 2023 och policyn ska uppdateras minst årligen av Coelis råd för hållbara investeringar med input från compliance, riskfunktionen och andra intressenter och sedermera ska policyn godkännas av styrelsen i respektive bolag.

Policyn beskriver Coelis övergripande riktlinjer för huvudsakliga negativa konsekvenser och att varje investeringsteam är ansvarigt för due-diligence-förfarandet och investeringsprocesser för att identifiera huvudsakliga negativa konsekvenser av investeringsbeslut och försöka åtgärda och mildra dem.

Metod och data som används för att bedöma huvudsakliga negativa konsekvenser är följande:

Environmental, Social and Governance – granskning

Coelis ramverk för hållbara investeringar omfattar en grundläggande integrering av ESG-faktorer och ESG-granskning. ESG-



granskningen omfattar screening och exkluderingar som genomförs i hela vårt produktsortiment för att säkerställa att portföljen uppfyller en minimistandard oberoende av den enskilda portföljens ESG-profil. Dessutom innehåller Coelis produktsortiment ytterligare ESG-kriterier som specificeras för varje produkt. Beroende på investeringsstrategin kan portföljen till exempel exkludera vissa sektorer, välja värdepapper med särskilda ESG-standarder eller investera tematiskt.

Övervakning av huvudsakliga negativa konsekvenser

PAI-övervakning sker med hjälp av en tredjepartsleverantör av hållbarhetsdata. Resultatet av screeningen för portföljen/bolaget bedöms och rangordnas utifrån deras indikatorresultat, både för enskilda indikatorer och samtliga indikatorer.

Den totala bedömningen och rangordningen resulterar tillsammans i en flagga som anger varje emittents resultat. De emittenter som flaggas för dåligt resultat, antingen totalt sett eller på enskilda indikatorer, analyseras sedan av respektive investeringsteam. För en viss indikator kan flera datakällor användas. Indikatorernas betydelse prioriteras enligt parametrar som granskas och upprätthålls av respektive investeringsteam. Dessa parametrar tar hänsyn till olika aspekter, bland annat datakvalitet, uppgifternas aktualitet och historik, datatäckning, aspekter av uppgiftslämnarnas metodik, vikten av indikatorns ämne och avvikelser i indikatorvärdena.

De emittenter som presterar sämst, eller får "negativa extremvärden", kommer att analyseras av respektive investeringsteam och vid behov eskaleras till Coelis råd för hållbara investeringar (Sustainable Investment Council) som enas om och beslutar om lämpliga åtgärder. Ärenden kan också uppstå efter interna analyser som bygger på information/data från andra källor. De möjliga åtgärderna är följande:

Engagemang: Emittenten identifieras som en kandidat för ett engagemangsärende. Detta kan bero på olika orsaker, till exempel emittentens PAI-resultat, antingen totalt sett eller för vissa indikatorer, eller låg datatäckning för emittenten jämfört med referensvärdet.

Investeringsteamet för en dialog med emittenten och följer upp resultatet efter engagemangsärendet utifrån relevanta KPI:er för PAI.

Exkludering: Emittenten anses inte vara berättigad till investeringar i våra förvaltade portföljer och exkluderas.

Ingen åtgärd: Emittentens PAI-indikatornivå anses vara godtagbar eller bedöms inte återspegla företagets faktiska pågående resultat. Inga ytterligare åtgärder behövs i detta skede. Emittenten kommer att bedömas löpande även i fortsättningen. När investeringsteamet beslutar om lämpliga åtgärder tar de bland annat hänsyn till allvaret och omfattningen av enskilda negativa konsekvenser och sannolikheten för förekomst av negativa konsekvenser och den skada de kan orsaka, inklusive deras potentiellt ohjälpliga egenskaper.

Felmarginal

Mätningen för hur Coelis beaktar hållbarhetsfaktorer görs generellt genom en tredjepartsleverantör av hållbarhetsdata. Coeli använder hållbarhetsdata från ISS ESG.

Eftersom ISS ESG används som datainsamlingsverktyg samlar Coeli generellt sett inte hållbarhetsdata direkt från de företag som fonderna eller portföljerna investerar i. Om data ej är tillgängligt hos ISS ESG strävar varje investeringsteam efter att samla in data direkt från företagen.

I januari 2023 täckte ISS ESG hållbarhetsdata för 7800 företag, 830 statsobligationer och upp till 28 500 kontroverser. Datakvaliteten och täckningen för huvudsakliga negativa konsekvenser för varje värdepapper beror på vilken typ av säkerhet det är och vilken rapportingskyldighet emittenten har.

För närvarande är det svårt att uppskatta felmarginalen på hållbarhetsdatan, men det är troligt att den är omfattande. I takt med att mer data blir tillgänglig kommer data-kvantiteten och -kvaliteten att förbättras och öka vilket kommer ge en mer



tillförlitlig hållbarhetsdata.

Felmarginal

Mätningen för hur Coeli beaktar hållbarhetsfaktorer görs generellt genom en tredjepartsleverantör av hållbarhetsdata. Coeli använder hållbarhetsdata från ISS ESG.

Eftersom ISS ESG används som datainsamlingsverktyg samlar Coeli primärt inte hållbarhetsdata direkt från de företag som fonderna eller portföljerna investerar i. Om data ej är tillgängligt hos ISS ESG strävar varje investeringsteam efter att samla in data direkt från företagen.

I januari 2023 täckte ISS ESG hållbarhetsdata för 7800 företag, 830 statsobligationer och identifierade 28 500 kontroverser enligt deras metod. Datakvaliteten och täckningen för huvudsakliga negativa konsekvenser för varje värdepapper beror på vilken typ av säkerhet det är och vilken rapportingskyldighet emittenten har.

För närvarande är det svårt att uppskatta felmarginalen på hållbarhetsdatan, men det är troligt att den är omfattande. I takt med att mer data blir tillgänglig kommer data-kvantiteten och -kvaliteten att förbättras och öka vilket kommer ge en mer tillförlitlig hållbarhetsdata.

Policyer för aktieägarengagemang

Som aktiva investerare och kapitalförvaltare är våra team engagerade i sina investeringar och de hanterar en rad ESG- och hållbarhetsaspekter som identifierats i företagsbesiktnings- och investeringsprocesserna. Baserat på investeringsteamets grundliga kunskap och förståelse inleds konstruktiva dialoger med företagsledningar, myndigheter, intressegrupper eller andra aktörer i syfte att:

- Främja miljömässiga och/eller sociala faktorer
- Hantera och mildra hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser, och/eller
- Bidra till positiv utveckling och förändring.

Respektive investeringsteam ansvarar för att definiera sitt engagemangsupplägg. Det kan ske i form av möten, formell korrespondens, deltagande i konferenser och informationsutbyten. Investeringsteam som investerar i börsnoterade företag kan också utöva sin ägarmakt genom att rösta på bolagsstämmor. Se Principer för aktieägarengagemang för mer information.

Hänvisningar till internationella standarder

Tillämpningen av PAI bygger på FN:s mål för hållbar utveckling och relevanta internationella konventioner och föreskrifter, som till exempel: FN:s Global Compact, OECD:s principer för företagsstyrning, OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s deklaration om de mänskliga rättigheterna, FN:s vägledande principer om företag och mänskliga rättigheter, Barnrättsprinciperna för företag, ILO:s konventioner om arbetsnormer, Rio-deklarationen om miljö och utveckling, FN:s konvention mot korruption, Konventionen om klusterammunition och Parisavtalet inom ramen för FN:s ramkonvention om klimatförändringar.

När det gäller anpassningen till Parisavtalet innehåller tillämpningen av PAI ett krav på att investeringsobjekt som är verksamma inom det mest klimatkritiska sektorerna ska visa upp en trovärdig omställningsstrategi som är förenlig med Parisavtalets klimatmål. Detta inkluderar bedömningar av deras strategier för minskade koldioxidutsläpp och deras positiva bidrag till klimatbegränsning. I takt med att metoderna för bedömning av detta successivt blir mer välutvecklade för fler sektorer kommer antalet företag som omfattas av detta krav att öka.

Historisk jämförelse



Den första historiska jämförelsen sker i juni 2024.