



## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

**Hållbar investering:** en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styning.

**EU-taxonomin** är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kravet i taxonomin eller inte.

### Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** \_\_\_%

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** \_\_\_%

Nej

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på \_\_\_% hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper**, men **gjorde inte några hållbara investeringar**



### I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden främjade miljörelaterade egenskaper genom att 58,65% av fondens medel investerats i bolag som rapporterat att de på något sätt bidrar till FN:s Globala mål nummer 12, hållbar konsumtion och produktion.

Fonden främjade sociala egenskaper genom att:

- 60,61% av fondens medel investerats i bolag som rapporterat att de på något sätt bidrar till FN:s Globala mål nummer 3, hälsa och välbefinnande,
- 61,62% av fondens medel investerats i bolag som rapporterat att de på något sätt bidrar till FN:s Globala mål nummer 5, jämställdhet.
- 61,28% av fondens medel investerats i bolag som rapporterat att de på något sätt bidrar till FN:s Globala mål nummer 8, anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt, och

Bidrag till FN:s Globala mål bedöms och rapporteras av bolagen själva, och andelen av fondens investeringar som bidragit till angivna globala mål betraktas därför inte som en av fondens hållbarhetsindikatorer.

### ● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Fonden hade inga investeringar i följande produkter/tjänster (där mer än 5 % av omsättningen är hänförlig till följande angivna produkter/tjänster):

- Klusterbomber, personminor,
- Kemiska och biologiska vapen,
- Kärnvapen,
- vapen och/eller krigsmateriel,
- alkohol,
- tobak,
- kommersiell spelverksamhet,
- pornografi

Fonden hade inga investeringar i bolag med intäkter från utvinning av oljesand.

Fonden hade ingen exponering mot bolag med registrerade brott mot UN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Fondens innehav har utvärderats mot de hållbarhetsindikatorer som ALCUR Fonder ("AIF-förvaltaren") valt med ledning av indikatorer för beaktande av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (principal adverse impacts - "PAI").

Bland de hållbarhetsindikatorer som avser utsläpp av växthusgaser och koldioxidavtryck uppmättes för fonden generellt väsentligt lägre värden än genomsnittet för storbolagsindex (OMXS30). Viss avvikelse gällande utsläpp av växthusgaser i scope 1, där fonden visar högre värde än genomsnittet för OMXS30. Beträffande energiförbrukning ger andel icke förnyelsebar energikonsumtion ett jämförbart värde, vilket är något sämre än snittet för OMXS30.

Vad gäller hållbarhetsindikatorer som avser biologisk mångfald uppmättes å ena sidan lägre andel verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald samt mindre mängd farligt avfall och radioaktivt avfall, jämfört med OMXS30. Å andra sidan hade investeringsobjekten i genomsnitt mer utsläpp till vatten jämfört med genomsnittet för OMXS30, och lägre andel förbrukat vatten som återvinns och återanvänds av investeringsobjekten. Vad gäller farligt avfall presterade fonden väsentligt bättre än genomsnittet för OMXS30.

På hållbarhetsindikatorer inriktade mot sociala förhållanden och personalfrågor presterade fonden bättre eller lika bra som genomsnittet för OMXS30 på huvuddelen av mätpunkterna. Vad gäller överträdelser av, respektive övervakning i förhållande till, UNGC och OECD bidrar vissa specifika innehav till negativa prestationer jämfört med OMXS30. Dessa utreds.

Samtliga genomsnittsvärden för 2023 finns att läsa under rubriken "Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?" nedan.



### **Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?**

PAI har beaktats utifrån 18 olika indikatorer omfattandes utsläpp av växthusgaser, biologisk mångfald, vatten, avfall samt sociala förhållanden och personalfrågor. Av dessa är 14 indikatorer obligatoriska. Utöver de obligatoriska indikatorerna har AIF-förvaltaren valt att särskilt beakta följande valfria indikatorer:

- Antal dagar förlorade på grund av skador, olyckor, dödsfall eller sjukdom
- Diskrimineringsfall – rapporterade samt sådana som leder till sanktioner,
- Investeringar i företag utan strategier för förebyggande av arbetsplatsolyckor, och
- Vattenanvändning och återvinning

**Huvudsakliga negativa konsekvenser** är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

AIF-förvaltaren har mätt indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer med hjälp av ett kvantitativt PAI-verktyg som tillhandahålls av en extern leverantör. Information om hur huvudsakliga negativa konsekvenser har beaktats kommer att publiceras årligen i årsberättelse. Följande konsekvenser har uppmätts för Fonden 2023 (genomsnitt mätt på kvartalsbasis):

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Konsekvenser 2023	Kommentar
<b>KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER</b>		
Scope 1-växthusgasutsläpp	10351,14 ton	Coverage: 71,58%
Scope 2-växthusgasutsläpp	4766,7 ton	Coverage: 68,43%
Scope 3-växthusgasutsläpp	123321,56 ton	Coverage: 64,05%
Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	138439,41 ton	Coverage: 71,88%
Koldioxidavtryck	221,58 ton	Coverage: 61,60%
Investeringsobjektets växthusgasintensitet	409,57 ton	Coverage: 72,75%
Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	6,21%	Coverage: 73,66%
Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	Consumption: 33,78% Production: -	Coverage consumption: 62,59% Coverage production: 0%
Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan	Alla sektorer: <0,01 GWh/M€	Coverage: 69,65%
Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektets verksamhet påverkar dessa områden negativt	1,66%	Coverage: 70,01%
Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	4,78 ton/M€	Coverage: 31,39%
Ton färdigt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,43 ton/M€	Coverage: 68,90%
Vägd genomsnittlig andel vatten som återvinns och återanvänds av investeringsobjekt	<0,01%	Coverage: 4,72%
<b>INDIKATORER FÖR SOCIALA OCH ARBETSTAGARE, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER, ANTI-KORRUPTION OCH ANTI-BESTICKNING FRÅGOR</b>		
Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,15%	Coverage: 63,62%
Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	7,42%	Coverage: 62,41%
Andel kvinnor i styrelsen	29,25%	Coverage: 73,09%
Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0%	Coverage: 72,75%
Antal förlorade arbetsdagar på grund av skador, olyckor, dödsfall eller sjukdomar hos investeringsobjekt uttryckta som ett vägt genomsnitt	<0,01	Coverage: 65,43%
Antal diskrimineringsfall som rapporterats hos investeringsobjekt uttryckta som ett vägt genomsnitt	0	Coverage: 26,24%
Antal diskrimineringsfall som leder till sanktioner i investeringsobjekt uttryckta som ett vägt genomsnitt	0	Coverage: 12,18%
Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategi för förebyggande av arbetsplatsolyckor	2,84%	Coverage: 69,93%



## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna*	Sektor	% tillgångar	Land
Securitas AB	Tjänster	2,64	Sverige
Essity AB	Handel & Varor	2,42	Sverige
Assa Abloy AB	Industri	2,33	Sverige
Svenska Handelsbanken AB	Finans	1,85	Sverige
ISS A/S	Allmänna tjänster	1,50	Danmark
Swedish Orphan Biovitrum	Hälsovård	1,43	Sverige
AAK AB	Material	1,20	Sverige
Addlife AB	Hälsovård	1,13	Sverige
Sampo Oyj A	Finans	0,99	Finland
Elekta AB	Hälsovård	0,90	Sverige
Novozymes A/S	Hälsovård	0,84	Danmark
Dometic Group AB	Handel & Varor	0,82	Sverige
Hexpol AB	Material	0,78	Sverige
Tele2 AB	Telekom & Media	0,72	Sverige
AddNode Group AB	Tjänster	0,71	Norge

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

\* Förteckningen visar endast aktieinvesteringar i långboken.



## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Fondens tillgångar var till 61% investerade i bolag som rapporterat att de på något sätt bidrar till uppfyllnad av angivna SDG:er.

### ● Vad var tillgångsallokeringen?



**Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden

### ● **I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?**

Fonden har ett brett mandat att investera i samtliga sektorer som inte uttryckligen utesluts av etiska skäl.



### **Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?**

Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar. I "Nr 2 Annat" ingår investeringar som inte är anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper, derivatinstrument, räntebärande tillgångar samt sådana likvida medel som behövs för förvaltning av fonden.



### **Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden**

Fonden exkluderar vissa verksamheter förknippade med särskilt hög hållbarhetsrisk och/eller negativa konsekvenser som inte står i förening med den utveckling AIF-förvaltaren vill bidra till. Följaktligen har fonden inte investerat i bolag som är involverade i någon av de produkter eller tjänster som listas ovan, och fonden har heller inte investerat i bolag som kränkt internationella normer.

För att operationalisera och tydliggöra främjandet av miljörelaterade och sociala egenskaper har AIF-förvaltaren valt att koppla investeringsbeslutsprocessen, såvitt avser hållbarhetsrelaterade överväganden, till FN:s globala mål. Detta innebär att den omständigheten att ett investeringsobjekt åtagit sig att bidra till uppfyllnad av ett eller flera av de globala mål som fonden valt att fokusera på, vägs in som en faktor i förvaltningsorganisationens analys av objektet ifråga. Vidare tillför detta en ram för uppföljning av investeringsobjektets verksamhet beträffande miljörelaterade och sociala egenskaper. Fonden har som målsättning att öka andelen investeringar som bidrar till valda globala mål, i den omfattning och takt detta kan göras med beaktande av fondens åtagande enligt fondbestämmelserna.

AIF-förvaltaren följer också löpande upp såväl exkluderingar som bidrag till valda globala mål med hjälp av data från externa leverantörer.

Under 2023 var AIF-förvaltaren representerad i 10 valberedningar och röstade på 15 bolagsstämmor. Därutöver genomförs informella påverkansdialoger med representanter för de större innehaven.