

Tabell 1

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Finansmarknadsaktör Max Matthiessen Värdepapper AB, 549300J0U7C8RDJRQX84

Sammanfattning

Max Matthiessen Värdepapper AB, 549300J0U7C8RDJRQX84, 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 2023. 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 indikatorer på negativa konsekvenser för hållbar utveckling från respektive förvaltare av underliggande fonder. Den inhämtade informationen sammanställs sedan utifrån respektive portfölj och respektive indikator. 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. Innehaften analyseras även löpande under investeringsperioden, varvid bl.a. ett innehav som i hög utsträckning beaktar hållbarhetsindikatorer 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. Konsekvenserna för 2022 samt 2023 inkluderar endast det som ingick i det tidigare bolaget Max Matthiessen Värdepapper AB (ej de delar som tillförts som ett resultat av sammanslagningen med det tidigare Fondab).

Summary

Max Matthiessen Värdepapper AB, 549300J0U7C8RDJRQX84, considers the principle adverse impacts of its investment decisions for sustainability factors. The present statement is the consolidated statement of the principle 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 2023. 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 several indicators 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 analyses the SV 2 SV 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 analysed 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 criteria for adverse impacts for sustainable development. The following consequences for 2022 and 2023 pertain only to the former company Max Matthiessen Värdepapper AB (excluding the parts that were added as a result of the merger with the former Fondab).

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 utifrån den information de externa fondförvaltarna tillhandahåller. Bolaget använder sig även av data från en tredjepartsleverantör, Sustainalytics.

För att säkerställa en omfattande bedömning av hållbarhetsrisker och negativa konsekvenser använder bolaget månatliga ESG-screeningar som effektivt utvärderar portföljernas innehav med avseende på hållbarhetsindikatorer och bestämda tröskelvärden. Dessa inkluderar klimatrelaterade faktorer, biologisk mångfald, vattenanvändning, avfallshantering, sociala och personalrelaterade frågor samt styrning. Utifrån dessa screeningar uppdateras innehaven för att matcha aktuella och kommande krav på hållbarhet.

Det finns en generell trend av förbättring inom de redovisade datapunkterna mellan 2022 och 2023. En av förklaring till detta är utöver kontinuerlig screening en generell trend av ökad mängd SFDR artikel 8 i bolagets innehav som helhet. Med detta är det dock värt att nämna att det blivit en minskning i SFDR artikel 9, denna minskning är med det sagt minimal och korresponderar till mindre än en tiondel av ökningen i SFDR artikel 8. Det är även viktigt att förstå att denna ökning endast räknar med nya innehav som lagts till för att ersätta tidigare innehav som ej är artikel 8/9 och inkluderar ej innehav som under perioden 2022–2023 konverterats mot artikel 8/9.

Under slutet av 2023 introducerades en ny strategi för bolagets förvaltade kapital med ett större fokus på hållbarhet. Denna påverkan är ej synlig ännu då AUM var lågt vid introduktionen, men ökar i snabb takt. Detta kommer förhoppningsvis ha en stor positiv inverkan på de siffror som redovisas för kommande period 2024.

Nedan konsekvenser för 2022 samt 2023 inkluderar endast det som ingick i det tidigare bolaget Max Matthiessen Värdepapper AB (ej de delar som tillförts som ett resultat av sammanslagningen med det tidigare Fondab).

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER					

Utsläpp a v växthusgaser	1. Utsläpp av växthusgaser	Scope 1- växthusgasutsläpp	64 157,4	134 802,0	Sustainalytics datapunkt, från Morningstar Direct, (PAI Scope 1 GHG Emissions Tonnes) används till dess att tillräcklig täckning inkommer. Täckning och relevans: 60,2% täckning av data, vidare är 16,6% ej relevant för indikatorn, vilket ger att 23,3% av portföljens del som kopplar till indikatorn saknar täckning.	Max Matthiessen Värdepapper AB vidtar åtgärder för att undvika att bolaget medverkar till negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom att integrera hållbarhetsfaktorer vid investeringsbeslut och portföljsammansättning. Månatlig ESG-Screening undersöker andel av innehav som tar hänsyn till kategori Greenhouse gases . Utifrån ESG-screening kommer innehav uppdateras för att matcha rådande, samt kommande krav på portföljernas hänsyn till datapunkt/ datakategori.
		Scope 2- växthusgasutsläpp	14 367,1	26 541,7	Sustainalytics datapunkt, från Morningstar Direct, (PAI Scope 2 GHG Emissions Tonnes) används till dess att tillräcklig täckning inkommer. Täckning och relevans: 60,1% täckning av data, vidare är 16,6% ej relevant för indikatorn, vilket ger att 23,3% av portföljens del som kopplar till indikatorn saknar täckning.	Samma som ovan
		Scope 3- växthusgasutsläpp	516 221,5	1 081 193,7	Sustainalytics datapunkt, från Morningstar Direct, (PAI Scope 3 GHG Emissions Tonnes)	Samma som ovan

				används till dess att tillräcklig täckning inkommer. Täckning och relevans: 60,4% täckning av data, vidare är 16,6% ej relevant för indikatorn, vilket ger att 23% av portföljens del som kopplar till indikatorn saknar täckning.	
	Sammanlagda utsläpp av Växthusgaser	594 703,1	1 242 470	Sustainalytics datapunkt, från Morningstar Direct, (PAI Scope 1, 2 & 3 GHG Emissions Tonnes) används till dess att tillräcklig täckning inkommer. Täckning och relevans: 60,4% täckning av data, vidare är 16,6% ej relevant för indikatorn, vilket ger att 23% av portföljens del som kopplar till indikatorn saknar täckning.	Samma som ovan
2. Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	570,14	652,71	Sustainalytics datapunkt, från Morningstar Direct, (PAI Carbon Footprint Scope 1, 2 & 3 Tonnes Per EURm) används till dess att tillräcklig täckning inkommer. Täckning och relevans: 60,4% täckning av data, vidare är 16,6% ej relevant för indikatorn, vilket ger att 23% av portföljens del som kopplar till indikatorn saknar täckning.	Samma som ovan
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Investeringsobjektets växthusgasintensitet	2 185,02	2 875,08	Sustainalytics datapunkt, från Morningstar Direct, (PAI GHG Intensity Scope 1, 2 & 3 Average Value) används till dess att tillräcklig täckning inkommer. Täckning och	Samma som ovan

				relevans: 68,7% täckning av data, vidare är 16,6% ej relevant för indikatorn, vilket ger att 14,7% av portföljens del som kopplar till indikatorn saknar täckning.	
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	3,32	3,26	Sustainalytics datapunkt, från Morningstar Direct, (PAI Fossil Fuel % of Portfolio Involved) används till dess att tillräcklig täckning inkommer. Täckning och relevans: 70,8% täckning av data, vidare är 16,6% ej relevant för indikatorn, vilket ger att 12,6% av portföljens del som kopplar till indikatorn saknar täckning.	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: 60,28 Produktion: 18,06	Förbrukning: 61,41 Produktion: 19,78	Sustainalytics datapunkt, från Morningstar Direct, (PAI Non-Renewable % of Energy Consumption Average Value) används till dess att tillräcklig täckning inkommer. Täckning och relevans: 46,1% täckning av data, vidare är 16,6% ej relevant för indikatorn, vilket ger att 37,4% av portföljens del som kopplar till indikatorn saknar täckning. Sustainalytics datapunkt, från Morningstar Direct, (PAI Non-Renewable % of Energy Production Average Value) används till dess att tillräcklig täckning inkommer. Täckning och relevans: 18,5% täckning av data, vidare är 16,6% ej relevant för indikatorn, vilket ger att 64,9% av	Samma som ovan

				portföljens del som kopplar till indikatorn saknar täckning.	
--	--	--	--	--	--

	6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan	A: 1,425 B: 3,805 C: 0,923 D: 4,518 E: 0,563 F: 0,088 G: 0,065 H: 1,63 L: 0,453	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	Sustainalytics datapunkt, från Morningstar Direct, (PAI Energy Consumption Intensity NACE A till L Average Value) används till dess att tillräcklig täckning inkommer. Täckning och relevans: 0% till 25% täckning av data, vidare är 16,6% ej relevant för indikatorerna, vilket ger att 58,3% till 83,4% av portföljens del som kopplar till indikatorerna saknar täckning.	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	2,535	2,463	Sustainalytics datapunkt, från Morningstar Direct, (PAI Negative Affect On Biodiversity % of Portfolio Involved) används till dess att tillräcklig täckning inkommer.	Data för denna indikator är av begränsad tillgänglighet och kvalitet, utvecklingen och tillgängligheten bevakas löpande. Månatlig ESG-Screening undersöker andel av innehav som tar hänsyn till kategori Biodiversity (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	0,00047	0,00032	Sustainalytics datapunkt, från Morningstar Direct, (PAI Emissions To Water Tonnes Per EURm) används till dess att tillräcklig täckning inkommer. Täckning och relevans: 0,1% täckning av data, vidare är 16,6% ej relevant för indikatorn, vilket ger att 83,3% av portföljens del som kopplar till indikatorn saknar täckning.	Data för denna indikator är av begränsad tillgänglighet och kvalitet, utvecklingen och tillgängligheten bevakas löpande Månatlig ESG-Screening undersöker andel av innehav som tar hänsyn till kategori Water (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	9,82	9,1	Sustainalytics datapunkt, från Morningstar Direct, (PAI Hazardous Waste Tonnes Per EURm) används till dess att tillräcklig täckning inkommer. Täckning och relevans: 59,1% täckning av data, vidare är 16,6% ej relevant för indikatorn, vilket ger att 24,3% av portföljens del som kopplar till indikatorn saknar täckning.	Data för denna indikator är av begränsad tillgänglighet och kvalitet, utvecklingen och tillgängligheten bevakas löpande Månatlig ESG-Screening undersöker andel av innehav som tar hänsyn till kategori Waste (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 företag	0,48	0,52	Sustainalytics datapunkt, från Morningstar Direct, (PAI Ungc Principles/OECD Guidelines Violations % of Portfolio Involved) används till dess att tillräcklig täckning inkommer. Täckning och relevans: 70,8% täckning av data, vidare är 16,6% ej relevant för indikatorn, vilket ger att 12,6% av portföljens del som kopplar till indikatorn saknar täckning.	Månatlig ESG-Screening undersöker andel av innehav som tar hänsyn till kategori Social and employee matters . Utifrån ESG-screening kommer innehav uppdateras för att matcha rådande, samt kommande krav på portföljernas hänsyn till datapunkt/ datakategori.

	<p>11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag</p>	<p>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</p>	<p>31,69</p>	<p>28,31</p>	<p>Sustainalytics datapunkt, från Morningstar Direct, (PAI Ungc Lack of Compliance Mechanisms % of Portfolio Involved) används till dess att tillräcklig täckning inkommer. Täckning och relevans: 70,4% täckning av data, vidare är 16,6% ej relevant för indikatorn, vilket ger att 13% av portföljens del som kopplar till indikatorn saknar täckning.</p>	<p>Samma som ovan</p>
--	---	---	--------------	--------------	---	-----------------------

12. Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	18,03	20,61	Sustainalytics datapunkt, från Morningstar Direct, (PAI Gender Pay Gap Average Value) används till dess att tillräcklig täckning inkommer. Täckning och relevans: 2,5% täckning av data, vidare är 16,6% ej relevant för indikatorn, vilket ger att 81% av portföljens del som kopplar till indikatorn saknar täckning.	Samma som ovan
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	34,43	33,22	Sustainalytics datapunkt, från Morningstar Direct, (PAI Percentage of Female Board Members Average Value) används till dess att tillräcklig täckning inkommer. Täckning och relevans: 69% täckning av data, vidare är 16,6% ej relevant för indikatorn, vilket ger att 14,4% av portföljens del som kopplar till indikatorn saknar täckning.	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	0,0	0,0	Sustainalytics datapunkt, från Morningstar Direct, (PAI Controversial Weapons % of Portfolio Involved) används till dess att tillräcklig täckning inkommer. Täckning och relevans: 70,8% täckning av data, vidare är 16,6% ej relevant för indikatorn, vilket ger att 12,6% av portföljens del som kopplar till indikatorn saknar täckning.	Samma som ovan

		vapen				
--	--	-------	--	--	--	--

Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod	
Miljö	15. Växthusgasintensitet	Investeringsobjekten S växthusgasintensitet	0,28	0,30	Sustainalytics datapunkt, från Morningstar Direct, (PAI Carbon Intensity (Sov) Average Value) används till dess att tillräcklig täckning inkommer. Täckning och relevans: 3,6% täckning av data, vidare är 88,8% ej relevant för indikatorn, vilket ger att 7,6% av portföljens del som kopplar till indikatorn saknar täckning.	Månatlig ESG-Screening undersöker andel av innehav som tar hänsyn till kategori Government, environment (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	2,40	2,59	Sustainalytics datapunkt, från Morningstar Direct, (PAI Social Violations % of Investee Countries With Violations) används till dess att tillräcklig täckning inkommer. Täckning och relevans: 3,6% täckning av data, vidare är 88,8% ej relevant för indikatorn, vilket ger att 7,6% av portföljens del som kopplar till indikatorn saknar täckning.	Månatlig ESG-Screening undersöker andel av innehav som tar hänsyn till kategori Government, social . 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 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder	och h 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	0,00	0,00	EET Exposure To Fossil Fuels Extraction Storage Transport Manufacture Value	Månatlig ESG-Screening undersöker andel av innehav som tar hänsyn till kategori Real estate, Fossil fuels (endast denna datapunkt). Utifrån ESG-screening kommer innehav uppdateras för att matcha rådande, samt kommande krav på portföljernas hänsyn till datapunkt/ datakategori.
Energieffektivitet	18. Exponering mot energieffektiva fastigheter	Andel av investeringar i energieffektiva fastigheter	0,00	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 2023: **37,2**

Konsekvens 2022: **36,1**

Sustainalytics datapunkt, från Morningstar Direct, (PAI Carbon Reduction % of Covered Portfolio Lacking Policy) används till dess att tillräcklig täckning inkommer. Täckning och relevans: 70,7% täckning av data, vidare är 16,6% ej relevant för indikatorn, vilket ger att 12,7% av portföljens del som kopplar till indikatorn saknar täckning.

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 2023: **5,9**

Konsekvens 2022: **5,7**

Sustainalytics datapunkt, från Morningstar Direct, (PAI Code of Conduct % of Covered Portfolio Lacking Policy) används till dess att tillräcklig täckning inkommer. Täckning och relevans: 70,6% täckning av data, vidare är 16,6% ej relevant för indikatorn, vilket ger att 12,8% av portföljens del som kopplar till indikatorn saknar täckning.

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

Max Matthiessen Värdepapper AB:s inställning i beaktandet av hållbarhetsrisker och potentiella negativa konsekvenser i investeringsbeslut styrs av

de principer som Max Matthiessen-koncernen fastställt. Vars övergripande hållbarhetspolicy fastslår att hållbarhet ska vara en grundläggande och vägledande princip för all verksamhet inom Max Matthiessen. I tillägg till denna policy finns relaterade policyer som antagits av Max Matthiessen Värdepapper AB, såsom Integrering av hållbarhetsrisk och Policy för Due Dilligence. 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.

Max Matthiessen Värdepapper AB identifierar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i potentiella investeringsobjekt genom att analysera 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, fastigheter eller statspapper. Analysen av de identifierade hållbarhetsindikatorerna ingår som en del i bolagets övergripande hållbarhetsanalys. Detta görs genom att identifiera huvudsakliga negativa konsekvenser genom den information som de externa fondförvaltarna tillhandahåller, samt genom att använda sig av data från tredjepartsleverantörer. Denna utvärderingsprocess fortskrider kontinuerligt för att säkerställa att portföljer samt underliggande innehavs arbete med huvudsakligt negativa konsekvenser (PAI:s) följer bolagets riktlinjer och målsättningar.

Max Matthiessen Värdepapper AB prioriterar de negativa konsekvenserna utan inbördes ordning. Däremot finns det under den kontinuerliga screeningen av portföljerna en prioritering mot de indikatorer där datatäckningen är god. Denna prioritering kommer utarbetas i takt med att datatäckningen utvecklas.

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

Max Matthiessen Värdepapper AB investerar uteslutande i fondandelar. Urvalet av dessa styrs av de policyer och tillvägagångssätt som beskrivits ovan. Till följd av att inga direktinvesteringar i bolag görs har Max Matthiessen Värdepapper AB inte antagit några strategier för engagemang.

Hänvisningar till internationella standarder

När det kommer till sociala och arbetsrättsliga frågor omfattas det av bolagets screening och analyserar 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 avseende negativa konsekvenser för hållbar utveckling perioden 1 januari 2022 till 31 december 2023 visar på en generell förbättring av bolagets hållbarhet. Vid överskådande analys av förändringen av värden för 2022 och 2023 syns en förbättring om 7% (sänkning) vilket innebär att de strategier och åtgärder som tagits under året har producerat ett positivt resultat. Förändringen drivs framförallt av en minskning av negativa konsekvenser inom kategorin växthusgasutsläpp.