

Tabell 1.

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Finansmarknadsaktör: Indecap Fonder AB, org. 556971-7340 (LEI 5493005VURQ5H8BFX60)

Sammanfattning:

Indecap Fonder AB, org. 556971-7340 (LEI 5493005VURQ5H8BFX60) beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna av sina investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer.

Föreliggande redogörelse är den konsoliderade redogörelsen för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för Indecap Fonder.

Denna redogörelse för de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer omfattar referensperioden från 2024-01-01 till 2024-12-31.

Under 2024 hade fondbolaget 1,0 % exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen, 2023 var exponeringen 2,1 %, fondbolaget exkluderar bolag som är verksamma inom produktion (extrahering och raffinering) av fossila bränslen.

Den exponering som är kvar består av bolag som transporterar och lagrar fossila bränslen, exempelvis tågfrakt. Indecap Fonder kommer fortsättningsvis att exkludera fossila bränslen under 2025 på samma sätt, med tillägget att under andra halvan av 2025 adderades en begränsning i investeringarna och Indecap Fonder exkluderar då även företag som producerar elektricitet genom olja/gas samt distribution av fossila bränslen.

Samtliga indikatorer för växthusgasutsläpp, 1-3, mäts och följs upp av fondbolaget. Rapporteringar från portföljbolagen blir bättre och mer säkra vilket förhoppningsvis leder till mer rättvisande siffror.

Indecap Fonder strävar efter att portföljbolagen ska minska sina utsläpp av växthusgaser och mäter andel av fondbolagets förvaltade kapital som har ett godkänt vetenskapligt baserat mål (SBT) för att minska sina växthusgasutsläpp. Målet ska vara godkänt av Science Based Target Initiative, Indecap Fonder har som målsättning att öka andelen innehav som har ett godkänt SBT samt att år 2027 ska 50 % av portföljen ha en godkänd målsättning som möjliggör att Parisavtalet uppfylls. När fler bolag har satt vetenskapliga mål och följer målsättning får Indecap Fonders investeringar minskade utsläpp som följd.

Andel av investeringar i investeringsobjekt som varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag var för 2024 0%. Fondbolaget har under året inte haft några placeringar i bolag som varit involverade i brott mot UNGC eller OECD riktlinjer för multi-nationella företag. Källa för bedömningen har varit Sustainability Global Standards Screening som används för att exkludera de bolag som inte lever upp till internationella normer. Indecap Fonders kommitté för ansvarsfulla investeringar tar beslut om ett bolag som har flaggats av dataleverantören ska exkluderas eller om det bedöms finnas förbättringspotential inom en rimlig tidshorisont. Under 2024 har Indecap Fonder valt att exkludera alla bolag som dataleverantören har bedömt inte lever upp till de internationella normerna.

Indikator 13, genomsnitt för kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter var för 2024 36,4 % (36,1%) vilket var något högre än tidigare år. Fondbolaget arbetar aktivt med ökad jämställdhet i bolagsstyrelser genom vår röst på bolagsstämmor, men även genom direktkontakt med bolagen, dialoger och påverkansarbete.

Vissa av indikatorerna har fortsatt varit svåra att få siffror på vilket gör att de har en låg täckning i portföljerna, indikator 12, ojusterad löneklyfta mellan könen är en sådan indikator där det saknas inrapporterade siffror från portföljbolagen och där det endast finns resultat från 6% av portföljen vilket är en ökning från 2% föregående år, men fortfarande en allt för låg andel för att kunna dra några slutsatser.

Det "ojusterade" lönegapet, det man ofta kallar löneklyftan mellan könen, anger den genomsnittliga löneskillnaden mellan samtliga män och kvinnor på ett företag. Om den genomsnittlige mannen tjänar 600 000 SEK och den genomsnittliga kvinnan 540 000 SEK är det ojusterade lönegapet 10 %. När indikatorn är 0 % betyder det att det inte finns något lönegap. Det ojusterade lönegapet beror på skillnader i könsfördelningen i organisationen och kan återspeglas i till exempel bristen på kvinnliga chefer samt olika lönesättningar för män och kvinnor. Fondbolaget kommer att följa indikatorn och när fler portföljbolag rapporterar kommer det gå att göra en bedömning av hur portföljbolagens löneklyfta ser ut och hur målsättningar och åtgärder ska genomföras.

Beskrivning av de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer:

Fondbolaget bedömer löpande potentiella negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och har identifierat att de huvudsakligen omfattar faktorer såsom klimat, miljö, mänskliga rättigheter, antikorruption, arbetsrättsliga frågor och jämställdhet. Fondbolaget inhämtar data och bevaka samtliga obligatoriska hållbarhetsindikatorer.

Fondbolaget använder indikatorer bland annat inom områdena växthusgasutsläpp, energieffektivitet, biologisk mångfald, vatten, avfall, sociala och arbetsrättsliga frågor, jämställdhet, mänskliga rättigheter, miljö, bekämpning av korruption och mutor för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser.

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser 2024	Konsekvenser 2023	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER						
Utsläpp av växthusgaser	1. Utsläpp av växthusgaser	Scope 1- växthusgasutsläpp	77 184 tCO ₂ eq	110 737 tCO ₂ eq	Jämfört med föregående år så har de totala växthusgasutsläppen Scope 1 & 2 minskat (indikator 1)	Indecap strävar efter att alla investeringar ska ha en tydlig plan för att uppnå Parisavtalet genom att sätta tydliga och mätbara mål, och genom det ha minskningar av utsläpp som målsättning vilket kommer leda till att utsläppen av växthusgaser minskar. Indecap har satt upp ett mål att 2027 ska
		Scope 2- växthusgasutsläpp	25 371 tCO ₂ eq	31 216 tCO ₂ eq	trots att Indecap Fonders förvaldade kapital har växt med cirka 5 miljarder SEK.	
		Scope 3- Växthusgasutsläpp	4 741 736 tCO ₂ eq	1 304 706 tCO ₂ eq	Även koldioxidavtrycket för investeringarna har minskat för	

		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	4 839 191 tCO ₂ eq	1 446 659 tCO ₂ eq	Scope 1 & 2. Växthusgasintensiteten för scope 1+2 har minskat något under året.	minst 50 % av fondförmögenheten vara allokerad till företag som har godkända vetenskapligt baserade mål för att minska koldioxidutsläppen i linje med Parisavtalet. Genom det målet har vi fokus på minskade växthusgasutsläpp.
	2. Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck scope 1+2	33 (tCO ₂ eq/EURm)	62 (tCO ₂ eq/EURm)	Om man däremot tittar på scope 3 för samtliga mätpunkter så har det ökat stort, detta är troligtvis en följd av att allt fler bolag har börjat rapportera på scope 3.	
		Koldioxidavtryck scope 1+2+3	1 638 scope 1+2+3 (tCO ₂ eq/EURm)	553 scope 1+2+3 (tCO ₂ eq/EURm)		
	3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Investeringsobjektets växthusgasintensitet Scope 1+2	60 (tCO ₂ eq/EURm)	77 (tCO ₂ eq/EURm)		
		Investeringsobjektets växthusgasintensitet, Scope 1+2+3	2 650 (tCO ₂ eq/EURm)	1 545 (tCO ₂ eq/EURm)		
	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	1,0%	2,1%	Viss exponering finns trots exkludering då kringtjänster och bland annat transport och lagring av fossila bränslen inte exkluderas.	Fondbolaget exkluderar bolag som är verksamma inom produktion (extrahering och raffinering) av fossila bränslen. Från och med början av 2024 exkluderas även elproduktion av kol.
	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	52,3% (Energi-förbrukning) 15,0% (Energi-produktion)	56,1% (Energi-förbrukning) 16,7% (Energi-produktion)	Fondbolaget följer upp och rapporterar på datapunkten.	Vi strävar efter att alla våra investeringar ska ha en tydlig plan för att uppnå Parisavtalet genom att sätta tydliga och mätbara mål, och genom det ha minskningar av utsläpp som målsättning. En del av det är minskad energiförbrukning och minskad energiproduktion av icke-förnybara energikällor. Från och med början av 2024

		procent av totala energikällor.				exkluderas även elproduktion av kolförbränning.
6.	Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan			Fondbolaget följer upp och rapporterar på datapunkterna.	Indecap strävar efter att alla våra investeringar ska ha en tydlig plan för att uppnå Parisavtalet genom att sätta tydliga och mätbara mål, och genom det ha minskningar av utsläpp som målsättning. En del av det är minskad energiförbrukning. Indecap kommer att följa indikatorn och granska de bolag som kommer högst upp inom varje sektor.
		Agriculture, Forestry & Fishing (GWh/EURm)	- (Ingen data)	- (Ingen data)	Det finns inte tillräckligt med rapporterad data från de företag som ingår i kategorin.	
		Construction (GWh/EURm)	0,11	0,13	Det innehav som hade störst bidrag till indikatorn är NCC som väger 0,7%.	
		Electricity, Gas, Steam and Air Conditioning Supply (GWh/EURm)	1,50	1,74	Det innehav som hade störst bidrag till indikatorn är CPFL Energia SA.	
		Manufacturing (GWh/EURm)	0,39	0,77	Det innehav som hade störst bidrag till indikatorn är SCA B som väger 0,41% i portföljen.	
		Mining & Quarrying (GWh/EURm)	1,46	1,15	Det innehav som hade störst bidrag till indikatorn är Boliden som väger 0,3% i portföljen.	
		Real Estate Activities (GWh/EURm)	0,62	0,47	Det innehav som hade störst bidrag till indikatorn är Vonovia som väger 0,46% i portföljen.	
		Transportation & Storage (GWh/EURm)	1,1	2,65	Det innehav som hade störst bidrag till indikatorn är Southwest Airlines Company som väger 0,23% i portföljen.	
		Water Supply, Sewerage, Waste Management &	0,60	1,09	Det innehav som hade störst bidrag till indikatorn är Companhia de Saneamento Basico do Estado	

		Remediation (GWh/EURm)			de Sao Paulo som väger 0,01% i portföljen.	
		Wholesale & Retail Trade & Repair of Motor Vehicles & Motorcycles (GWh/EURm)	0,06	0,08	Det innehav som hade störst bidrag till indikatorn Duni som väger 0,22% i portföljen.	
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	1,3%	2,0%	Fondbolaget arbetar med att säkerställa tillgång på data.	I dagsläget arbetar fondbolaget genom åtgärder som t.ex. exkluderingskriterier baserade på Global Compacts principer där princip 7, 8 och 9 har med miljö och biologisk mångfald att göra, vilket innebär att bolag som bryter mot principerna och skadar den biologiska mångfalden betydande kommer att exkluderas.
Vatten	8. Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	-(ingen data)	0,00 t/EURm (endast 0,6% av portföljen ingår)	Fondbolaget arbetar med att säkerställa tillgång på data. I dagsläget saknas det mycket data från underliggande bolag.	Fondbolaget arbetar med att säkerställa tillgång på data och kommer att upprätta åtgärdsplaner när säkrare data finns tillgänglig.

Avfall	9. Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,63 t/EURm (89% av portföljen ingår)	3,79 t/EURm (72% av portföljen ingår)	Fondbolaget följer upp och rapporterar på datapunkterna.	Fondbolaget arbetar med uppföljning av de bolag som har störst bidrag till indikatorn.
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%	Fondbolaget har under året inte haft några placeringar i bolag som varit involverade i brott mot UNGC eller OECD riktlinjer för multinationella företag. Källa för bedömningen har varit Sustainalytics Global Standards Screening.	Fondbolaget arbetar med exkludering av bolag som inte lever upp till FN:s Global Compact eller 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.	42,9%	32,8%	Fondbolaget har under året inte haft några placeringar i bolag som varit involverade i brott mot UNGC eller OECD riktlinjer för multinationella företag. Källa för bedömningen har varit Sustainalytics Global Standards Screening.	Fondbolaget arbetar med exkludering av bolag som inte lever upp till FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

	12. Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt.	12,5% (endast 6% av portföljen ingår)	15,1% (endast 2 % av portföljen ingår)	Fondbolaget arbetar med att säkerställa tillgång på data. I dagsläget saknas det mycket data från underliggande bolag. Datapunkten är svår att estimeras och kräver därför direkt rapportering från portföljbolagen.	Fondbolaget arbetar med att säkerställa tillgång på data. I dagsläget saknas det mycket data från underliggande bolag.
	13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter.	36,4%	36,1%	Genomsnittet för kvinnor i styrelsen för samtliga investeringar var 36,4% under 2024 vilket var en ökning från 2023.	Fondbolaget arbetar aktivt med ökad jämställdhet i bolagsstyrelser genom vår röst på bolagsstämmor men även genom direktkontakt med bolagen, dialoger och påverkansarbete.
	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%	Fondbolaget investerar ej i bolag med exponering mot kontroversiella vapen.	Fondbolaget screenar bort de bolag som är involverade i kontroversiella vapen och kommer att fortsätta göra det i framtiden.

Tabell 2.
Ytterligare klimat- och miljörelaterade indikatorer

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

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.	20,2%	22,5%	Andelen investeringar som inte har initiativ för att minska koldioxidutsläpp har minskat från 22,5%. Till 20,2 % Det betyder att 79,8% av investeringarna har initiativ på plats för att minska koldioxidutsläpp.	Indecap strävar efter att alla våra investeringar ska ha en tydlig plan för att uppnå Parisavtalet genom att sätta tydliga och mätbara mål, och genom det ha minskningar av utsläpp som målsättning vilket kommer leda till att utsläppen av växthusgaser minskar. Indecap har satt upp ett mål att 2027 ska minst 50 % av fondförmögenheten vara allokaterad till företag som har godkända vetenskapligt baserade mål för att minska koldioxidutsläppen i linje med Parisavtalet. Vi genomför även kontroller på de bolag som ej har ett godkänt SBT för att kontrollera att de har andra initiativ för att minska koldioxidutsläpp på plats.
---------	---	---	-------	-------	---	--

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

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

Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas i alla Indecap Fonders investeringar. För att undvika eller begränsa huvudsakliga negativa konsekvenser arbetar Indecap Fonder med metoderna exkludering, inkludering och påverkan. Utgångspunkten för Indecap Fonders identifiering och prioritering av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer finns angivna i Policy för ansvarsfulla investeringar, Policy för ägarengagemang samt Principer för aktieägarengagemang. Dessa policyer uppdateras och antas minst årligen av styrelsen i Fondbolaget. Gällande versioner av dessa antogs 2025-03-25 (Policy för ansvarsfulla investeringar) 2025-06-10 (Policy för ägarengagemang) och 2024-01-10 (Principer för aktieägarengagemang) och återfinns på www.indecapfonder.se.

Ansvarig för implementering av policyer och principer i Fondbolagets strategier och processer är VD för Fondbolaget. VD fastställer, med utgångspunkt bland annat i, av styrelsen beslutad Policy för ägarengagemang samt Policy för ansvarsfulla investeringar, riktlinjer för det löpande operativa hållbarhetsarbetet. Fondbolaget har en kommitté för ansvarsfulla investeringar där viktiga frågor gällande hållbarhet i förvaltningen tas upp och beslutas kring.

Datainhämtning och analys baseras på uppgifter från extern leverantör av hållbarhetsdata. Fondbolaget använder för denna redogörelse primärt data från Sustainalytics. Fondbolaget har gjort bedömningen att inhämta uppgifter direkt från bolagen inte är hanterbart och har därför valt att anlita extern leverantör av hållbarhetsdata för denna inhämtning. Denna data baseras på bolagens publika information och rapportering. I de fall bolagen inte rapporterar gör leverantörerna av hållbarhetsdata estimering för vissa datapunkter. Det kan inte uteslutas att estimerade värden kan såväl underskatta som överskatta de negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer.

Vi identifierar och prioriterar huvudsakliga negativa effekter baserat på väsentlighet, bedömningen inkluderar:

- Sannolikheten för att påverkan inträffar och återkommer.
- Hur allvarig påverkan är.
- Om effekterna är permanenta eller tillfälliga.
- Huruvida påverkan kan mildras eller är potentiellt ohjälplig.

De huvudsakliga negativa effekterna identifieras och bedöms före investering och regelbundet under innehavsperioden.

Eventuella felmarginaler

Kvaliteten på vår metod för att identifiera och bedöma huvudsakliga negativa effekter är beroende av kvalitetsdata från portföljbolagen. Där kvalitetsdata från de företag som investerats inte är tillgängliga, förlitar vi oss på data från tredje part. Sådana uppgifter kanske inte är helt korrekta och kan leda till att negativa konsekvenser underskattas eller överskattas.

Vissa indikatorer är väldigt svåra att göra estimat på och kommer därför att ha låg täckning i våra rapporter fram till dess att portföljbolagen själva rapporterar på indikatorerna. Indikator 12. Ojusterad löneklyfta mellan könen samt indikator 8. Utsläpp till vatten är två av indikatorerna som vi har dålig datatillgång på. Den låga datatillgången gör att det kommer att vara svårt att jämföra indikatorerna mellan fondbolag men också mellan historiska data för samma fondbolag.

Strategier för engagemang

Följande metoder används för att minska negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:

Exkludering

Samtliga av Indecaps fonder väljer bort bolag som är verksamma inom sektorer som bedöms vara skadliga för samhälle och/eller miljö (produktion av: alkohol, tobak, vapen, fossila bränslen, pornografi, kommersiell spelverksamhet). Fonderna investerar inte i bolag som kränker internationella normer och konventioner och som inte vidtar tillräckliga åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem. Exkluderingen gör att negativa konsekvenser nästan helt uteblir gällande indikator 4 (exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen), indikator 10 (Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) samt indikator 14 (Exponering mot kontroversiella vapen)

Inkludering

Indecap arbetar kontinuerligt med att integrera och utveckla hållbarhet i investeringsprocesserna för våra fonder. Indecap analyserar miljö, socialt ansvar, bolagsstyrning och finansiella faktorer för att få en bättre förståelse för de företag vi investerar i.

Hållbarhetsaspekter som miljö, sociala och affärsetiska aspekter är en del av investeringsprocessen för alla våra fonder, de analyseras kontinuerligt och påverkar alla våra fonders investeringar.

För att minska negativ påverkan på ett flertal av indikatorerna kontrolleras portföljbolagens hållbarhetsrisker och bolag med höga hållbarhetsrisker undviks och istället väljs bolag som hanterar sina hållbarhetsrisker på ett godtagbart sätt.

Påverkan

Genom att aktivt påverka de bolag som fonderna investerar i tror vi att fondernas risknivå kan sänkas och bidra till ett bättre resultat samtidigt som de negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer minskas. Indecap Fonders påverkansarbete sker genom deltagande vid bolagsstämmor och gemensamt påverkansarbete tillsammans med andra större ägare men även genom egna dialoger och påverkansarbete. Läs mer om Indecap Fonders påverkansarbete i Indecaps principer för aktieägarengagemang.

Indecap Fonders principer för aktieägarengagemang syftar till att tillvarata fondandelsägarnas gemensamma intressen i ägarfrågor och där principerna anger hur vi ska agera som ägare i de bolag som vi investerar i inom ramen för förvaltningen (portföljbolagen). Vår målsättning är att aktieägarengagemanget ska leda till en hållbar och positiv utveckling på

de aktier och andra tillgångar som vi investerar i för fondernas räkning. Hållbarhet är en självklar del av vår verksamhet och vi har en hög ambition när det kommer till att investera ansvarsfullt i vår förvaltning. Vi har en stark tro på hållbara och ansvarsfulla investeringar och att de portföljbolag som sköts långsiktigt, hållbart och ansvarsfullt också kommer att vara de mest lönsamma över tid.

Indecap Fonder hanterar negativa konsekvenser genom påverkansdialoger och aktivt ägarstyrningsarbete och använder såväl egen intern som extern analys som underlag för hur Fondbolaget röstar på bolagsstämmor. Prioriterade områden för Fondbolagets påverkansarbete är klimatfrågan, samt jämställdhet. Genom vårt ägarstyrningsarbete påverkar vi bolagen via röstning på stämmor. Fondbolaget bevakar inför årsstämmor specifika aktieägarmotioner relaterat till hållbarhet såsom klimatfrågan och jämställdhet.

Indecap Fonder har som målsättning att minska investeringarnas negativa konsekvenser i form av utsläpp av växthusgaser, samtliga indikatorer 1-3 mäts och följs upp av fondbolaget. Indecap Fonder strävar efter att portföljbolagen ska minska sina utsläpp av växthusgaser och mäter andel av fondbolagets förvaltrade kapital som ska ha ett godkänt vetenskapligt baserat mål (SBT) för att minska sina växthusgasutsläpp. Målet ska vara godkänt av Science Based Target Initiative, Indecap Fonder har som målsättning att öka andelen innehav som har ett godkänt SBT samt att år 2027 ska 50 % av portföljen ha en godkänd målsättning som möjliggör att Parisavtalet uppfylls. När fler bolag har satt vetenskapliga mål och följer målsättning får Indecap fonders investeringar minskade utsläpp som följd.

I de fall då det inte sker någon minskning av huvudsakliga negativa konsekvenser under mer än en rapporteringsperiod fattas beslut om åtgärder som kan innebära att innehav avyttras, bedömning görs för varje enskilt portföljbolag.

Gällande version av Indecap Fonders Principer för ägarengagemang återfinns på www.indecapfonder.se.

Hänvisningar till internationella standarder

Indecap har åtagit sig att bidra till målen i Parisavtalet och att uppnå nettonollutsläpp av växthusgaser till 2050 vilket är kopplat till negativa konsekvenser gällande bl.a. indikatorerna 1-3.

Indecap fonder har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI).

Indecap fonder använder en framåtblickande klimatscenarioanalys genom verktyget utvecklat av 2° Investing Initiative kallat Paris Agreement Capital Transition Assessment (PACTA). Analysen används sedan internt för analys och bedömning. Klimatscenarioanalysen bedömer portföljen utifrån följande frågor:

- Hur stor del av portföljen är exponerad mot aktiviteter i sektorer som påverkas av övergången till en koldioxidsnål ekonomi?
- Hur anpassade är investerings- och produktionsplanerna för företag i portföljen till olika klimatscenarier och Parisavtalet?
- Hur förväntas portföljens teknikmix i klimatrelevanta sektorer se ut om fem år baserat på aktuella investeringsplaner för de företag som ligger bakom portföljen, och hur står den i jämförelse med kollegor, marknaden och en teknikmix i linje med Parisavtalet?
- Vilka företag driver resultaten av portföljens exponering och anpassning?

Alla våra innehav screenas mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag för att säkerställa att de lever upp till dessa. Screeningen görs före investering och regelbundet under året.

Indecap Fonder mäter andel av fondbolagets förvaltrade kapital som ska ha ett godkänt SBT för att minska sina växthusgasutsläpp. Målet ska vara godkänt av Science Based Target Initiative, Indecap fonder har som målsättning att öka andelen innehav som har ett godkänt SBT samt att år 2027 ska 50 % av portföljen ha en godkänd målsättning som möjliggör

att Parisavtalet uppfylls. När fler bolag har satt vetenskapliga mål och följer målsättning får Indecap fonders investeringar minskade utsläpp som följd som innebär minskade negativa konsekvenser mätt som indikatorerna 1-3.

Indecap är medlem i Access to Medicine som årligen publicerar ett index där de rangordnar läkemedelsföretag med avseende på deras insatser för att förbättra den globala tillgången till läkemedel. Tillsammans med andra investerare vill vi uppmuntra läkemedelsindustrin att ta en större roll i att underlätta tillgången på medicin för alla.

Historisk jämförelse

I redogörelsen finns jämförelsesiffror för 2023, vissa av indikatorerna hade dålig täckning under 2023, vilket gör att indikatorerna inte alltid är helt jämförbara.