

REDOGÖRELSE FÖR HUVUDSAKLIGA NEGATIVA KONSEKVENSER FÖR HÅLLBAR UTVECKLING

PUBLICERAT DEN 29 JUNI 2023

Öhman Fonder

Tabell 1

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Finansmarknadsaktör: E. Öhman J:or Fonder AB, LEI-kod 549300VKZ5UYSWLOKI68

Sammanfattning

E. Öhman J:or Fonder AB, (Öhman Fonder eller fondbolaget), LEI-kod: 549300VKZ5UYSWLOKI68, beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser av sina investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer. Föreliggande redogörelse är den konsoliderade redogörelsen för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för Öhman Fonder.

Denna redogörelse för de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer (så kallade PAI, Principal Adverse Impact) omfattar referensperioden från 1 januari till den 31 december 2022. Fondbolaget har mätt PAI på aggregerad nivå under perioden 1 januari till 31 december 2022, och de finansiella produkterna har beaktat utvalda PAI under perioden 1 augusti till 31 december 2022.

I denna redogörelse rapporterar fondbolaget de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer avseende samtliga obligatoriska indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser, se tabell 1, samt fyra valfria indikatorer från tabell

2 och 3: (i) Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp och (ii) avskogning, (iii) avsaknad av mekanismer för klagomålshantering i samband med personalfrågor och (iv) bolag utan policy för mänskliga rättigheter. Dessa indikatorer är i linje med fondbolagets fokusområden för 2022 och 2023: Klimat (Science Based Targets), biologisk mångfald och mänskliga rättigheter.

Redogörelsen innehåller även en beskrivning för på vilket sätt fondbolaget i sin förvaltning bedömer val av åtgärder avseende de huvudsakliga negativa konsekvenserna (upsatta tröskelvärden, påverkansdialog eller genom exkludering). Vid beaktandet av huvudsakliga negativa konsekvenser vid investeringsbeslut tar fondbolaget hänsyn till hur sannolikt det är att dessa huvudsakliga negativa konsekvenser blir verklighet och hur allvarliga de är, inklusive den potentiella oåterkalleligheten. Påverkansdialog sker inom ramen för fondbolagets aktiva ägarroll, vilket fondbolaget utövar bland annat för att undvika eller minska identifierade huvudsakliga negativa konsekvenser

samt för att uppnå bästa möjliga långsiktigt hållbara avkastning för andelsägarna och ägarna av de diskretionära portföljerna. Här framgår också att fondbolaget i möjligaste mån använder faktiskt rapporterade data från bolag/investeringsobjekt, inhämtade av en dataleverantör och när data inte finns så använder sig fondbolaget av dataleverantörens uppskattningar.

Öhman Fonder avstår investeringar i bolag som systematiskt och omfattande verifierats bryta mot internationellt accepterade och vedertagna konventioner och riktlinjer nedskrivna i bland annat FN:s globala överenskommelse, OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter (UNGP) och deras underliggande konventioner. Ytterligare information om detta arbete framgår i redogörelsen.

De huvudsakliga negativa konsekvenser som beaktats för respektive fond och relevanta diskretionära portföljer redovisas i den hållbarhetsrelaterade förköpsinformation och i årsberättelsen.

Beskrivning av de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer

Vid investeringsbeslut i fonderna beaktar fondbolaget utvalda negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Samtliga faktorer beaktas inte i alla produkter och är inte relevanta för alla underliggande investeringar i fonderna eller i alla diskretionära portföljer. Investeringar analyseras utifrån de kriterier som är väsentliga för ett specifikt företag och dess bransch. De huvudsakliga negativa konsekvenserna som beaktas kan komma att revideras allt eftersom data finns tillgänglig samt beroende på dess relevans. Följande kriterier har beaktats i förekommande fall och i den mån data finns tillgänglig.

Miljökriterier:

- Utsläpp av växthusgaser
- Koldioxidavtryck
- Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen

- Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp
- Avskogning

Sociala kriterier:

- Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Jämnare könsfördelning i styrelserna
- Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)
- Inga mekanismer för klagomålshantering i samband med personalfrågor
- Ingen policy för mänskliga rättigheter

Vi har beaktat de huvudsakliga negativa konsekvenserna i enlighet med antingen uppsatta tröskelvärden eller genom exkludering, som brott mot FN:s globala överenskommelse eller investering i kontroversiella vapen. I de fallen beaktandet av en viss indikator skett genom exkludering har fonden eller den diskretionära portföljen avstått eller kraftigt begränsat sina investeringar, då investeringar i sådan verksamhet eller bolag bedöms vara negativa för miljö och samhället i stort. I andra fall beaktades vissa indikatorer genom att fonden eller portföljen tillämpat särskilda tröskelvärden, som förvaltaren beaktat vid sina investeringsbeslut. I de fall förvaltaren beslutat om investering och tröskelvärdet överskridits, har förvaltaren särskilt motiverat investeringen. Det kan då till exempel vara fråga om en investering i bolag under omställning; från fossilbaserad ekonomi till en ekonomi baserad på förnyelsebar energi.

Varje finansiell produkt har beaktat utvalda huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, och resultatet framgår i den enskilda årsberättelsen för respektive produkt. Fondbolaget har bland annat för att undvika eller minska identifierade huvudsakliga negativa konsekvenser samt för att uppnå bästa möjliga långsiktigt hållbara avkastning för andelsägarna och ägarna av de diskretionära portföljerna utövat en aktiv ägarroll, vilket fondbolaget alltjämt utövar. Aktivt ägande innebär att fondbolaget minskar hållbarhetsriskerna i sina fonder och portföljer samtidigt som fondbolaget på ett positivt sätt bidrar till omställningen mot en mer hållbar värld. Detta innebär att fondbolaget begränsar risken för potentiella negativa effekter på investeringarnas avkastning genom att bedriva ett effektivt påverkansarbete i form av påverkansdialoger. På så sätt strävar fondbolaget efter att identifiera potentiella hållbarhetsrisker, genom att till exempel uppmana företag att hantera risker innan en incident eller kontrovers uppstår. Fondbolagets aktiva ägande syftar till att uppnå en god långsiktigt hållbar avkastning till andels- och portföljägarna. Under 2023 planerar fondbolaget att fortsätta beakta relevanta huvudsakliga negativa konsekvenser samt bedriva påverkansdialoger med portföljbolagen i syfte att bland annat begränsa eller minska de huvudsakliga negativa konsekvenserna.

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt

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 växthusgaser	1. Utsläpp av växthusgaser	Scope 1 - växthusgasutsläpp	247 717 tCO ₂ e	-	Scope 1 omfattar utsläpp av växthusgaser som sker i företagets egen verksamhet, exempelvis från produktion i egna fabriker. Beräknas enligt formel (1) enligt bilaga 1. Datatäckningsgraden är 88%.	Fondbolaget avstår eller begränsar sina investeringar kraftigt i utvinning av fossila bränslen, energiproduktion från kol, olje- och gasrelaterade produkter och tjänster, transport eller distribution samt lagring av olja och gas. Fondbolaget har bedrivit påverkansdialoger inom fokusområde klimat, vilket inkluderar växthusgasutsläpp. Dialog om växthusgasutsläpp sker med utvalda företag som har höga växthusgasutsläpp men inga klimatmål. Under 2023 fortsätter dialogerna inom klimat.	
		Scope 2 - växthusgasutsläpp	83 527 tCO ₂ e	-	Scope 2 omfattar företagets indirekta utsläpp av växthusgaser från produktion av köpt el, ånga, värme och kyla som förbrukas av företaget. Se formel (1) för denna indikator i bilaga 1. Datatäckningsgraden är 88%.		
		Scope 3 - växthusgasutsläpp	2 152 402 tCO ₂ e	-	Scope 3 omfattar alla andra indirekta utsläpp av växthusgaser som sker i ett företags värdekedja men som företaget inte äger eller direkt kontrollerar. Till exempel utsläpp från inköpt material eller utsläpp från användning av produkten företaget säljer. Scope 3 baseras därför på stor del av uppskattningar. Beräknas enligt formel (1) enligt bilaga 1. Datatäckningsgraden är 87%.		
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	2 484 097 tCO ₂ e	-	Sammanlagda utsläpp avseende Scope 1 + Scope 2 + Scope 3. Datatäckningsgraden är 87%.		
		2. Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	266 tCO ₂ e/miljon EUR	-		Beräknas enligt formel (2) enligt bilaga 1. Datatäckningsgraden är 87%.
		3. Investeringsobjekts växthusgasintensitet	Investeringsobjekts växthusgasintensitet	713 tCO ₂ e/miljon EUR	-		Beräknas enligt formel (3) enligt bilaga 1. Datatäckningsgraden är 87%.
		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	2 %	-		Måttet är binärt, dvs. om företaget får intäkter från fossila bränslen, till exempel från transport av fossila bränslen, blir det ett "Ja", som sedan summeras till totalt marknadsvärde i företag som har exponering mot sektorn. Datatäckningsgraden är 93%.
	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	72 %	-	Måttet avser investeringsobjektets/företagens energianvändning inom förnybara energikällor. I begreppet förnybara energikällor avses bland annat vindenergi, solenergi, havsenergi, vattenkraft, biomassa, deponigas, gas från avloppsreningsverk samt biogas. Datatäckningsgraden är 76%.		
					Fondbolaget avstår investeringar i företag som genererar intäkter från prospektering, utvinning, produktion, raffinering, bearbetning och begränsar investeringar i transport, lagring, distribution, handel av fossila bränslen.		
					Fondbolaget har bedrivit påverkansdialoger inom fokusområde klimat. Dialog om att öka andelen förnyelsebar energianvändning sker med utvalda företag med höga koldioxidutsläpp utan klimatmål. Under 2023 fortsätter dialogerna inom klimat.		

* Detta är första gången rapporteringen görs.

Utsläpp växthusgaser	6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan	Sektor A (Jordbruk, skogsbruk och fiske): 0,4 Sektor B (Utvinning av mineraler): 2,0 Sektor C (tillverkning): 0,6 Sektor D (Försörjning av el, gas, värme och kyla): 3,7 Sektor E (Avloppsrening, avfallshantering och sanering): 0,8 Sektor F (Byggverksamhet): 0,1 Sektor G (Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar): 0,0 Sektor H (transport och magasinering): 0,8 Sektor L (Fastighetsverksamhet): 64,3	-	Datatäckningsgraden för samtliga sektorkoder är 79%.	Fondbolaget har bedrivit påverkansdialoger inom fokusområde klimat. Dialog om att öka andelen förnyelsebar energianvändning sker med utvalda företag med höga koldioxidutsläpp utan klimatmål. Under 2023 fortsätter dialogerna inom klimat.
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	0,03 %	-	Datatäckningsgraden är 93%.	Fondbolaget bedriver påverkansdialoger, där biologisk mångfald är ett av fokusområdena. Dialog om biologisk mångfald sker med utvalda bolag med hög negativ påverkan på den biologiska mångfalden. Under 2023 fortsätter dialogerna inom biologisk mångfald.
Vatten	8. Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	1,8	-	Datatäckningsgraden är 2%. Den huvudsakliga negativa konsekvensen är därför svår att bedöma.	Fondbolaget har inte vidtagit åtgärder under perioden. Indikatorn ingår inte i fondbolagets fokusområden för 2023. Däremot kan frågan om utsläpp till vatten förekomma inom fokusområdet biologisk mångfald.
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	1,4	-	Datatäckningsgraden är 28%. Det medför att huvudsakliga negativa konsekvensen är svåra att bedöma.	Fondbolaget har inte vidtagit åtgärder under perioden. Indikatorn ingår inte i fondbolagets fokusområden för 2023.

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 %	-	Öhman Fonder investerar inte i företag som verifierats ha brutit mot FN:s globala överenskommelser eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fondbolaget använder dataleverantörens kontroversbedömning för att bedöma om ett företag har brutit mot överenskommelserna eller riktlinjerna. Kontroversbedömningen delas in i fyra kategorier: grön/gul/orange/röd, och baseras på hur allvarliga och omfattande kontroverser företaget varit med om. Röd innebär att företaget har pekats ut i en eller flera kontroverser med trovärdiga anklagelser om att företaget eller dess ledning har orsakat storskalig skada efter brott mot globala normer, och fondbolaget investerar inte i sådana företag. Datatäckningsgraden är 93%.	Fondbolaget har avstått och fortsätter att avstå investeringar i företag som verifierats bryta mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
	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	36 %	-	Datan refererar till andelen investeringsobjekt i portföljen som är medlemmar/signatärer av FN:s globala överenskommelse. Datatäckningsgraden är 93%.	Fondbolaget har bedrivit påverkansdialoger med utvalda företag där mänskliga rättigheter är ett fokusområde. Ett sätt att säkerställa att företaget respekterar mänskliga rättigheter är att företaget bedöms följa internationella konventioner och riktlinjer, såsom FN:s globala överenskommelse, som vi starkt uppmanar företag att signera, eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Fondbolaget kommer att fortsätta uppmanra företag att signera FN:s globala överenskommelse
	12. Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	12 %	-	Datatäckningsgraden är 19%. De huvudsakliga negativa konsekvenserna är därför svår att bedöma.	Fondbolaget har inte vidtagit åtgärder under perioden. Indikatorn ingår inte i fondbolagets fokusområden för 2023.
	13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	Kvinnlig representation: 36 % Manlig representation: 64 %	-	Datatäckningsgraden är 93%.	Om enbart ett kön är representerat i styrelsen, eller om fördelningen är högre än 90% av majoritetskönet, röstar fondbolaget (på bolagsstämmor) nej till omval av styrelsen samt i förekommande fall nej till valberedningens ordförande samt nya medlemmar som nominerats och som inte förbättrar fördelningen. Fondbolaget strävar efter minst en 60/40-fördelning. Detta gäller även under 2023 och framåt.
	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%	-	Datatäckningsgraden är 93%. Öhman Fonder investerar inte i företag som tillverkar eller är exponerade mot kontroversiella vapen.	Fondbolaget har avstått och fortsätter att avstå från investeringar i företag som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen.

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	114,12 tCO ₂ e/miljon EUR	-	Datataäckningsgraden är 100% (omfattar fondbolagets statsobligationer) och innefattar Scope 1, 2 och 3 - växthusgasutsläpp/EURm BNP. Dataleverantören har hämtat det nationella växthusgasutsläpp från EDGAR (Emissions Database for Global Atmospheric Research) och nominell BNP-nivå kommer från WDI (World Development Indicators) och beräknas enligt formel (4) i bilaga 1.	Fondbolaget har inte vidtagit och planerar inte att vidta åtgärder avseende denna indikator.
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.	0	-	Datataäckningsgraden är 100% och utgår från EU:s och FN:s sanktionslistor.	Fondbolaget har inte vidtagit och planerar inte att vidta åtgärder avseende denna indikator.

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	-	-	Öhman Fonder investerar inte i fastigheter	-
Energi-effektivitet	18. Exponering mot energieffektiva fastigheter	Andel av investeringar i energieffektiva fastigheter	-	-	Öhman Fonder investerar inte i fastigheter	-

Andra indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

De ytterligare klimat- och miljörelaterade indikatorerna som fondbolaget beaktat är följande:

- Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp
- Avskogning

För att Öhman Fonder ska kunna agera effektivt i vårt påverkansarbete, har vi identifierat särskilda fokusområden. Det ger oss bättre förutsättningar att uppnå resultat, mäta utvecklingen och i slutändan nå våra påverkansmål. Våra fokusområden riktar sig mot företeelser som vi bedömer vara systematiska risker snarare än bolagsspecifika risker. De fokusområden vi arbetat med under 2022 och som vi också kommer arbeta med under 2023 är:

klimat (Science Based Targets), biologisk mångfald och mänskliga rättigheter. Därför har fondbolaget valt att vid investeringsbeslut beakta ovanstående indikatorer; dvs. avskogning (som är den främsta orsaken till förlusten av den biologiska mångfalden) samt investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp.

Fondbolaget har beaktat följande ytterligare indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor:

- Avsaknad av mekanismer för klagomålshantering i samband med personalfrågor

- Bolag utan policy för mänskliga rättigheter
- Ovanstående indikatorer har fondbolaget valt, i likhet med ovan, då de är i linje med fondbolagets fokusområden.

Andra indikatorer som fondbolaget använt för att identifiera och bedöma ytterligare huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer är, i förekommande fall, och beroende på ett företags bransch huruvida företaget satt vetenskapligt baserade klimatmål (Science Based Target, SBT). Öhman Fonder mäter och följer upp hur stor andel av fondernas portföljbolag som har satt vetenskapligt baserade klimatmål. Vidare bedriver Öhman Fonder dialoger med bolag i syfte att påverka dem att sätta vetenskapligt baserade klimatmål.

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

Fondbolagets enhet för Ansvarfulla investeringar ansvarar för att analysera relevanta PAI-indikatorer som ska beaktas i fondförvaltningen, som sedan beslutats tillsammans med bolagets CIO. Detta görs årsvis och det senast datumet för sådant fastställande var 1 juli 2022. Det åligger fondförvaltare att beakta relevanta fastställda PAI-indikatorer vid investeringsbeslut.

Metoden för att välja ut relevanta valfria PAI-indikatorer har utgått primärt på hållbarhetsfaktorns datatillgänglighet och är även beroende av datakvaliteten från både bolaget som analyseras (investeringsbolag) samt fondbolagets externa dataleverantör. Om täckningen för en specifik hållbarhetsfaktor har varit låg har fondbolaget valt att inte beakta den i förvaltningen. Valfria hållbarhetsfaktorer har även valts ut med utgångspunkt i relevansen av en enskild indikator.

Fondbolaget har även valt ut de valfria hållbarhetsfaktorerna med utgångspunkt i Öhman Fonders valda fokusområde inom påverkansarbetet: Klimat, Biologisk mångfald och Mänskliga rättigheter. Genom att de valfria indikatorerna har en sådan koppling till fondbolagets fokusområde kan vi agera mer effektivt, och det ger fondbolaget bättre förutsättningar att uppnå resultat, mäta utvecklingen och i förlängningen nå fondbolagets påverkansmål. Fondbolagets fokusområde kan över tid revideras.

Vid beslut av lämpliga åtgärder för att bedöma de negativa konsekvenserna (uppsatta tröskelvärden, påverkansdialog eller genom exkludering) har fondbolaget tagit hänsyn till hur sannolikt det är att dessa huvudsakliga negativa konsekvenser blir verklighet och

hur allvarliga de är, inklusive den potentiella oåterkalleligheten. Öhman Fonder exkluderar till exempel utvinning och produktion av fossila bränslen på grund av bland annat fossila bränslens mycket allvarliga negativa påverkan på miljön till följd av utsläpp av växthusgaser. Indikatorer som inte exkluderas bedöms vara av mindre allvarlig karaktär och beaktas därför av förvaltningen genom analys av riskerna vid investeringsbeslut, till exempel om ett företag har en ojämsställd styrelse. Denna typ av indikator kan bli föremål för påverkansdialog snarare än exkludering.

Fondbolaget erhåller hållbarhetsdata från en extern dataleverantör. För att minska den potentiella felmarginalen använder fondbolaget i möjligaste mån faktiskt rapporterad data från bolag/investeringsobjekt. I de fallen rapporterad data inte är tillgänglig eller är av tillräcklig god kvalitet används dataleverantörens uppskattningar, så kallade rimliga antaganden. Nedan framgår de hållbarhetsfaktorer som bolag/investeringsobjekt inte själva rapporterar och där dataleverantören gör rimliga antaganden:

- Scope 1–2-växthusgasutsläpp – uppskattningar enbart i de fall bolagen inte rapporterar Scope 1 och 2.
- Scope 3-växthusgasutsläpp – bolag rapporterar sällan fullständig Scope 3-växthusgasutsläpp, och dataleverantören gör därför rimliga antaganden.
- Verksamheter som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald – dataleverantör uppskattar denna indikator baserat på incidenter relaterade till biologisk mångfald.

- Andel investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen – om rapporterad data inte finns görs uppskattningar om hur stor andel av intäkterna som kommer från fossila bränslen.

Nedanstående indikatorer rapporterar fondbolaget, men datatäckningen är låg (mindre än 30 %). Låg datatäckning innebär att fondbolaget eller dataleverantören saknar mycket data, och de faktiska negativa konsekvenserna vet vi därför inte ännu.

- Utsläpp till vatten
- Farligt avfall och radioaktivitet avfall
- Ojusterad klyfta mellan könen

Strategier för engagemang

Öhman Fonder har, som framgår tidigare i denna redogörelse, utövat en aktiv ägarroll avseende det kapital som förvaltas för fondandelsägarnas räkning på ett sådant sätt att fondandelsägarnas intressen beaktats och med syfte att uppnå bästa möjliga långsiktigt hållbara avkastning.

Fondbolaget följer löpande de bolag fonderna investerar i, avseende globala hållbarhetsrisker och möjligheter för att i ett tidigt skede kunna identifiera bolag där det finns behov av en påverkansdialog. Det gäller även bolag fondbolaget vill kunna investera i, men där det krävs att bolaget i så fall anpassar sig och sin verksamhet till de krav som ställs. Dialogerna kan delas in i proaktiva och reaktiva dialoger. Proaktiva dialoger sker i bolag där man ser möjligheter för bolaget att få till stånd en positiv påverkan på till exempel miljö och klimat, vilket i sin tur kan attrahera fler investerare och generera bättre avkastning. Reaktiva dialoger sker i samband med en incident eller kontrovers som man inte vill ska upprepas, till exempel diskriminering.

Några skäl till att en dialog initieras:

- Bolaget är föremål för någon av Öhman Fonders fokusområden
- Bolaget är föremål för ett initiativ som Öhman Fonder väljer att initiera, delta i eller signera
- En incident eller kontrovers som har inträffat under tiden Öhman Fonder har ägt bolaget
- Bolagets har en bristfällig hållbarhetsrapportering som försvårar analys av risker och möjligheter

Eftersom fondbolaget är övertygade om att samarbete med andra investerare ger större effekt, arbetar man i stor utsträckning tillsammans med andra investerare och i förekommande fall andra relevanta intressenter.

Förutom påverkansdialoger, väljer vanligtvis Öhman Fonder att åtminstone utöva sin rösträtt på bolagsstämmor i de bolag där ägarskapet uppgår till en procent av bolagets utestående aktier samt på de stämmor som av annat skäl bedöms väsentliga, till exempel en misslyckad påverkansdialog. Öhman Fonder kan därtill, när fondbolaget bedömer det motiverat utifrån andelsägarnas intressen,

utnyttja rösträtten på bolagsstämmor i samtliga företag fonderna äger. Under 2023 har fondbolaget utnyttjat sin rösträtt ytterligare, och röstat på bolagsstämmor i en majoritet av de bolag där Öhman Fonder har ägande.

Indikatorerna för negativa konsekvenser som beaktats i enlighet med fondbolagets policy för aktieägarengagemang (Öhman Fonders Principer för aktieägarengagemang) är följande:

- Utsläpp av växthusgaser, (inom ramen för fondbolagets fokusområden klimat och vetenskapligt baserade klimatmål, Science Based Targets)
- Biologisk mångfald (inom ramen för fokusområdet biologisk mångfald)
- Sociala förhållanden och personalfrågor (inom ramen för fokusområdet mänskliga rättigheter)

Fondbolaget kan komma att anpassa sitt aktieägarengagemang mot ett enskilt bolag om det inte sker någon minskning av de huvudsakliga negativa konsekvenserna under mer än en rapporteringsperiod.

Hänvisningar till internationella standarder

Öhman Fonder avstår investeringar i bolag som systematiskt och omfattande verifierats bryta mot internationellt accepterade och vedertagna konventioner och riktlinjer nedskrivna i bland annat FN:s globala överenskommelse, Organisationen för ekonomiskt samarbete och utveckling (OECD):s riktlinjer för multinationella företag, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter (UNGP) och deras underliggande konventioner. Kriteriet bedömer också om företag producerar, marknadsför eller har annan aktivitet kopplat till kontroversiella vapen.

De företag som verifieras ha brutit mot internationella konventioner eller riktlinjer exkluderas från Öhman Fonders investeringsuniversum. Fondbolaget erhåller data från en extern dataleverantör för att identifiera sådana företag.

De indikatorer som används för att mäta fondbolagets överensstämmelse till ovan angivna internationella konventioner och riktlinjer är följande:

- Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag

- Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)
- Inga mekanismer för klagomålshantering i samband med personalfrågor
- Ingen policy för mänskliga rättigheter

Öhman Fonder har undertecknat det FN-stödda initiativet Principles for Responsible Investment (PRI) och dess sex principer är vägledande för vårt arbete med ansvarsfulla investeringar. Förutom PRI, stödjer vi även FN:s 17 globala utvecklingsmål och följer internationella konventioner.

Fondbolaget tillämpar i dagsläget inte framåtblickande klimat-scenarier som överensstämmer med internationella standarder, men använder andra framåtblickande klimatscenarier såsom implicit temperaturhöjning.

Historisk jämförelse

Detta är första gången fondbolaget tar fram en sådan redogörelse och historisk jämförelse saknas därför.

Tabell 2

Ytterligare klimat- och miljörelaterade indikatorer

Negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (kvalitativa och kvantitativa)	Mått	Konsekvenser 2022	Konsekvenser 2021	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
--	--	------	-------------------	-------------------	------------	--

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Utsläpp	1. Utsläpp av oorganiska föroreningar	Ton oorganiska föroreningar motsvarande per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	-	-	-	-
	2. Utsläpp av luftföroreningar	Ton luftföroreningar motsvarande per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	-	-	-	-
	3. Utsläpp av ämnen som bryter ned ozonskiktet	Ton ämnen som bryter ned ozonskiktet motsvarande per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	-	-	-	-
	4. Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet	29 %	-	Datatäckningsgraden är 94%.	Fondbolaget har bedrivit påverkansdialoger inom fokusområde klimat, vilket inkluderar växthusgasutsläpp. Dialog om växthusgasutsläpp sker med utvalda företag som har höga växthusgasutsläpp men inga klimatmål. Under 2023 fortsätter dialogerna inom klimat.
Energiprestanda	5. Uppdelning av energiförbrukning efter typ av icke-förnybara energikällor	Andel energi från ickeförnybara källor som används av investeringsobjekt fördelat på varje ickeförnybar energikälla	-	-	-	-

Vatten, avfall
och material
utsläpp

6. Vattenanvändning och återvinning	1. Genomsnittlig mängd vatten som förbrukas av investeringsobjekten (i kubikmeter) per miljon euro av intäkter från investeringsobjekten 2. Vägd genomsnittlig andel vatten som återvinns och återanvänds av investeringsobjekt	-	-	-	-
7. Investeringar i företag utan policy för vattenförvaltning	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan policy för vattenförvaltning	-	-	-	-
8. Exponering mot områden med hög vattenstress	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser belägna i områden med hög vattenstress utan policy för vattenförvaltning.	-	-	-	-
9. Investeringar i företag som producerar kemikalier	Andel av investeringar i investeringsobjekt vars verksamhet omfattas av sektion 20.2 i bilaga I till förordning (EG) nr 1893/2006	-	-	-	-
10. Markförstöring, ökenspridning, hårdgörning av mark	Andel av investeringar i investeringsobjekt vars verksamhet orsakar markförstöring, ökenspridning eller hårdgörning av mark	-	-	-	-
11. Investeringar i företag utan hållbara mark-/jordbruksmetoder	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan hållbara mark - / jordbruksmetoder eller policier	-	-	-	-
12. Investeringar i företag utan metoder för hållbarhet i haven	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan metoder eller strategier för hållbarhet i haven	-	-	-	-
13. Kvot för icke-återvunnet avfall	Ton icke-återvunnet avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	-	-	-	-
14. Naturliga arter och skyddade områden	1. Andel av investeringar i investeringsobjekt vars verksamhet påverkar hotade arter. 2. Andel av investeringar i investeringsobjekt utan en politik för skydd av biologisk mångfald som omfattar operativa platser som ägs, hyrs ut, förvaltas i eller i anslutning till ett skyddat område eller ett område med hög biologisk mångfald utanför skyddade områden	-	-	-	-

Vatten, avfall och material utsläpp	15. Avskogning	Andel av investeringar i företag utan policy för att hantera avskogning	85 %	-	Data täckningsgraden är 93%.	Fondbolaget bedriver påverkansdialoger med utvalda företag inom fokusområdet biologisk mångfald, primärt med företag med påvisad hög negativ inverkan på den biologiska mångfalden. Avskogning är den främsta anledningen till negativa konsekvenser för den biologiska mångfalden. Under 2023 fortsätter dialogerna inom biologisk mångfald.
Gröna värdepapper	16. Andel värdepapper som inte utfärdats enligt unionslagstiftningen om miljömässigt hållbara obligationer	Andel värdepapper i investeringar som inte utfärdats enligt unionslagstiftningen om miljömässigt hållbara obligationer	-	-	-	-
Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter						
Gröna värdepapper	17. Andel obligationer som inte utfärdats enligt unionslagstiftningen om miljömässigt hållbara obligationer	Andel obligationer som inte utfärdats enligt unionslagstiftningen om miljömässigt hållbara obligationer	-	-	-	-
Indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter						
Utsläpp av växthusgaser	18. Utsläpp av växthusgaser	Scope 1- växthusgasutsläpp som genereras av fastigheter Scope 2- växthusgasutsläpp som genereras av fastigheter Scope 3- växthusgasutsläpp som genereras av fastigheter Totala utsläpp av växthusgaser som genereras av fastigheter	-	-	Öhman Fonder investerar inte i fastigheter	-
Energiförbrukning	19. Energiförbrukningsintensitet	Energiförbrukning i GWh av ägda fastigheter per kvadratmeter	-	-	Öhman Fonder investerar inte i fastigheter	-
Avfall	20. Avfallsproduktion i verksamheten	Andel av fastigheter som inte är utrustade med anläggningar för avfallssortering och som inte omfattas av ett avfallshantlings- eller återvinningsavtal	-	-	Öhman Fonder investerar inte i fastigheter	-
Resursförbrukning	21. Råvaruförbrukning för nybyggnation och större renoveringar	Andel råmaterial (exklusive återvunnet, återanvänt och biokällmaterial) jämfört med den totala vikten av byggmaterial som används vid nybyggnation och större renoveringar	-	-	Öhman Fonder investerar inte i fastigheter	-

Biologisk mångfald	22. Landartificialisering	Andel icke-odlad yta (ytor utan växtlighet i marken, på tak, terrasser och väggar) jämfört med den totala ytan på tomterna för alla tillgångar	-	-	Öhman Fonder investerar inte i fastigheter	-
--------------------	---------------------------	--	---	---	--	---

Tabell 3

Ytterligare indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (kvalitativa och kvantitativa)	Mått	Konsekvenser 2022	Konsekvenser 2021	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt						
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	-	-	-	-
	2. Olycksfallsfrekvens	Olycksfallsfrekvensen hos investeringsobjekt uttryckt som ett vägt genomsnitt	-	-	-	-
	3. Antal dagar förlorade på grund av skador, olyckor, dödsfall eller sjukdom	Antal förlorade arbetsdagar på grund av skador, olyckor, dödsfall eller sjukdomar hos investeringsobjekt uttryckta som ett vägt genomsnitt	-	-	-	-
	4. Ingen uppförandekodex för leverantörer	Andel investeringar i investeringsobjekt utan leverantörens uppförandekodex (mot osäkra arbetsförhållanden, osäkert arbete, barnarbete och tvångsarbete)	-	-	-	-

Sociala förhållanden och personalfrågor	5. Inga mekanismer för klagomålshandling i samband med personalfrågor	Andel investeringar i investeringsobjekt utan mekanismer för klagomål som rör personalfrågor	37 %	-	Datatäckningsgraden är 93%.	Fondbolaget bedriver påverkansdialoger inom fokusområdet mänskliga rättigheter. Ett sätt att säkerställa att företaget respekterar mänskliga rättigheter är att företaget har klagomålshandlingsmekanismer i samband med personalfrågor. Påverkansdialog sker primärt med företag som har stor arbetskraft och med ett globalt avtryck. Under 2023 fortsätter dialogerna inom mänskliga rättigheter.
	6. Otillräckligt skydd för visseblåsare	Andel investeringar i enheter utan strategier för skydd av visseblåsare	-	-	-	-
	7. Diskrimineringsfall	1. Antal diskrimineringsfall som rapporterats hos investeringsobjekt uttryckta som ett vägt genomsnitt 2. Antal diskrimineringsfall som leder till sanktioner i investeringsobjekt uttryckta som ett vägt genomsnitt	-	-	-	-
	8. Överdrivet hög VD-lön	Genomsnittligt förhållande inom investeringsobjekt mellan den årliga totala ersättningen för den högst kompenserade individen till den genomsnittliga årliga totala ersättningen för alla anställda (exklusive den högst kompenserade individen)	-	-	-	-
Mänskliga rättigheter	9. Ingen policy för mänskliga rättigheter	Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter	9 %	-	Datatäckningsgraden är 93%.	Fondbolaget bedriver påverkansdialoger inom fokusområdet mänskliga rättigheter. Ett sätt att säkerställa att företaget respekterar mänskliga rättigheter är att företaget har en policy för mänskliga rättigheter. Påverkansdialog sker primärt med företag som har stor arbetskraft och med ett globalt avtryck. Under 2023 fortsätter dialogerna inom mänskliga rättigheter.
	10. Ingen due diligence	Andel investeringar i enheter utan iakttagandet av due diligence för att identifiera, förebygga, mildra och hantera negativa konsekvenser för de mänskliga rättigheterna	-	-	-	-
	11. Inga processer och åtgärder för att förhindra människohandel	Andel investeringar i investeringsobjekt utan policy mot människohandel	-	-	-	-
	12. Verksamhet och leverantörer som löper stor risk att utsättas för barnarbete	Andel investeringar i investeringsobjekt exponerade för verksamhet och leverantörer som löper stor risk att utsättas för barnarbete när det gäller geografiska områden eller typ av verksamhet	-	-	-	-

Mänskliga rättigheter	13. Verksamhet och leverantörer som löper stor risk att utsättas för tvångsarbete eller annat påtvingat arbete	Andel investeringar i investeringsobjekt exponerade för verksamhet och leverantörer som löper stor risk att utsättas för incidenter av tvångsarbete eller annat påtvingat arbete när det gäller geografiska områden och/eller typ av verksamhet	-	-	-	-
	14. Antal identifierade allvarliga människorättsfrågor	Antal allvarliga människorättsfrågor kopplade till investeringsobjekt på grundval av ett viktat medelvärde	-	-	-	-
Bekämpning av korruption och mutor	15. 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	-	-	-	-
	16. 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 överträdelser av förfaranden och standarder för bekämpning av korruption och mutor	-	-	-	-
	17. Antal fällande domar och bötesbelopp för brott mot lagar mot korruption och bestickning	Antal fällande domar och bötesbelopp för brott mot lagar mot korruption och bestickning som begåtts av investeringsobjekt	-	-	-	-
Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter						
Sociala aspekter	18. Genomsnittlig inkomstskillnad	Fördelningen av inkomst och ekonomisk ojämlikhet bland aktörerna i en viss ekonomi inbegripet en kvantitativ indikator som förklaras i förklaringskolumnen	-	-	-	-
	19. Genomsnittsvärde för yttrandefrihet	Mäter i vilken utsträckning politiska och civila samhällsorganisationer kan verka fritt inbegripet en kvantitativ indikator som förklaras i förklaringskolumnen	-	-	-	-
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	-	-	-	-

Styrning

21. Graden av korruption i genomsnitt	Mätning av den upplevda nivån av korruption inom den offentliga sektorn med hjälp av en kvantitativ indikator som förklaras i förklaringskolumnen	-	-	-	-
22. Icke samarbetsvilliga skattejurisdiktioner	Investeringar i jurisdiktioner på EU:s förteckning över icke samarbetsvilliga jurisdiktioner på skatteområdet.	-	-	-	-
23. Genomsnittlig grad av politisk stabilitet	Mätning av sannolikheten för att den nuvarande ordningen störts genom användning av våld med hjälp av en kvantitativ indikator som förklaras i förklaringskolumnen	-	-	-	-
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	-	-	-	-

Bilaga 1

I denna redogörelse gäller följande formler:

Vid beräkningen av koldioxidavtryck, investeringsobjektets växthusgasintensitet och staters växthusgasintensitet har följande formler tillämpats (i enlighet med Kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1288 till den s.k. Disclosureförordningen (EU) 2019/2088):

1. Utsläpp av växthusgaser ska beräknas enligt följande formel:

$$\sum_n^i \left(\frac{\text{investeringens aktuella värde}_i}{\text{investeringsobjektets företagsvärde}_i} \times \text{investeringsobjektets Scope(x)-växthusgasutsläpp}_i \right)$$

2. Koldioxidavtryck 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. Investeringsobjektets växthusgasintensitet beräknas enligt följande formel:

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

4. Staters växthusgasintensitet ska beräknas enligt följande formel:

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