

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Finansmarknadsaktör

Investerum Strategic Value, LEI-kod: 549300RR1CE2CTJQM96

Sammanfattning

Investerum Strategic Value är aktivt förvaltat och tillämpar en långsiktig, värdebaserad investeringsstrategi. Investeringsbeslut grundas på djupgående bolagsanalyser där hållbarhetsaspekter är integrerade i hela processen. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och beaktar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principal Adverse Impacts, PAI) i enlighet med EU:s disclosureförordning.

Hållbarhetsanalysen omfattar bland annat växthusgasutsläpp, påverkan på biologisk mångfald, vattenanvändning, arbetsvillkor, mänskliga rättigheter samt efterlevnad av internationella normer som FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer. Två ytterligare PAI-indikatorer beaktas:

- Investeringar i företag utan vattenhanteringspolicy
- Exponering mot företag som saknar policyer för antikorruption och antimutor

Fonden investerar framförallt i bolag som bedöms främja något av FN:s 17 globala mål. Bolag som bryter mot internationella normer eller saknar åtgärdsplan vid dokumenterade överträdelser exkluderas. Exkluderingar gäller även för bolag involverade i kontroversiella vapen, kärnvapen, samt vid överträdelser av mänskliga rättigheter, miljöstandarder och antikorrupsionsprinciper. För andra kontroversiella verksamheter, såsom alkohol, tobak och spel, görs en samlad hållbarhetsbedömning utan uttryckliga exkluderingskriterier.

Hållbarhetsdata samlas in från externa ESG-leverantörer och används både inför investeringar och i löpande uppföljning. Vid identifierade brister kan ytterligare analys genomföras.

Fonden har ingen minimiandel hållbara investeringar, men strävar efter att integrera hållbarhet i linje med fondens strategi. Investeringar i fossilgas och kärnenergi kan förekomma och är inte strikt förbjudet.

Relevanta policies hittas här: <https://www.isec.com/funds> <https://www.investerum.se/f%C3%B6retaget>

Denna rapport om huvudsakliga negativa påverkningar på hållbarhetsfaktorer omfattar referensperioden från den 1 januari till den 31 december 2024.

Beskrivning av de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer Fonden beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer (PAI) genom att använda data från en extern leverantör specialiserad på hållbarhetsinformation. Denna information används för att identifiera, utvärdera och hantera potentiella negativa effekter som investeringarna kan ha på miljömässiga och sociala faktorer. Fonden använder samtliga 14 obligatoriska PAI-indikatorer enligt EU:s SFDR, samt två ytterligare indikatorer: Investeringar i företag utan vattenhanteringspolicy och Exponering mot företag som saknar policyer för antikorrup­tion och antimutor. Bedömningen baseras på data från externa ESG-leverantörer och genomförs både inför investeringar och löpande under innehavstiden. Om analysen visar på betydande hållbarhetsrisker eller negativa konsekvenser, kan detta påverka investeringsbeslutet och i vissa fall leda till exkludering av bolaget.					
Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt					
Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser 2024	Konsekvenser 2023	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	630,09 tCO2e Täckningsgrad: 79.38%	-	Scope 1 avser direkta utsläpp av växthusgaser som uppstår inom företagets egen verksamhet, till exempel från tillverkningsprocesser i företagets egna fabriker eller anläggningar.	Genom fondens hållbarhetskriterier och mål och främjandet av hållbarhet är ambitionen att investeringarna bidrar till minskad klimatpåverkan över tid.
		Scope 2- växthusgasutsläpp	69.47 tCO2e Täckningsgrad: 80.04%		Scope 2 omfattar indirekta utsläpp som uppstår vid produktionen av den el, värme, kyla eller ånga som företaget köper in och använder i sin verksamhet.	Inför nästa referensperiod planerar fonden att fortsätta stärka samarbetet med ESG-dataleverantören och verka för bättre datakvalitet och datatäckning.
		Scope 3- växthusgasutsläpp	3861.45 tCO2e Täckningsgrad: 78.37%		Scope 3 omfattar indirekta utsläpp i företagets värdekedja som det inte själv kontrollerar, exempelvis från leverantörer, transporter, användning av produkter eller avfall. Dessa utsläpp är ofta svåra att mäta exakt och baseras därför till stor del på uppskattningar.	
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	4561.01 tCO2e Täckningsgrad: 80.06%			

	2. Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	76.85 tCO2e/MEUR Täckningsgrad: 85.43%	-	Beräknas i enheten tCO2e/MEUR (ton koldioxidekvivalenter per miljon euro investerat). Det beräknas genom att summera växthusgasutsläpp (Scope 1, 2 och ibland 3) från portföljbolagen, viktat efter fondens ägarandel, och dividera med det totala investerade beloppet i miljoner euro.	Genom fondens hållbarhetskriterier och mål och främjandet av hållbarhet är förhoppningen att investeringarna bidrar till minskad klimatpåverkan över tid. Inför nästa referensperiod planerar fonden att fortsätta stärka samarbetet med ESG-dataleverantören och verka för bättre datakvalitet och datatäckning.
--	---------------------	------------------	---	---	--	--

	3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Investeringsobjektets växthusgasintensitet	258.46 tCO ₂ e/ MEUR Täckningsgrad: 87.8%	-	Beräknas som mängden växthusgasutsläpp i ton CO ₂ e per miljon euro i omsättning (tCO ₂ e/MEUR omsättning). Det visar hur koldioxidintensivt ett bolags verksamhet är i förhållande till dess ekonomiska output.	Det förväntar sig att investeringarnas växthusgasintensitet minskar över tid, men betonar att en absolut minskning av utsläpp är mer önskvärd eftersom den inte påverkas av bolagets tillväxt. Indikatorn kommer att följas upp via tredjepartsleverantör. Däremot har fondbolaget inte fastställt specifika mål kopplat till växthusgasintensitet.
--	---	---	---	---	--	---

	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	0% Täckningsgrad: 88.64%	-	Exponering mot företag inom sektorn för fossila bränslen avser investeringar i bolag som är verksamma inom utvinning, produktion eller distribution av fossila bränslen såsom olja, kol och naturgas.	Fonden analyserar detta via tredjepartsleverantör. I nuläget är det ingen exponering mot fossila bränslen. Men enligt fondens mål och kriterier är det tillåtet med investeringar för verksamhet med exponering mot fossila bränslen även om ambitionen inte är att aktivt göra sådana investeringar så är det tillåtet och kan förekomma. Inför nästa period är målet att fortsatt mäta denna indikator. Samt att stärka analysen av indirekt exponering genom förbättrad datainsamling och dialog med ESG-dataleverantör.
--	--	---	-----------------------------	---	---	---

	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	Konsumtion: 35.17% Täckningsgrad: 78.42% Produktion: - Täckningsgrad: -		Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion avser hur stor del av ett företags totala energianvändning eller energiproduktion som kommer från icke-förnybara källor, såsom kol, olja och naturgas. Indikatorn används för att bedöma företagets klimatpåverkan och energiprofil.	Genom fondens hållbarhetskriterier och mål är ambitionen att investeringarna bidrar till minskad klimatpåverkan över tid. Däremot har fondbolaget inte fastställt specifika mål kopplat till denna indikator.
--	--	--	--	--	--	--

	6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan	Agriculture: - Mining: - Manufacturing: <0.01 Electricity: - Water Supply: - Construction: <0.01 Wholesale: <0.01 Transportation: <0.01 Real State: <0.01 Täckningsgrad: 77.58%		Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan mäter hur mycket energi som förbrukas i förhållande till ekonomisk output inom sektorer som har hög klimatpåverkan, exempelvis industri, transport och energi. Indikatorn används för att bedöma hur energieffektiv verksamheten är i klimatintensiva branscher.	Genom fondens hållbarhetskriterier och mål är ambitionen att investeringarna bidrar till minskad klimatpåverkan över tid. Däremot har fondbolaget inte fastställt specifika mål kopplat till denna indikator.
--	---	--	---	--	--	--

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	13.32% Täckningsgrad: 87.95%	-	Denna indikator används för att identifiera och begränsa investeringar som riskerar att orsaka betydande negativ påverkan på naturmiljöer med högt skyddsvärde.	Genom fondens hållbarhetskriterier och mål är ambitionen att investeringarna bidrar till minskad klimatpåverkan över tid. Däremot har fondbolaget inte fastställt specifika mål kopplat till denna indikator.
--------------------	--	---	---------------------------------	---	---	--

Vatten	8. Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	2.45 tCO2e/ MEUR Täckningsgrad: 43.57%	-	Denna indikator används för att identifiera investeringar i bolag med potentiellt skadlig påverkan på vattenmiljöer.	Genom fondens hållbarhetskriterier och mål är ambitionen att investeringarna bidrar till minskad klimatpåverkan över tid. Däremot har fondbolaget inte fastställt specifika mål kopplat till vatten.
--------	------------------------	---	---	---	--	---

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	0.0849 tCO2e/ MEUR Täckningsgrad: 66%	-	Denna indikator används för att identifiera investeringar i företag som genererar eller hanterar sådant avfall på ett sätt som kan ha negativ påverkan på människor och ekosystem.	Genom fondens hållbarhetskriterier och mål är ambitionen att investeringarna bidrar till minskad klimatpåverkan över tid. Däremot har fondbolaget inte fastställt specifika mål kopplat till avfall.
INDIKATORER FÖR SOCIALA OCH ARBETSTAGARE, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER, ANTI-KORRUPTION OCH ANTI-BESTICKNING FRÅGOR						

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% Täckningsgrad: 58.18%	-	Denna indikator används för att identifiera och undvika investeringar i bolag som systematiskt bryter mot dessa riktlinjer.	Fonden har under referensperioden genom tredjepartsleverantör identifierat och hanterat eventuella brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Analysen baseras på data från en extern hållbarhetsleverantör och uppdateras löpande. Inför nästa referensperiod planerar fonden att fortsätta stärka samarbetet med ESG-dataleverantören och verka för bättre datakvalitet och datatäckning.
---	--	---	-----------------------------	---	---	--

Sociala förhållanden och personalfrågor	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	52.01% Täckningsgrad: 87.95%	-	Indikatorn har syfte att identifiera företag som saknar interna system för att säkerställa att deras verksamhet följer internationella normer för hållbart företagande.	Genom fondens hållbarhetskriterier och mål är ambitionen att investeringarna, över tid, bidrar till investeringar i bolag som har tydliga processer och mekanismer för efterlevnad av internationella normer.
---	--	--	---------------------------------	---	---	---

Sociala förhållanden och personalfrågor	12. Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	11.89% Täckningsgrad: 85.58%	-		Genom fondens hållbarhetskriterier och mål är ambitionen att investeringarna, över tid, bidrar till investeringar i bolag som minskar löneklyftan mellan könen. Däremot har fondbolaget inte fastställt specifika mål kopplat till denna indikator.
---	---------------------------------------	--	---------------------------------	---	--	---

Sociala förhållanden och personalfrågor	13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	32% Täckningsgrad: 87.07%	-		Genom fondens hållbarhetskriterier och mål är ambitionen att investeringarna, över tid, bidrar till investeringar i bolag som gynnar en jämnare könsfördelning. Däremot har fondbolaget inte fastställt specifika mål kopplat till denna indikator.
---	--	---	------------------------------	---	--	---

Sociala förhållanden och personalfrågor	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% Täckningsgrad: 85.58%	-		Fonden har under perioden säkerställt att inga investeringar görs i företag involverade i kontroversiella vapen genom en exkluderingspolicy och kontinuerlig övervakning med stöd av extern tredjepartsleverantör för hållbarhetsdata. Inför nästa referensperiod planeras att fortsätta ha 0 % exponering och genomföra granskning av portföljen via tredjepartsleverantör. Samt öka täckningsgraden genom dialog med vår leverantör.
Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter						

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser 2024	Konsekvenser 2023	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod

Miljö	15. Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	N/A	-	Inte tillämpligt för fonden.	Inte tillämpligt för fonden.
-------	-----------------------------	---	-----	---	------------------------------	------------------------------

Sociala aspekter	16. Investeringsobjekten s 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.	N/A	-	Inte tillämpligt för fonden.	Inte tillämpligt för fonden.
Indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter						

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser 2024	Konsekvenser 2023	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	N/A	-	Fonden investerar inte huvudsakligen i fastigheter.	Fonden investerar inte huvudsakligen i fastigheter.

Energieffektivitet	18. Exponering mot energieffektiva fastigheter	Andel av investeringar i energieffektiva fastigheter	N/A	-	Fonden investerar inte huvudsakligen i fastigheter.	Fonden investerar inte huvudsakligen i fastigheter.
Andra indikatorer för huvudsakliga negativa effekter på hållbarhetsfaktorer - ytterligare PAI från tabell 2 och tabell 3						
Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser 2024	Konsekvenser 2023	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod

Vatten, avfall och material utsläpp	Investeringar i företag utan metoder för hållbarhet i haven	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan metoder eller strategier för hållbarhet i haven	84.90% Täckningsgrad: 85.58%	-		Genom fondens hållbarhetskriterier och mål är ambitionen att investeringarna bidrar till minskad klimatpåverkan över tid.
-------------------------------------	---	--	---------------------------------	---	--	---

Bekämpning av korruption och mutor	Ingen policy för bekämpning av korruption och mutor	Andel investeringar i enheter utan policy för bekämpning av korruption och mutor i enlighet med FN:s konvention mot korruption	9.39% Täckningsgrad: 88.64%	-		Genom fondens hållbarhetskriterier och mål är ambitionen att investeringarna, över tid, bidrar till investeringar i bolag som har tydliga processer och policies i enlighet med internationella normer.
[Information om eventuella andra negativa påverkningar på hållbarhetsfaktorer som används för att identifiera och bedöma ytterligare huvudsakliga negativa påverkningar på en hållbarhetsfaktor som avses i artikel 6.1 punkt c), i formatet i tabell 2 eller 3]						

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

Investerum Strategic Value tillämpar en integrerad strategi för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Denna strategi är en del av fondens övergripande hållbarhetsanalys och bygger på både intern analys och data från externa tredjepartsleverantörer av hållbarhetsinformation.

Identifieringen av negativa konsekvenser sker genom:

- Hållbarhetsanalys som omfattar indikatorer från tabell 1 i bilaga I till Kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1288.
- Datainsamling från externa ESG-leverantörer, som tillhandahåller information om bolagens påverkan på miljö, sociala faktorer och styrning.
- Normbaserad analys, där bolag screenas mot internationella normer och konventioner kopplade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion.
- Kvalitativ bedömning av bolagens hantering av hållbarhetsrisker baserat på finansiellt materiella faktorer.

Prioriteringen av negativa konsekvenser sker utifrån allvarlighetsgrad, omfattning och bolagets vilja att åtgärda identifierade brister. Om analysen visar på betydande hållbarhetsrisker, påverkar detta investeringsbeslut och kan leda till exkludering om ingen tydlig åtgärdsplan finns.

Strategier för engagemang

Fonden har i nuläget ingen formaliserad strategi för aktieägarengagemang kopplat till hantering av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. I vissa fall kan dialog med bolag förekomma som en del av det löpande analysarbetet, särskilt om det bedöms relevant för att bättre förstå bolagets hållbarhetsarbete. Fondens huvudsakliga metod för att hantera hållbarhetsrisker är dock att genomföra analyser, dels som en del utav den övergripliga analysarbetet men framför allt via tredjepartsleverantör för hållbarhetsdata inför investeringar och att exkludera bolag som inte uppfyller fondens hållbarhetskriterier som är definierade.

Hänvisningar till internationella standarder

Investerum Strategic Value beaktar internationella normer och konventioner som en central del av sin hållbarhetsstrategi. Fonden investerar inte i bolag som bekräftats agera i strid med internationellt erkända standarder inom miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och antikorrupktion. Detta inkluderar bland annat FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter (UNGP).

Fonden använder data från en extern hållbarhetsleverantör för att identifiera bolag som bryter mot dessa normer. Företag som verifieras ha brutit mot internationella konventioner exkluderas från investeringsuniversumet. Denna normbaserade analys är en integrerad del av investeringsprocessen och uppdateras löpande.