

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Rapportering per 2025-06-30

Finansmarknadsaktör

Söderberg & Partners Wealth Management AB, LEI-kod 549300GC21INBQ4L7O39

Sammanfattning

Söderberg & Partners Wealth Management AB ("Bolaget"), organisationsnummer **556674-7456**, beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna av sina investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer. Föreliggande redogörelse är den konsoliderade redogörelsen för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för Bolaget i enlighet med artikel 4 i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn ("SFDR").

Denna redogörelse för de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer omfattar referensperioden från den 1 januari 2025 till den 31 december 2025.

Bolaget beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna i såväl Bolagets portföljförvaltning som i investeringsrådgivningen.

Bolagets prioriterade områden är *Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen, Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen).*

Denna redogörelse kommer att granskas årligen, eller närhelst det behövs på grund av regulatoriska eller operativa förändringar.

Summary

Söderberg & Partners Wealth Management AB (the "Company"), LEI 549300GC21INBQ4L7O39, considers principal adverse impacts of its investment decisions on sustainability factors. The present statement is the consolidated statement on principal adverse impacts on sustainability factors of the Company as per Article 4 of Regulation (EU) 2019/2088 (the "SFDR").

This statement on principal adverse impacts on sustainability factors covers the reference period from 1 January 2025 to 31 December 2025.

The purpose of the Company's sustainability work is to manage exposure to sustainability risks and to contribute to sustainable development and the fulfilment of the Global Goals, including the Paris Agreement. The Company considers the main negative consequences in both the Company's portfolio management and investment advice.

The Company's priority areas are *Exposure to companies operating in the fossil fuel sector, Violation of the UN Global Compact and the OECD Guidelines for Multinational Enterprises, and Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)*.

This statement will be reviewed annually, or whenever necessary due to regulatory or operational changes.

Beskrivning av de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer

Hållbarhetsfaktorer definieras i EUs förordning (2019/2088) om hållbarhetsrelaterade upplysningar såsom "miljörelaterade, sociala och personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor." Nästan alla ekonomiska aktiviteter har potential att påverka hållbarhetsfaktorer både positivt och negativt. Negativa konsekvenser på dessa innebär en negativ påverkan på hållbar utveckling i världen. Indikatorerna för de huvudsakliga negativa konsekvenserna är ett sätt att mäta hur investeringsbeslut påverkar hållbarhetsfaktorer negativt.

Bolagets portföljförvaltning investerar primärt i fonder även om direkta aktieinvesteringar förekommer. Denna redovisning av de negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer täcker samtliga investeringar där Bolaget fattar investeringsbeslut.

För de hållbara mandaten, samt bolagets artikel 9-portfölj beaktas de huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Faktorerna följs upp regelbundet och när relevant förs dialoger med fondförvaltare om deras process, samt om deras syn och hantering av specifika innehavs negativa påverkan. Portföljerna har även exkluderingskriterier i linje med Parisavtalet, så kallade PAB-exkluderingar:

- Företag som är involverade i odling och produktion av tobak;
- Företag som bryter mot principerna i FN:s Global Compact (UNGC) eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag;
- Företag som genererar 1 % eller mer av sina intäkter från prospektering, gruvdrift, utvinning, distribution eller raffinering av stenkol och brunkol;
- Företag som genererar 10 % eller mer av sina intäkter från prospektering, utvinning, distribution eller raffinering av oljeprodukter;
- Företag som genererar 50 % eller mer av sina intäkter från prospektering, utvinning, tillverkning eller distribution av gasformiga bränslen;
- Företag som genererar 50 % eller mer av sina intäkter från elproduktion med en växthusgasintensitet på mer än 100 g CO₂e/kWh.
- Företag som är involverade i verksamheter relaterade till kontroversiella vapen;

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt

Tabell 1

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser år 2024	Konsekvenser år 2024	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Utsläpp av växthusgaser	1. Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp	149646,74 tCO2e	115531,45 tCO2e	<p>Täckningsgrad: 82 % Av denna data är 10% av värdena estimerade enligt Sustainalytics estimeringsmodell (Här).</p> <p>Definition: Bolagens direkta utsläpp.</p>	<p>Fondernas koldioxidavtryck mäts kontinuerligt. Vi analyserar löpande data och följa upp de största avvikelserna.</p> <p>Under 2025 fördes strukturerade dialoger med fondbolag som tillsammans ansvarar för cirka 40 av fonderna i vår förvaltning. Inom ramen för dessa dialoger genomfördes bland annat uppföljningar av Principal Adverse Impacts (PAI), särskilt i samband med större förändringar i fondernas inriktning eller förvaltning. Vidare omfattade dialogerna en genomgång av fondernas eventuella klimatmål, där fokus låg på att utvärdera bolagens målsättningar, tillhörande tidsplaner samt de metoder som används för att beräkna och följa upp dessa mål.</p>
		Scope 2-växthusgasutsläpp	53201,87 tCO2e	37941,92 tCO2e	<p>Täckningsgrad: 82 % Av denna data är 10% av värdena estimerade enligt Sustainalytics estimeringsmodell (Här).</p> <p>Definition: Bolagens indirekta utsläpp från</p>	<p>Att begränsa klimatförändringarna är en av vår tids viktigaste utmaning, och därför har vi valt att prioritera indikatorn "Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen". De fyra delindikatorerna</p>

					konsumtion av till exempel el, värme eller ånga.	<p>under "Utsläpp av växthusgaser" används för att följa upp den prioriterade indikatorn.</p> <p>I de hållbara portföljmandaten finns specifika krav gällande fossila tillgångar.</p>
	Scope 3- växthusgasutsläpp	4323391,71 tCO2e	3821297,34 tCO2e	<p>Täckningsgrad: 82 %</p> <p>Av denna data är 16% av värdena estimerade enligt Sustainalytics estimeringsmodell (Här).</p> <p>Definition: Indirekta utsläpp som inte är inräknade i Scope 1 eller Scope 2 som uppstår i portföljbolagens värdekedja, inklusive utsläpp både uppströms och nedströms.</p>		
	Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	4524418,3 tCO2e	3974648,81 tCO2e	<p>Täckningsgrad: 82 %</p> <p>Av denna data är 17 % av värdena estimerade enligt Sustainalytics estimeringsmodell (Här).</p> <p>Definition: Innehåller scope 1, 2 och 3.</p>		

	2. Koldioxid avtryck	Koldioxidavtryck	470 tCO ₂ e/MEUR	528 tCO ₂ e/MEUR	<p>Täckningsgrad: 82 %</p> <p>Innehåller scope 1, 2 och 3. Av denna data är 17 % av värdena estimerade enligt Sustainalytics estimeringsmodell (Här).</p>	<p>Fondernas koldioxidavtryck mäts kontinuerligt. Vi analyserar löpande data och följa upp de största avvikelserna.</p> <p>Under 2025 fördes strukturerade dialoger med fondbolag som tillsammans ansvarar för cirka 40 av fonderna i vår förvaltning. Inom ramen för dessa dialoger genomfördes bland annat uppföljningar av Principal Adverse Impacts (PAI), särskilt i samband med större förändringar i fondernas inriktning eller förvaltning. Vidare omfattade dialogerna en genomgång av fondernas eventuella klimatmål, där fokus låg på att utvärdera bolagens målsättningar, tillhörande tidsplaner samt de metoder som används för att beräkna och följa upp dessa mål.</p> <p>Att begränsa klimatförändringarna är en av vår tids viktigaste utmaning, och därför har vi valt att prioritera indikatorn "<i>Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen</i>". Indikatorn "Koldioxidavtryck" används för att följa upp den prioriterade indikatorn.</p> <p>I de hållbara portföljmandaten finns specifika krav på fossila tillgångar.</p>
	3. Investerings- objektets växthusga	Investerings-objektets växthusgas-intensitet	1392 tCO ₂ e/MEUR	1257 tCO ₂ e/MEUR	<p>Täckningsgrad: 82 %</p> <p>Av denna data är 17 % av värdena estimerade enligt Sustainalytics</p>	<p>Fondernas koldioxidavtryck mäts kontinuerligt. Vi analyserar löpande data och följa upp de största avvikelserna.</p> <p>Under 2025 fördes strukturerade dialoger med fondbolag som tillsammans ansvarar</p>

	s-intensitet				estimeringsmodell (Här).	<p>för cirka 40 av fonderna i vår förvaltning. Inom ramen för dessa dialoger genomfördes bland annat uppföljningar av Principal Adverse Impacts (PAI), särskilt i samband med större förändringar i fondernas inriktning eller förvaltning. Vidare omfattade dialogerna en genomgång av fondernas eventuella klimatmål, där fokus låg på att utvärdera bolagens målsättningar, tillhörande tidsplaner samt de metoder som används för att beräkna och följa upp dessa mål.</p> <p>Att begränsa klimatförändringarna är en av vår tids viktigaste utmaning, och därför har vi valt att prioritera indikatorn "Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen". Indikatorn "Investeringsobjektets växthusgasintensitet" används för att följa upp den prioriterade indikatorn.</p> <p>I de hållbara portföljmandaten finns specifika krav på fossila tillgångar.</p>
	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	1,9 %	1,8 %	Täckningsgrad: 86 % Av denna data är 2 % av värdena estimerade enligt Sustainalytics estimeringsmodell (Här).	<p>Fondernas koldioxidavtryck mäts kontinuerligt. Vi analyserar löpande data och följa upp de största avvikelserna.</p> <p>Under 2025 fördes strukturerade dialoger med fondbolag som tillsammans ansvarar för cirka 40 av fonderna i vår förvaltning. Inom ramen för dessa dialoger genomfördes bland annat uppföljningar av Principal Adverse Impacts (PAI), särskilt i samband med större förändringar i fondernas</p>

						<p>inriktning eller förvaltning. Vidare omfattade dialogerna en genomgång av fondernas eventuella klimatmål, där fokus låg på att utvärdera bolagens målsättningar, tillhörande tidsplaner samt de metoder som används för att beräkna och följa upp dessa mål.</p> <p>Att stoppa klimatförändringarna är en av vår tids viktigaste utmaning, och därför har vi valt att prioritera indikatorn "Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen".</p> <p>I de hållbara portföljmandaten finns specifika krav på fossila tillgångar.</p>
	5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	<p>Investerings-objektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor</p>	<p><i>Energi-förbrukning:</i> 50,5 %</p> <p><i>Energi-produktion:</i> 14,9 %</p>	<p><i>Energi-förbrukning:</i> 33,36 %</p> <p><i>Energi-produktion:</i> 3,79 %</p>	<p>Täckningsgrad energiförbrukning: 72 %</p> <p>Täckningsgrad energiproduktion: 72 %</p> <p>Inga estimeringar är gjorda för dessa datapunkter.</p> <p>Definition: Investeringsobjektets användning av fossila energikällor i konsumtion och produktion jämfört med icke-fossila källor, dvs. vind, sol (termisk sol och solceller) och</p>	<p>I de hållbara portföljmandaten finns specifika krav på fossila tillgångar.</p>

					geotermisk energi, tidvatten, vågor och annan havsenergi, vattenkraft, biomassa, deponigas, gas från avloppsreningsverk och biogas.	
	6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan	<p><i>Sektor A - Jordbruk, skogsbruk och fiske: 4,7</i></p> <p><i>Sektor B - Gruvdrift och stenbrytning: 1,16</i></p> <p><i>Sektor C - Tillverkning: 40,5</i></p> <p><i>Sektor D - El-, gas-, ång- och luftkonditioneringsförsörjning: 3,9</i></p> <p><i>Sektor E - Vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering: 0,5</i></p>	<p><i>Sektor A - Jordbruk, skogsbruk och fiske: 0,08</i></p> <p><i>Sektor B - Gruvdrift och stenbrytning: 0,01</i></p> <p><i>Sektor C - Tillverkning: 0,15</i></p> <p><i>Sektor D - El-, gas-, ång- och luftkonditioneringsförsörjning: 0,03</i></p> <p><i>Sektor E - Vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering: 0,00</i></p>	<p>Täckningsgrad:</p> <p>Sektor A: 1 %</p> <p>Sektor B: 2 %</p> <p>Sektor C: 34 %</p> <p>Sektor D: 1 %</p> <p>Sektor E: 0 %</p> <p>Sektor F: 0 %</p> <p>Sektor G: 5 %</p> <p>Sektor H: 0 %</p> <p>Sektor L: 3 %.</p> <p>Definition: Förhållandet mellan energiförbrukningen per aktivitetsenhet, produktionsenhet eller annat mått för portföljbolagen och den totala energiförbrukningen för det portföljbolaget (GWh/M€).</p>	Tillgängligheten och täckningen av data om investeringsobjektens energiförbrukning, per sektor med hög klimatpåverkan, är låg. I allmänhet beror detta på att rapporterade data är knapphändiga jämfört med uppskattade data, men Bolaget förväntar sig att detta kommer att förbättras med tiden.

			<p>Sektor F - Byggverksamhet: 0,01</p> <p>Sektor G - Parti- och detaljhandel; reparation av motorfordon och motorcyklar: 0,05</p> <p>Sektor H - Transport och magasinering: 0,01</p> <p>Sektor L - Fastighetsverksamhet: 0,42</p>	<p>Sektor F - Byggverksamhet: 0,00</p> <p>Sektor G - Parti- och detaljhandel; reparation av motorfordon och motorcyklar: 0,00</p> <p>Sektor H - Transport och magasinering: 0,01</p> <p>Sektor L - Fastighetsverksamhet: 0,02</p>		
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	1,98 %	1,57 %	Täckningsgrad: 86 % Inga estimeringar är gjorda för denna datapunkt.	

Vatten	8. Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,09	0,007	Täckningsgrad: 5 % Inga estimeringar är gjorda för denna datapunkt.	Tillgängligheten och täckningen av uppgifter om företags utsläpp till vatten är låg. I allmänhet beror detta på att rapporterade data är knapphändiga, men Bolaget förväntar sig att detta kommer att förbättras med tiden.
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	4,07	0,009	Täckningsgrad: 81 % Av denna data så är 5 % av värdena estimerade enligt Sustainalytics estimeringsmodell.	Ökning på grund av ökad täckning av data.
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%	0,24%	Täckningsgrad: 86 % Inga estimeringar är gjorda för denna datapunkt.	Indikatorn är en av våra prioriterade indikatorer. I de hållbara portföljmandaten finns specifika krav på efterlevnad av internationella normer. Bolaget genomför kontinuerlig screening av innehav för att identifiera brott mot indikatorn.
	11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka	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	48,68 %	40,46 %	Täckningsgrad: 85 % Inga estimeringar är gjorda för denna datapunkt.	I de hållbara mandaten följs överträdelse upp av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Bolaget genomför kontinuerlig screening av innehav i portföljen.

	efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag				
	12. Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	15,3 %	0,43 %	Täckningsgrad: 5 % Inga estimeringar är gjorda för denna datapunkt. Definition: Skillnaden mellan den genomsnittliga bruttotimlönen för manliga anställda och för kvinnliga anställda i procent av den genomsnittliga bruttotimlönen för manliga anställda.	Tillgängligheten och täckningen av data på löneskillnader mellan könen i portföljbolagen är låg. I allmänhet beror detta på att rapporterade uppgifter är knapphändiga jämfört med uppskattade uppgifter, men Bolaget förväntar sig att detta kommer att förbättras med tiden.
	13. Jämnare könsfördelning i	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt	35,7 %	27,2 %	Täckningsgrad: 82 % Inga estimeringar är gjorda för denna datapunkt.	

	styrelserna	i procentandel av samtliga styrelseledamöter				
	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	0	Täckningsgrad: 79,7 % Inga estimeringar är gjorda för denna datapunkt.	Indikatorn är en av våra prioriterade indikatorer. I de hållbara portföljmandaten finns specifika krav på efterlevnad av indikatorn. Där genomför Bolaget kontinuerlig screening av innehav för att identifiera brott mot indikatorn.

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått			Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Miljö	15. Växthusgasintensitet	Investerings-objektens växthusgas-intensitet	0,2	0,0057	Täckningsgrad: 3,8 % Definition: Intensiteten i de totala utsläppen av växthusgaser (Scope 1, 2 och 3) i de länder som är föremål för investeringen.	Tillgängligheten och täckningen av data på växthusgasintensiteten i investeringsländerna är låg. I allmänhet beror detta på att rapporterade uppgifter är knapphändiga jämfört med uppskattade uppgifter, men Bolaget förväntar sig att detta kommer att förbättras med tiden. Under tiden arbetar Bolaget aktivt för att säkerställa tillgången till data och förbättra datatäckningen.

Sociala aspekter	16. Investeringsojektens 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.	Absolut: 0 Relativ: 0	Absolut: 0 Relativ: 0	Täckningsgrad: 3,8 % Inga estimeringar är gjorda för denna datapunkt.	Tillgängligheten och täckningen av data på sociala överträdelser i investeringsländerna är låg. I allmänhet beror detta på att rapporterade uppgifter är knapphändiga jämfört med uppskattade uppgifter, men Bolaget förväntar sig att detta kommer att förbättras med tiden.
-------------------------	--	---	------------------------------	------------------------------	--	---

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått			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	Saknar data.	Saknar data.		Bolaget arbetar med att säkerställa tillgång på data för hela förvaltningen och kommer att använda och rapportera på datapunkten framledes.
Energi-effektivitet	18. Exponering mot energieffektiva	Andel av investeringar i energieffektiva fastigheter	Saknar data.	Saknar data.		Bolaget arbetar med att säkerställa tillgång på data för hela förvaltningen och kommer att använda och rapportera på datapunkten framledes.

	fastigheter					
--	-------------	--	--	--	--	--

Andra indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

ANDRA KLIMATRELATERADE OCH MILJÖRELATERADE INDIKATORER, FRIVILLIGA

Utöver ovan obligatoriska indikationer analyserar vi följande valfria klimat- och miljörelaterade indikatorer: *Vattenanvändning och återvinning, Investeringar i företag utan policy för vattenförvaltning samt Exponering mot områden med hög vattenstress.*

Tabell 2

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser år 2024	Konsekvenser år 2023	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Vatten, avfall och materialutsläpp	6.Vattenanvändning och återvinning	Genomsnittlig mängd vatten som förbrukas av investeringsobjekten (i kubikmeter) per miljon euro av intäkter från investeringsobjekten	956,20	788,76	Täckningsgrad: 85 % Av denna data så är 5,7 % av värdena estimerade enligt Sustainalytics estimeringsmodell.	Valfri indikator. År 2022 beställde Söderberg & Partners Group en metastudie om vilka hållbarhetsfaktorer som påverkar avkastningen, publicerad här . Den undersöker den förväntade finansiella effekten av de viktigaste negativa effekterna på investerare och företag. Studien fann ett positivt samband mellan flera av dessa faktorer, nämligen koldioxidutsläpp, skydd och bevarande av vatten, jämställdhet, avfallshantering och energieffektivitet. Därav kompletteras de obligatoriska indikatorerna med de
		Vägd genomsnittlig andel vatten som återvinns och återanvänds av investeringsobjekt	115 %	11,87 %	Täckningsgrad: 12 % Inga estimeringar är gjorda för denna datapunkt.	

						fem valfria indikatorerna. Tre av dessa är klimat- och miljörelaterade; <i>Vattenanvändning och återvinning, Investeringar i företag utan policy för vattenförvaltning</i> samt <i>Exponering mot områden med hög vattenstress</i> .
	7. Investeringar i företag utan policy för vattenförvaltning	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan policy för vattenförvaltning	61 %	25 %	Täckningsgrad: 85 % Inga estimeringar är gjorda för denna datapunkt.	
	8. Exponering mot områden med hög vattenstress	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser belägna i områden med hög vattenstress utan policy för vattenförvaltning	21 %	73 %	Täckningsgrad: 85% Inga estimeringar är gjorda för denna datapunkt.	

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

Utöver ovan obligatoriska indikationer analyserar vi följande valfria sociala indikatorer *Ingen due diligence samt Verksamhet och leverantörer som löper stor risk att utsättas för barnarbete*.

Tabell 3

Mänskliga rättigheter	10. Ingen due diligence	Andel investeringar i organisationer utan iakttagandet av due diligence för att identifiera, förebygga, mildra och hantera negativa konsekvenser för de	34,6 %	26,7 %	Täckningsgrad: 86 % Inga estimeringar är gjorda för denna datapunkt.	Valfri indikator. År 2022 beställde Söderberg & Partners Group en metastudie om vilka hållbarhetsfaktorer som påverkar avkastningen,
------------------------------	-------------------------	---	--------	--------	---	--

		mänskliga rättigheterna				publicerad här . Den undersöker den förväntade finansiella effekten av de viktigaste negativa effekterna på investerare och företag. Studien fann ett positivt samband mellan flera av dessa faktorer, nämligen koldioxidutsläpp, skydd och bevarande av vatten, jämställdhet, avfallshantering och energieffektivitet. Därav kompletteras de obligatoriska indikatorerna med de fem valfria indikatorerna. Två stycken är sociala indikatorer; <i>Ingen due diligence samt Verksamhet och leverantörer som löper stor risk att utsättas för barnarbete.</i>
	12. Verksamhet och leverantörer som löper	Andel investeringar i investeringsobjekt	7,6 %	6,9 %	Täckningsgrad: 86 %	Valfri indikator. Saknar data. Under

	stor risk att utsättas för barnarbete	exponerade för verksamhet och leverantörer som löper stor risk att utsättas för barnarbete när det gäller geografiska områden eller typ av verksamhet			Inga estimeringar är gjorda för denna datapunkt.	tiden arbetar Bolaget aktivt för att säkerställa tillgången till data och förbättra datatäckningen.
--	---------------------------------------	---	--	--	--	---

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

Bolaget har antagit en policy för integrering av hållbarhetsrisker i investeringsbeslut och investeringsrådgivning. Policyn finns [här](#). Policyn är senast fastställd av VD per 2025-11-27. Policyn ska uppdateras vid behov och antas årligen av styrelsen.

Bolaget identifierar och prioriterar de obligatoriska indikatorerna för huvudsaklig negativ påverkan på hållbarhetsfaktorer som avses i artikel 4.6 och 4.7 i SFDR. Företaget kommer också att identifiera och prioritera minst en ytterligare indikator som avser huvudsaklig negativ påverkan på en klimat- eller annan miljörelaterad hållbarhetsfaktor och minst en ytterligare indikator som avser huvudsaklig negativ påverkan på en hållbarhetsfaktor som avser sociala förhållanden, anställda, mänskliga rättigheter, antikorrupktion eller mutor.

Bolaget har en process på plats för att mäta den huvudsakliga negativa påverkan på hållbarhetsfaktorer för fonderna och aktierna i portföljerna. Bolaget använder ett internt verktyg baserat på data från externa dataleverantörer för att mäta och jämföra de huvudsakliga negativa effekterna av målfonderna före investeringen och på årsbasis.

Bolagets prioriterade obligatoriska indikatorer

Att stoppa klimatförändringarna är en av vår tids viktigaste utmaning, och därför har vi valt att prioritera indikatorn *Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen*. Utöver det är mänskliga rättigheter en grundläggande rättighet och vi kommer därför prioritera indikatorn *Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag*. Utöver dessa prioriterar vi indikatorn *Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)*.

De prioriterade indikatorerna ligger till grund för några av de hållbarhetsrelaterade krav som finns i vår portföljförvaltning. Dessa används även som guide vid rådgivning för kunder som vill ta särskild hänsyn till dessa indikatorer. Vi inhämtar information för alla de fonder vi erbjuder för att dokumentera om de tar hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, eller ej. Denna information används även vid vår portföljförvaltning.

Bolagets frivilliga indikatorer

År 2022 beställde Söderberg & Partners Group en metastudie om vilka hållbarhetsfaktorer som påverkar avkastningen, publicerad [här](#). Den undersöker den förväntade finansiella effekten av de viktigaste negativa effekterna på investerare och företag. Studien fann ett positivt samband mellan flera av dessa faktorer, nämligen koldioxidutsläpp, skydd och bevarande av vatten, jämställdhet, avfallshantering och energieffektivitet. Därav kompletteras de obligatoriska indikatorerna med de fem valfria indikatorerna. Tre av dessa är klimat- och miljörelaterade; *Vattenanvändning och återvinning*, *Investeringar i företag utan policy för vattenförvaltning* samt *Exponering mot områden med hög vattenstress*. Två stycken är sociala indikatorer; *Ingen due diligence* samt *Verksamhet och leverantörer som löper stor risk att utsättas för barnarbete*.

Datakällor för de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer

Bolaget identifierar huvudsakliga negativa effekter på hållbarhetsfaktorer på olika sätt baserat på information som samlats in från tredjepartsleverantören Sustainalytics. De samlar i sin tur in information från offentligt tillgängliga rapporter som publiceras av företagen, genom direktkontakt med företagen och från media.

Om information om någon av de prioriterade indikatorerna inte finns tillgänglig används bästa möjliga metod för att bedöma de negativa effekterna, inklusive en beskrivning av rimliga antaganden, eller samarbete med tredjepartsleverantörer av data eller användning av externa experter. Bolaget för härvid bland annat såväl fortlöpande dialog med Sustainalytics i syfte att driva på ytterligare informationsinhämtning från företagen som dialog direkt med berörda fondbolag avseende vilka tillräcklig data saknas.

Begränsningar i data

Vid utvärdering av de huvudsakliga negativa effekterna är Bolaget beroende av information och datakällor som tillhandahålls av interna resurser och av externa dataleverantörer, i förhållande till vilka Bolaget inte kan garantera fullständigheten, riktigheten eller tillgängligheten i erhållen information. Bolaget agerar i god tro, men är medvetet om att detta kan innebära en risk för att det underlag som bedömningen grundar sig på kan vara bristfällig, med följd att bedömningen av en negativ påverkan kan påverkas.

Indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas utifrån datatillgängligheten för innehaven. Det finns brister på täckningen av data för vissa indikatorer på grund av avsaknad av uttömmande rapportering från bolagen. Vi redovisar täckningsgraden för indikatorerna i tabellen ovan. Generellt är det låg täckningsgrad av rapporterad data från bolag jämfört med uppskattad data. Bolaget är medveten om att data kan skilja sig åt mellan olika dataleverantörer, framförallt på grund av att en stor del data är estimerad data från dataleverantörerna.

När tillgången till, och kvalitén på data förbättras kommer samtliga indikatorer redovisas kvantitativt i enlighet med kraven i förordningen 2019/2088/EU om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR).

Ingen utfästelse eller garanti görs med avseende på rättvisande, riktigheten eller fullständigheten av sådana negativa effekter.

Strategier för engagemang

Bolagets portföljförvaltning investerar primärt i fonder, även om direkta aktieinvesteringar förekommer. Bolaget utövar som huvudregel inte rösträtt eller andra rättigheter som är knutna till aktier inom portföljförvaltningen enligt policy för aktieägarengagemang; "Riktlinjer avseende principer för aktieägarengagemang" senast uppdaterad per 2026-06-25, se [här](#). Bolaget bedriver normalt inte systematisk samverkan med andra aktieägare, eller intressenter annat än att inhämta information om investeringsobjekten. Bolagets analysavdelning kan komma att föra dialoger med fondbörvaltare i syfte att påverka hållbarhetsaspekter som är relevanta för förvaltningens portföljer.

Om de huvudsakliga negativa konsekvenserna inte skulle minska över mer än en rapporteringsperiod har Bolaget för avsikt att utvärdera dess påverkansstrategi för att se över på vilka sätt Bolaget skulle kunna påverka till en förflyttning av fondernas hållbarhetsarbete. Det kan även komma att bli aktuellt att avyttra fonder på sikt.

Hänvisningar till internationella standarder

Bolaget är certifierat enligt ISO 14001 miljöstandard och har undertecknat FN:s principer för ansvarsfullt företagande. FN:s principer för ansvarsfullt företagande är åtagande att anpassa strategier och verksamhet till universella principer om mänskliga rättigheter, arbete, miljö och antikorrruption och att vidta åtgärder som främjar positiv samhällsutveckling. En redogörelse för hur Bolaget efterlever dessa principer återfinns i Koncernens årliga hållbarhetsredovisning där ett appendix specifikt för Bolaget finns inkluderat.

Historisk jämförelse

Historisk jämförelse i förhållande till föregående referensperiod framgår av tabellen ovan.