

# OBSIDO

## REDOGÖRELSE FÖR INVESTERINGSBESLUTS HUVUDSAKLIGA NEGATIVA KONSEKVENSER FÖR HÅLLBARHETSFAKTORER

Finansmarknadsaktör: Obsido Fondbolaget Ab (2823365-8)

DATUM	Gjorda ändringar
1.8.2022	Handlingsprinciper skapade
30.6.2023	Lagt till indikatorer för skadliga effekter från 2022, uppdaterade handlingsprinciper

### Sammanfattning

Obsido Fondbolaget Ab (2823365-8) beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna av sina investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer. Föreliggande redogörelse är den konsoliderade redogörelsen för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för Obsido Fondbolaget Ab.

Denna redogörelse för de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer omfattar referensperioden från 1 januari till den 31 december 2022.

Med detta meddelande rapporteras samlad information om de skadliga effekterna på hållbarhetsfaktorer av investeringsbeslut för värdepappersfonder och fastighetsinvesteringar förvaltade av Obsido Fondbolaget Ab. När det gäller värdepappersfonder har förvaltningen outsourcats till Obsido Ab, som tillhör samma koncern som Obsido Fondbolaget Ab, nämligen Obsido Group Ab (2762356-6).

De skadliga effekterna av investeringsbeslut på hållbarhetsfaktorer beaktas på fondnivå när investeringsbeslut fattas. De skadliga effekterna av investeringsbeslut utvärderas och övervakas med hjälp av de obligatoriska indikatorerna definierade i SFDR-upplysningsförordningen samt två ytterligare indikatorer som vi har valt. Obsido skaffar data om investeringarnas skadliga hållbarhetseffekter från tjänsteleverantören Clarity.ai. Uppgifterna om de skadliga effekterna av investeringsbeslut baserar sig på Clarity.ai:s data om de finns tillgängliga i deras databas. Om det inte finns tillgänglig data om investeringar från tjänsteleverantören, försöker Obsido själv ta reda på de uppgifter som indikatorerna kräver.

## Beskrivning av de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer

De obligatoriska indikatorerna som definieras i SFDR-förordningen listas i tabellen nedan 1. Klimat- och miljörelaterade tilläggsindikatorer listas i tabell 2. Tilläggsindikatorer relaterade till samhället, arbetsrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor listas i tabell 3.

Under 2022 har den åtgärd som vidtagits för varje indikator som beskriver skadliga effekter varit att övervaka dessa indikatorer. Under kommande år kommer Obsido att fortsätta övervakningen av samma indikatorer och utvärdera årligen de principer som gäller skadliga hållbarhetseffekter baserat på deras utveckling.

Tabell 1

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt					
Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser [2022]	Förklaring	Vidtagna åtgärder
<b>KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER</b>					
Utsläpp av växthusgaser	1. Utsläpp av växthusgaser	Scope 1 -växthusgasutsläpp	10842,369 ton CO <sub>2</sub> e	Täckning 96,85%	Uppföljning
		Scope 2 -växthusgasutsläpp	2069,226 ton CO <sub>2</sub> e	Täckning 96,89%	Uppföljning
		Scope 3 -växthusgasutsläpp	78357,89 ton CO <sub>2</sub> e	Täckning 96,03%	Uppföljning
		Sammanlagda växthusgasutsläpp	91637,445 ton CO <sub>2</sub> e	Täckning 95,84%	Uppföljning
	2. Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	513,052 ton CO <sub>2</sub> e / M € investering	Täckning 95,84%	Uppföljning
	3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Investeringsobjektets växthusgasintensitet	1119,7595 ton CO <sub>2</sub> e / M € omsättning	Täckning 96,14%	Uppföljning

	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	11,85 %	Täckning 94,5%	Uppföljning
	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: 68,12 % Tillverkning: 69,95 %	Täckning 73,57% Täckning 96,12%	Uppföljning
	6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan	Totalt: 0,78755593 GWh / M € omsättning Sektor A: 0,43017104 GWh / M € omsättning Sektor B: 2,3630493 GWh / M € omsättning Sektor C: 0,31684628 GWh / M € omsättning Sektor D: 5,188526 GWh / M € omsättning Sektor E: 1,266785 GWh / M € omsättning Sektor F: 0,10083912 GWh / M € omsättning Sektor G: 0,08498664 GWh / M € omsättning	Täckning 91,71% Täckning 97,39% Täckning 92,48% Täckning 94,25% Täckning 84,22% Täckning 83,34% Täckning 80,54% Täckning 94,27%	Uppföljning

			Sektor H: 1,7543027 GWh / M € omsättning	Täckning 61,55%	
			Sektor L: 0,41935378 GWh / M € omsättning	Täckning 90,4%	
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	2,03 %	Täckning 93,35%	Uppföljning
Vatten	8. Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,0035024416 ton / M € investering	Täckning 14,66%	Uppföljning
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	50,719604 ton / M € investering	Täckning 58,99%	Uppföljning

**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	9,11 %	Täckning 93,31%	Uppföljning
	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	0,78 %	Täckning 93,79%	Uppföljning
	12. Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	10,75 %	Täckning 39,35%	Uppföljning
	13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	31,56 %	Täckning 96,17%	Uppföljning
	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	0,01 %	Täckning 94,87%	Uppföljning

Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser [2022]	Förklaring	Vidtagna åtgärder
Miljö	15. Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	560,28253 ton CO <sub>2</sub> e / M € GDP	Täckning 99,61%	Uppföljning
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.	Relativ: 1,04 %	Täckning 99,67%	Uppföljning

Indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser [2022]	Förklaring	Vidtagna åtgärder
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	0 %	Berör endast direkta fastighetsinvesteringar	Uppföljning
Energieffektivitet	18. Exponering mot energieffektiva fastigheter	Andel av investeringar i energieffektiva fastigheter	44,10 %	Berör endast direkta fastighetsinvesteringar	Uppföljning



Andra indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Tabell 2

Ytterligare klimat- och miljörelaterade indikatorer

Negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (kvalitativa eller kvantitativa)	Mått	Konsekvenser [2022]	Förklaring	Vidtagna åtgärder
Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt					
<b>KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER</b>					
Utsläpp	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	68,19 %	Täckning 100%	Uppföljning

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 eller kvantitativa)	Mått	Konsekvenser [2022]	Förklaring	Vidtagna åtgärder
Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt					
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	2,33 %	Täckning 97,31%	Uppföljning

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

Med hållbarhetsfaktorer avses frågor som rör miljön, samhället och arbetstagare, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor. Med skadlig hållbarhetspåverkan avses den negativa effekten som ett investeringsbeslut har på ovan nämnda hållbarhetsfaktorer. Skadliga hållbarhetseffekter är till exempel koldioxidutsläpp som orsakas av investeringsobjektets verksamhet, minskad biologisk mångfald samt brott mot mänskliga rättigheter.

Obsido Fondbolaget Ab:s interna ESG-arbetsgrupp, som består av personer som arbetar med förvaltning, riskhantering och bolagsadministration inom Obsido Group-koncernen, ansvarar för att identifiera, bedöma och utarbeta riktlinjer för de främsta skadliga effekterna. ESG-arbetsgruppen utvärderar och bolagets styrelse godkänner principerna minst en gång om året. För värdepappersfonder ansvarar Obsido Ab, till vilket fondernas förvaltning har outsourcats, för den praktiska tillämpningen av principerna. För alternativa fonder är det fondens portföljförvaltare som ansvarar för bedömningen av skadliga effekter av investeringsbeslut.

Principerna för skadliga hållbarhetseffekter av investeringsbeslut är integrerade i alla investeringsbeslut för Obsido Fondbolaget Ab:s fonder. Vid identifiering och övervakning av skadliga hållbarhetseffekter används data från externa aktörer om sådan data finns tillgänglig för investeringsobjektet. Obsido Fondbolaget Ab använder data från den externa tjänsteleverantören Clarity.ai när det gäller skadliga hållbarhetseffekter. För alla investeringsobjekt, såsom fastighets- och markinvesteringar, finns det inte nödvändigtvis tillgänglig data, i sådana fall bedömer portföljförvaltaren de skadliga hållbarhetseffekterna av investeringsbeslut i samarbete med ESG-arbetsgruppen.

Obsido Fondbolaget Ab använder sig i stor utsträckning av diversifierade ETF-indexfonder i sina värdepappersinvesteringar. Många stora företag som ingår i indexen har åtagit sig att avsevärt minska sina växthusgasutsläpp de kommande åren och att verka i enlighet med kraven för hållbar utveckling. Därför tror vi att skadliga effekter från indexinvesteringar på hållbarhetsfaktorer kommer att minska de kommande åren. Skadliga hållbarhetspåverkningar från investeringsbeslut övervakas regelbundet internt i bolaget. Vi följer aktivt hållbarhetstrender på kapitalmarknaden samt utvecklingen av strategier för hållbara investeringar. Vid behov kan Obsido Fondbolaget Ab använda sig av strategier för hållbara investeringar i sin investeringsverksamhet om dessa passar för de tillgångsklasser som är föremål för investeringarna. Skadliga effekter av alla företagets investeringsbeslut på hållbarhetsfaktorer rapporteras årligen för det föregående året senast den 30.6, i enlighet med SFDR-förordningen.

ESG-arbetsgruppen ansvarar för att identifiera de främsta skadliga effekterna och välja de relaterade indikatorerna. Vid valet av indikatorer bedöms och identifieras särdragen hos de tillgångsklasser som är investeringsobjekt och de mest relevanta hållbarhetsfaktorerna för dem. Det är svårt att förutse sannolikheten för att de huvudsakliga skadliga effekterna uppstår, därför fokuseras bedömningen på den information som

finns tillgänglig om redan inträffade skadliga effekter. I bedömningen används data som produceras av tjänsteleverantören Clarity.ai. ESG-arbetsgruppen har identifierat växthusgasutsläpp som de mest relevanta skadliga effekterna för fonderna. Som en extra indikator för klimat och miljö har därför en indikator valts som mäter andelen av de investeringsobjekt som inte har initiativ för att minska koldioxidutsläpp.

Pålitligheten hos metoder för att identifiera och mäta skadliga effekter beror alltid på kvaliteten och tillgängligheten av tillgänglig data. Obsido Fondbolaget Ab förlitar sig på data från den utkontrakterade tjänsteleverantören Clarity.ai samt direkt från investeringsobjekten. Den data vi använder baseras på information från investeringsobjekten och tredje parter samt den kontrakterade tjänsteleverantörens bedömning. Om vi upptäcker motsägelser mellan olika datakällor gör vi en bedömning av informationens användbarhet baserat på all tillgänglig information och vårt eget omdöme.

Obsido Fondbolaget Ab:s styrelse har godkänt dessa riktlinjer den 22.6.2023.

## **Strategier för engagemang**

Obsido Fondbolaget Ab har utarbetat påverkanspolitik som tillämpas när det finns ett investeringsobjekt där rösträtt ges vid bolagsstämman. I huvudsak använder Obsido Fondbolaget Ab ETF-fonder som investeringsobjekt, där rösträtten tillhör den som har emitterat värdedokumentet. Fondförvaltningsbolaget bedriver inte proxy-röstning för sina ETF-innehav. Obsido Fondbolaget Ab:s fonder kan även investera i alternativa fonder, där fonden som tyst bolagsman inte har någon möjlighet att påverka investeringsobjekten.

När ett ägande av en fond förvaltd av Obsido Fondbolaget Ab ger rösträtt vid investeringsobjektets bolagsstämma, strävar portföljförvaltaren efter att påverka investeringsobjektets styrelse eller operativa ledning för att omedelbart åstadkomma förändringar, om det är i fondens andelsägares intresse. Om det är möjligt att delta i bolagsstämman och det är meningsfullt med tanke på investeringens storlek, kan portföljförvaltaren använda sin rösträtt vid investeringsobjektets bolagsstämma i enlighet med investeringsändamålet och strategin. Vid bedömning av andelsägarnas intresse och nödvändiga påverkansåtgärder tar portföljförvaltaren hänsyn till investeringsobjektets huvudsakliga skadliga effekter på hållbarhetsfaktorer. Obsido Fondbolaget Ab har inte utsett specifika påverkansåtgärder för att minska de huvudsakliga skadliga effekterna och har inte heller definierat specifika indikatorer för skadliga effekter, utan skadliga effekter och nödvändiga åtgärder bedöms från fall till fall. Obsido Fondbolaget Ab övervakar regelbundet utvecklingen av skadliga effekter och bedömer på grundval av övervakningen om den nuvarande påverkanspolitiken behöver ändras. Om de skadliga effekterna inte minskar under fler än en rapporteringsperiod, överväger fondförvaltningsbolaget, med hänsyn till sin storlek och verksamhetens karaktär, till exempel om det skulle vara meningsfullt att inleda ett samarbete kring röstning för att uppnå önskade förändringar.

## Hänvisningar till internationella standarder

Obsido Fondbolaget Ab strävar efter att investera i företag som följer affärsrelaterade riktlinjer för ansvarighet och internationellt erkända standarder för lämplig noggrannhet och rapportering i sin verksamhet. De viktigaste internationella initiativen som beaktas är:

- OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- FN:s Global Compact-initiativ
- FN:s Allmänna förklaring om mänskliga rättigheter
- ILO:s kärnkonventioner om mänskliga rättigheter i arbetslivet
- FN:s Rio-deklaration om miljö och utveckling
- FN:s Konvention mot korruption

Dessa principers genomförande övervakas med indikatorerna som beskrivs i Tabell 1, huvudsakligen skadliga effekter, punkterna 10 och 11.

- Brott mot FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Brist på processer och mekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact-principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag

Indikatorernas datakälla är den externa tjänsteleverantören Clarity.ai. Med ovanstående indikatorer övervakas efterlevnaden av internationella standarder i de företag som är investeringsobjekt och hur stor andel av företagen bryter mot internationella standarder.

Obsido Fondbolaget Ab använder inte framåtblickande klimatscenarier i sin investeringsverksamhet. Enligt vår uppfattning är klimatscenarier åtminstone för närvarande inte lämpliga för våra fonders investeringsstrategier eller för vår verksamhets storlek och karaktär. Vi anser dock att klimatscenarier är relevanta och vi övervakar de företag vi investerar i och deras engagemang i initiativ som syftar till att följa Parisavtalet. För detta används den ytterligare indikatorn i Tabell 2, punkt 4.

- Investeringar i företag som inte har initiativ för att minska koldioxidutsläpp

## Historisk jämförelse

Historisk jämförelse påbörjas senast i rapporten som publiceras den 30 juni 2024.