

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Finansmarknadsaktör Max Matthiessen Värdepapper AB, 549300DG366K8BAIUF20

Sammanfattning

Max Matthiessen Värdepapper AB, 549300DG366K8BAIUF20, beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna av sina investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer. Föreliggande redogörelse är den konsoliderade redogörelsen för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för Max Matthiessen Värdepapper AB. Denna redogörelse för de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer omfattar referensperioden från den 1 januari 2022 till den 31 december 2022.

Inom ramen för den portföljförvaltning som denna rapportering omfattar investerar Max Matthiessen Värdepapper AB (bolaget) endast i fondandelar. Bolaget inhämtar därför såväl inför en investering som månatligen under investeringsperioden information avseende ett antal indikationer på negativa konsekvenser för hållbar utveckling från respektive förvaltare av underliggande fonder. Den inhämtade informationen sammanställs sedan utifrån respektive portfölj och respektive indikation. Inför en investering analyserar sedan bolaget de hållbarhetsindikatorer som kommissionen har beslutat om relaterade till klimat och miljö, sociala och personalrelaterade frågor, mänskliga rättigheter samt anti-korruption och anti-mutor baserat på om investering görs i aktiebolag eller statspapper. Analysen av de identifierade hållbarhetsindikatorerna ingår som en del i bolagets övergripande hållbarhetsanalys. Innehaven analyseras även löpande under investeringsperioden, varvid bl.a. ett innehav som i hög utsträckning beaktar hållbarhetsindikationer bedöms medföra en låg hållbarhetsrisk. Vid konstaterade avvikelser vidtas en åtgärd inom förvaltningen av portföljen. Till kommande rapporteringsperioder avser bolaget att fastställa kriterier avseende negativa konsekvenser för hållbar utveckling.

Summary

Max Matthiessen Värdepapper AB, 549300DG366K8BAIUF20, considers the principle adverse impacts of its investment decisions for sustainability factors. The present statement is the consolidated statement of the principles adverse impacts for sustainability factors for Max Matthiessen Värdepapper AB. This statement of the principles adverse impacts for sustainability factors covers the reference period from 1 January 2022 to 31 December 2022.

Within the framework of the portfolio management covered by this report, Max Matthiessen Värdepapper AB (the company) only invests in mutual funds. Therefore, the company collects information regarding a number of indications of adverse impacts for sustainable development from the respective managers of the underlying funds, both ahead of an investment decision and monthly during the investment period. The collected information is then compiled based on the respective portfolio and the respective indicator. Before an investment, the company then analyzes the

sustainability indicators that the commission has decided on related to climate and the environment, social and employee-related issues, human rights, anti-corruption and anti-bribery based on whether the investment is made in limited companies or government securities. The analysis of the identified sustainability indicators is included as part of the company's overall sustainability analysis. The holdings are also analyzed continuously during the investment period, during which a high degree of sustainability indicators is considered to result in a low sustainability risk. When a deviation is ascertained, action is taken within the portfolio management. For future reporting periods, the company intends to establish criterias for adverse impacts for sustainable development.

Beskrivning av de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer

Den 20 december 2022 antog styrelsen i bolaget reviderade policys avseende ”due diligence” och integrering av hållbarhetsrisker. Enligt dessa policys kommer bolaget att identifiera huvudsakliga negativa konsekvenser genom den information de externa fondförvaltarna tillhandahåller. Bolaget använder sig även av data från en tredjepartsleverantör, Sustainalytics. Båda policys implementeras av CIO (Chief investment officer) inom ramen för förvaltningen.

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser [år n]	Konsekvenser [år n-1]	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	134 802,0	På grund av bristande täckning inom EET-data på fondnivå har Sustainalytics datapunkt, från Morningstar Direct, (PAI Scope 1 GHG Emissions Tonnes) använts till dess att tillräcklig datatäckning inkommer.	Månatlig ESG-Screening undersöker andel av innehav som tar hänsyn till kategori utsläpp av växthusgaser . Utifrån ESG-screening kommer innehav uppdateras för att matcha rådande, samt kommande krav på portföljernas hänsyn till datapunkt/datakategori.
		Scope 2- växthusgasutsläpp	26 541,7	På grund av bristande täckning inom EET-data på fondnivå har Sustainalytics datapunkt, från Morningstar Direct, (PAI Scope 2 GHG Emissions Tonnes) använts till dess att tillräcklig datatäckning inkommer.	Samma som ovan

		Scope 3- växthusgasutsläpp	1 081 193,7		På grund av bristande täckning inom EET-data på fondnivå har Sustainalytics datapunkt, från Morningstar Direct, (PAI Scope 3 GHG	Samma som ovan
					Emissions Tonnes) använts till dess att tillräcklig datatäckning inkommer.	
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	1 242 470		På grund av bristande täckning inom EET-data på fondnivå har Sustainalytics datapunkt, från Morningstar Direct, (PAI Scope 1, 2 & 3 GHG Emissions Tonnes) använts till dess att tillräcklig datatäckning inkommer.	Samma som ovan

	2. Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	652,71		På grund av bristande täckning inom EET-data på fondnivå har Sustainalytics datapunkt, från Morningstar Direct, (PAI Carbon Footprint Scope 1, 2 & 3 Tonnes Per EURm) använts till dess att tillräcklig datatäckning inkommer.	Samma som ovan
	3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Investeringsobjektets växthusgasintensitet	2 875,08		På grund av bristande täckning inom EET-data på fondnivå har	Samma som ovan
					Sustainalytics datapunkt, från Morningstar Direct, (PAI GHG Intensity Scope 1, 2 & 3 Average Value) använts till dess att tillräcklig datatäckning inkommer.	

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	3,26		På grund av bristande täckning inom EET-data på fondnivå har Sustainalytics datapunkt, från Morningstar Direct, (PAI Fossil Fuel % of Portfolio Involved) använts till dess att tillräcklig datatäckning inkommer.	Samma som ovan
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	Förbrukning: 61,41 Produktion: 19,78		På grund av bristande täckning inom EET-data på fondnivå har Sustainalytics datapunkt, från Morningstar Direct, (PAI Non-Renewable % of Energy Consumption Average Value) och (PAI Non-Renewable % of Energy Production	Samma som ovan

					Average Value) använts till dess att tillräcklig datatäckning inkommer.	
--	--	--	--	--	---	--

Version 2.0 – Siffrorna är uppdaterade utifrån mer preciserad beräkningsmetod.

	6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan	A: 1,173 B: 3,368 C: 1,11 D: 4,053 E: 0,6 F: 0,108 G: 0,073 H: 1,645 L: 0,423		På grund av bristande täckning inom EET-data på fondnivå har Sustainalytics datapunkt, från Morningstar Direct, (PAI Energy Consumption Intensity NACE A-L Average Value) använts till dess att tillräcklig dataäckning inkommer.	Samma som ovan
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	2,463		På grund av bristande täckning inom EET-data på fondnivå har Sustainalytics datapunkt, från Morningstar Direct, (PAI Negative Affect On Biodiversity % of Portfolio Involved) använts till dess att tillräcklig dataäckning inkommer.	Månatlig ESG-Screening undersöker andel av innehav som tar hänsyn till kategori Biologisk mångfald (endast denna datapunkt). Utifrån ESG-screening kommer innehav uppdateras för att matcha rådande, samt kommande krav på portföljernas hänsyn till datapunkt/datakategori.

Vatten	8. Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,00032		På grund av bristande täckning inom EET-data på fondnivå har Sustainalytics datapunkt, från Morningstar Direct, (PAI Emissions To Water Tonnes Per EURm) använts till dess att tillräcklig dataäckning inkommer.	Månatlig ESG-Screening undersöker andel av innehav som tar hänsyn till kategori Vatten (endast denna datapunkt). Utifrån ESG-screening kommer innehav uppdateras för att matcha rådande, samt kommande krav på portföljernas hänsyn till datapunkt/datakategori.
--------	------------------------	---	---------	--	--	---

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	9,1		På grund av bristande täckning inom EET-data på fondnivå har Sustainalytics datapunkt, från Morningstar Direct, (PAI Hazardous Waste Tonnes Per EURm) använts till dess att tillräcklig datatäckning inkommer.	Månatlig ESG-Screening undersöker andel av innehav som tar hänsyn till kategori Avfall (endast denna datapunkt). Utifrån ESG-screening kommer innehav uppdateras för att matcha rådande, samt kommande krav på portföljernas hänsyn till datapunkt/datakategori.
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	0,52		På grund av bristande täckning inom EET-data på fondnivå har Sustainalytics datapunkt, från Morningstar Direct, (PAI UNGE Principles/OECD Guidelines Violations % of	Månatlig ESG-Screening undersöker andel av innehav som tar hänsyn till kategori Sociala förhållanden och personalfrågor . Utifrån ESG-screening kommer innehav uppdateras för att matcha rådande, samt kommande krav på portföljernas hänsyn till

		företag			Portfolio Involved) använts till dess att tillräcklig dataäckning inkommer.	datapunkt/datakategori.
	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	28,31		På grund av bristande täckning inom EET-data på fondnivå har Sustainalytics datapunkt, från Morningstar Direct, (PAI Unga Lack of Compliance Mechanisms % of Portfolio Involved) använts till dess att tillräcklig dataäckning inkommer.	Samma som ovan

12. Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	20,61		På grund av bristande täckning inom EET-data på fondnivå har Sustainalytics datapunkt, från Morningstar Direct, (PAI Gender Pay Gap Average Value) använts till dess att tillräcklig dataäckning inkommer.	Samma som ovan
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	33,22		På grund av bristande täckning inom EET-data på fondnivå har Sustainalytics datapunkt, från Morningstar Direct, (PAI Percentage of Female Board Members Average Value) använts till dess att tillräcklig dataäckning inkommer.	Samma som ovan

	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		På grund av bristande täckning inom EET-data på fondbnivå har Sustainalytics datapunkt, från Morningstar Direct, (PAI Controversial Weapons % of Portfolio	Samma som ovan
					Involved) använts till dess att tillräcklig datatäckning inkommer.	

Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser [år n]	Konsekvenser [år n-1]	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Miljö	15. Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	0,30		På grund av bristande täckning inom EET-data på fondbnivå har Sustainalytics datapunkt, från Morningstar Direct, (PAI Carbon Intensity (Sov) Average Value) använts till dess att tillräcklig dataäckning inkommer.	Månatlig ESG-Screening undersöker andel av innehav som tar hänsyn till kategori Miljö (endast denna datapunkt). Utifrån ESG-screening kommer innehav uppdateras för att matcha rådande, samt kommande krav på portföljernas hänsyn till datapunkt/datakategori.

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	2,59		På grund av bristande täckning inom EET-data på fondbnivå har Sustainalytics datapunkt, från Morningstar Direct, (PAI Social Violations % of Investee Countries With Violations) använts till dess att tillräcklig datatäckning inkommer.	Månatlig ESG-Screening undersöker andel av innehav som tar hänsyn till kategori Sociala aspekter . Utifrån ESG-screening kommer innehav uppdateras för att matcha rådande, samt kommande krav på portföljernas hänsyn till datapunkt/datakategori.
------------------	---	--	------	--	---	---

		har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning.				
Indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter						
Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser [år n]	Konsekvenser [år n-1]	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	0,00		EET Exposure To Fossil Fuels Extraction Storage Transport Manufacture Value	Månatlig ESG-Screening undersöker andel av innehav som tar hänsyn till kategori <i>Real estate, Fossil fuels</i> (endast denna datapunkt). Utifrån ESG-screening kommer innehav uppdateras för att matcha rådande, samt kommande krav på portföljernas hänsyn till datapunkt/ datakategori.

Kommenterad [DF1]: Ska något mer stå här

		v fossila bränslen ^a				
Energieffektivitet	18. Exponering mot energieffektiva fastigheter	Andel av investeringar i energieffektiva fastigheter	0,00		EET Exposure To Energy-Efficient Real Estate Assets Value	Månatlig ESG-Screening undersöker andel av innehav som tar hänsyn till kategori Real estate, Energy (endast denna datapunkt). Utifrån ESG-screening kommer innehav uppdateras för att matcha rådande, samt kommande krav på portföljernas hänsyn till datapunkt/ datakategori.

Andra indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

4. Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp

Konsekvens 2022: **36,1**

Sustainalytics datapunkt (med låg täckning), EET Carbon Emission Reduction Lacking Policy Weight Value

Månatlig ESG-Screening undersöker andel av innehav som tar hänsyn till denna specifika datapunkts omfattning. Utifrån ESG-screening kommer innehav uppdateras för att matcha rådande, samt kommande krav på portföljernas hänsyn till datapunkt/datakategori.

4. Ingen uppförandekodex för leverantörer

Konsekvens 2022: **5,7**

Sustainalytics datapunkt (med låg täckning), EET Lacking Supplier COC Against Unsafe Working Cond./Precarious Work/Child/Forced Labour Value

Månatlig ESG-Screening undersöker andel av innehav som tar hänsyn till denna specifika datapunkts omfattning. Utifrån ESG-screening kommer innehav uppdateras för att matcha rådande, samt kommande krav på portföljernas hänsyn till datapunkt/datakategori.

Utöver de två ovan nämnda hållbarhetsfaktorerna, har bolaget inte valt ytterligare hållbarhetsfaktorer för huvudsakliga negativa konsekvenser.

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

Månatlig ESG-Screening undersöker andel av innehav som tar hänsyn till kategorierna Växthusgaser, Biologisk mångfald, Avfall, Vatten, Sociala och arbetstagarrättigheter och vid investeringar i vid statsobligationer sociala rättigheter och fossila bränslen. Utöver det även de två tillvalda hållbarhetsfaktorerna i tabell 2 och 3. Utifrån ESG-screening kommer innehav uppdateras för att matcha rådande, samt kommande krav på portföljernas hänsyn till datapunkt/datakategori.

Strategier för engagemang

Bolaget har antagit en policy avseende ”due diligence” och en avseende integrering av hållbarhetsrisker. Tillsammans täcker de bolagets förvaltning

inför en investering och löpande under investeringsperioden av varje innehav. Av respektive policy framgår bolagets ansvarsfördelning mellan styrelse, vd, ansvarig förvaltare och kontrollfunktioner när det kommer till bolagets ramverk för hantering av hållbarhetsrisker. Det framgår även att bolaget ska identifiera och beakta olika huvudsakliga negativa konsekvenser som finns i relation till miljö, sociala frågor, personalrelaterade aspekter, mänskliga rättigheter, anti-korruption och mutor. Olika kategorier av sådana konsekvenser är tillämpliga beroende på om investeringen görs i företag, statsobligationer respektive fastigheter. Vidare följer av dokumenten att bolaget använder sig av den information som respektive förvaltare av fonder lämnar och data från tredjepartsleverantörer. När det kommer till prioritering mellan olika kategorier av konsekvenser för hållbar utveckling har bolaget tills vidare valt att prioritera de kategorier där datatäckningen är god.

Hänvisningar till internationella standarder

När det kommer till sociala och arbetsrättsliga frågor omfattar bolagets screening och analys kränkningar av de tio principer som Förenta Nationerna respektive OECD fastställt inom ramen för Global Compact. Utöver det har bolaget under aktuell rapporteringsperiod inte anslutit sig till någon ytterligare internationell standard.

Historisk jämförelse

Denna rapport, som avser perioden 1 januari 2022 till 31 december 2022, är den första rapporten avseende negativa konsekvenser för hållbar utveckling. Kommande rapporter kommer innehålla en jämförelse med tidigare perioder.