



Redogörelse om investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Tabell 1

Finansmarknadsaktörer: Coeli Wealth Management AB (549300HYJ8M4BZGBVY86)

Publiceringsdatum: 2024-06-30

Sammanfattning: Coeli Wealth Management AB (549300HYJ8M4BZGBVY86) beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser av hållbarhetsfaktorer för investeringsbeslut inom den diskretionära förvaltningen. Denna redogörelse är den konsoliderade redogörelsen för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för Coeli Wealth Management AB.

Coeli Wealth Management AB integrerar hållbarhetsrisker genom att förvaltarna beaktar dessa risker vid sina investeringsbeslut, där de identifierar, bedömer risken för att en hållbarhetsrisk ska realiseras och analyserar den negativa påverkan på portföljerna. Metoderna som används för att integrera de huvudsakliga negativa konsekvenserna omfattar att välja in, exkludera och aktivt påverka. Förvaltarna av de diskretionära mandaten kan föra dialog med portföljbolagen, men de kommer inte att rösta på bolagsstämmor.

Denna redogörelse avser de huvudsakliga negativa konsekvenserna av investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer och omfattar 18 obligatoriska indikatorer samt två valfria indikatorer. Den gäller för referensperioden från den 1 januari 2023 till den 31 december 2023.

Summary: Coeli Wealth Management AB takes into account the principal adverse impacts of sustainability factors in investment decisions within discretionary management. This statement constitutes Coeli Wealth Management AB's consolidated report on the principal adverse impacts of sustainability factors.

Coeli Wealth Management AB integrates sustainability risks by having the managers consider these risks in their investment decisions, where they identify, assess the likelihood of a sustainability risk materializing, and analyze the negative impact on portfolios. The methods used to integrate the principal adverse impacts include selection, exclusion, and active engagement. The managers of the discretionary mandates may engage in dialogue with portfolio companies, but they will not vote at general meetings.

This statement pertains to the principal adverse impacts of investment decisions on sustainability factors and includes 18 mandatory indicators and two additional optional indicators. It applies to the reference period from January 1, 2023, to December 31, 2023.

Beskrivning av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:

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 av växthusgaser	1.	Utsläpp av växthusgaser	Scope 1- växthusgasutsläpp	801.78 (t)	1,091.06 (t)	Täckningsgrad för portföljen: 46.53%	<p>Coeli Wealth Management AB har för närvarande inte fastställt specifika klimatmål, men strävar efter att successivt minska utsläppen inom sina portföljer.</p> <p>Coeli Wealth Management AB strävar efter att begränsa sina investeringar i verksamheter kopplade till utvinning av fossila bränslen, energiproduktion från kol, olje- och gasrelaterade produkter och tjänster samt transport, distribution och lagring av olja och gas.</p> <p>För den kommande referensperioden finns det inga fastställda åtgärder eller målsättningar.</p>
			Scope 2- växthusgasutsläpp	518.63 (t)	747.76 (t)	Täckningsgrad för portföljen: 46.53%	
			Scope 3- växthusgasutsläpp	43,577.87 (t)	22,386.73 (t)	Täckningsgrad för portföljen: 46.53%	
			Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	44,898.27 (t)	24,225.56 (t)	Täckningsgrad för portföljen: 46.53%	
						Scope data 2023 baserades i större utsträckning på rapporterad data från portföljbolagen vilket medförde en ökning i växthusgasintensiteten i jämförelse med föregående år. Scope 3 data från 2022 var i större utsträckning estimerade värden från dataleverantören.	
	2.	Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	309.64 (t/Mio EUR)	167.07 (t/Mio EUR)	Täckningsgrad för portföljen: 46.53%	
	3.	Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Investeringsobjektets växthusgasintensitet	1,159.24 (t/Mio EUR)	401.60 (t/Mio EUR)	Täckningsgrad för portföljen: 46.29%	Coeli Wealth Management AB strävar efter att successivt minska investeringarnas växthusgasintensitet. Indikatorn kommer att utvärderas vidare i samråd med portföljbolagens målsättningar för utsläppsminskning. Vid identifiering av potentiella risker för negativ påverkan, kommer Coeli Wealth Management AB att initiera en påverkansdialog som en åtgärd.



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	0.00%	0.00%	Täckningsgrad för portföljen: 46.53% Den exponering som redovisar utgörs av bolagen med en involvering i fossila bränslen som överstiger 0%	Coeli Wealth Management AB har ingen fastställd policy avseende exponering mot företag verksamma inom sektorn för fossila bränslen.
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	Icke förnybar energiförbrukning: 16.67% Icke- förnybara energikällor: 0.00%	16.21% 0.00%	Indikatorn finns inte att tillgå som summerat värde och därför har valet gjorts att redovisa delarna var för sig Täckningsgrad för icke förnybar energiförbrukning: 30.61% Täckningsgrad för icke förnybar energiproduktion: 46.53%	Andelen icke-förnybar energiförbrukning och -produktion ska minska över tid. Om Coeli Wealth Management AB identifierar att denna indikator utgör en risk för negativ påverkan, kommer en dialog att föras med portföljbolaget. Coeli Wealth Management AB har ingen specifik målsättning för den kommande referensperioden.



6.	Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan	Tillverkning: 1.12 Försörjning av el, gas, värme och kyla: 0.00 Handel; reparation av motorfordon, motorcyklar: 0.00 Transport och magasinering: 0.00	0.04 0.00 0.00 0.00	Täckningsgrad för portföljen: 21.11% 0.00% 0.62% 0.09% Täckningsgraden för sektorerna är låg med bakgrund av låg datatillgänglighet för dessa indikatorer. Den huvudsakliga negativa konsekvensen är därför svår att bedöma. Coeli Wealth Management AB förväntar sig att detta kommer att förbättras över tid och övervakar datatillgänglighetens utveckling.	Coeli Wealth Management AB avser att minska investeringarnas energiintensitet över tid, särskilt inom sektorer med betydande klimatpåverkan. Den begränsade tillgängligheten och tillförlitligheten av data gör det svårt att fastställa specifika mål för den kommande referensperioden.
----	---	--	--	------------------------------	--	--



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	0.00%	0.00%	Täckningsgrad för portföljen: 46.53%	Coeli Wealth Management AB har under 2023 inte vidtagit några aktiviteter inom området. Coeli Wealth Management AB har inte fastställt några specifika mål för den kommande referensperioden.
Vatten	8.	Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0.01 (t)	0.01 (t)	Täckningsgrad för portföljen: 4.51% Den huvudsakliga negativa konsekvensen är svår att bedöma på grund av låg täckning.	Datatillgängligheten och täckningen är låg för indikatorn. Coeli Wealth Management AB tittar på hur detta kan förbättras och hur dataluckor kan täckas framöver. Coeli Wealth Management AB har inte definierat några mål för kommande referensperiod.



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	0.19 (t)	236.24 (t)	Täckningsgrad för portföljen: 19.95%	Coeli Wealth Management AB strävar efter att minska mängden farligt och radioaktivt avfall över tid och förväntar sig att portföljbolagen tar ansvar för avfallshanteringssystemen i sina verksamheter. Vidare förväntas portföljbolagen vidta åtgärder för att aktivt reducera genereringen av farligt och radioaktivt avfall. Det bör noteras att Coeli Wealth Management AB för närvarande inte har fastställt några specifika mål för kommande perioder.
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	0.00%	0.00%	Täckningsgrad för portföljen: 46.53%	Det sker kontinuerlig screening av portföljens innehav för att identifiera eventuella överträdelser av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Coeli Wealth Management AB målsättning är att minimera antalet överträdelser, vilket fortsätter att vara en prioritet under den kommande referensperioden.



	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	5.95%	8.16%	Täckningsgrad för portföljen: 42.68%	Portföljbolag kan komma att uteslutas om överträdelserna bedöms som allvarliga och risken för återkommande överträdelser bedöms som hög. Coeli Wealth Management AB har ingen specifik målsättning för indikatorn för kommande referensperiod.
--	-----	--	--	-------	-------	--------------------------------------	---



	12.	Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	0.05%	0.05%	Täckningsgrad för portföljen: 1.82% De huvudsakliga negativa konsekvenserna är svåra att bedöma på grund av låg datatäckning.	Coeli Wealth Management AB främjar principen om lika lön för lika arbete och strävar efter att minimera lönegapet mellan kvinnor och män. För närvarande är tillgången till data för denna indikator begränsad. Principen om lika lön för lika arbete är av central betydelse för att främja jämställdhet. Coeli Wealth Management AB har inte fastställt några specifika mål inför den kommande referensperioden, med hänsyn tagen till behovet av att först säkerställa tillgången till mer omfattande och tillförlitlig data.
	13.	Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	17.41%	6.56%	Täckningsgrad för portföljen: 46.53%	Coeli Wealth Management AB målsättning är att styrelserna för investeringarna ska ha en representation på minst 40 % för det underrepresenterade könet. Coeli Wealth Management AB har under referensperioden inte vidtagit några specifika åtgärder och har inte några specifika planerade åtgärder eller mål under 2024.



	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	0.00%	0.00%	Täckningsgrad för portföljen: 46.53% Coeli Wealth Management AB investerar inte i företag som tillverkar eller är exponerade mot kontroversiella vapen.	Coeli Wealth Management AB har avstått och fortsätter att avstå från investeringar i företag som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella 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	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	0.00	0.00	Täckningsgrad för portföljen: 0.00% De huvudsakliga negativa konsekvenserna är svåra att bedöma på grund av låg datatäckning.	Coeli Wealth Management AB har inte vidtagit och planerar inte att vidta åtgärder avseende denna indikator.



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.	0.00%	0.00%	Täckningsgrad för portföljen: 0.00% De huvudsakliga negativa konsekvenserna är svåra att bedöma på grund av låg datatäckning.	Coeli Wealth Management AB har inte vidtagit och planerar inte att vidta åtgärder avseende denna indikator.
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 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	Inte tillämpligt	N/A	Coeli Wealth Management AB investerar inte i fastigheter	N/A
Energieffektivitet	18.	Exponering mot energieffektiva fastigheter	Andel av investeringar i energieffektiva fastigheter	Inte tillämpligt	N/A	Coeli Wealth Management AB investerar inte i fastigheter	N/A
Andra indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer							
Klimatrelaterade indikatorer och andra miljörelaterade indikatorer		Utsläpp av luftföroreningar	Ton luftföroreningar motsvarande per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0.00	0.00	Täckningsgrad för portföljen: 2.15%	Coeli Wealth Management AB har inte vidtagit och planerar inte att vidta åtgärder avseende denna indikator.
Bekämpning av korruption och mutor		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	0.00%	0.00%	Täckningsgrad för portföljen: 46.53%	Coeli Wealth Management AB har inte vidtagit och planerar inte att vidta åtgärder avseende denna indikator.



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

Grunden inklusive strategier för att identifiera och prioritera de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer återfinns i Coeli Wealth Management AB:s Riktlinje för hållbarhet.

I investeringsprocessen ingår att identifiera materiella negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, vilket innebär att hänsyn tas till om investeringen kan komma att innebära negativa effekter på exempelvis miljö eller sociala förhållanden. För placeringar i onoterade aktier hanteras hållbarhet innan investeringsbeslut tas, i den så kallade due diligence-processen.

Riktlinje för hållbarhet har antagits av Coeli Wealth Management AB:s styrelse den 24 augusti 2022.

Ansvar för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser samt att hantera dessa ligger hos förvaltarna av de diskretionära mandaten.

Metod och data som används för att bedöma huvudsakliga negativa konsekvenser är följande:

Miljömässig, Social and Governance – granskning

Coeli Wealth Management AB:s Policy för hållbarhet omfattar hur huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för hållbarhetsfaktorer inom investeringsbeslutsprocessen.

De tre metoder som används är välja in, exkludera och aktivt påverka. Välja in innebär att investera i bolag med positiv påverkan på hållbarhetsfaktorer. Exkludera innebär att utesluta bolag i syfte att undvika investeringar i branscher som inte ses som hållbara och/eller bolag som har låg förändringsvilja. Att aktivt påverka innebär att förvaltarna för en dialog med bolagen eller deltar i valberedningar. Det syftar till att öka transparens och rapportering från bolagen så att förvaltarna kan fatta ett mer välgrundat investeringsbeslut, stärka bolagens arbete för att hantera hållbarhetsrisker och minska bolagens negativa påverkan på hållbarhet.

Övervakning av huvudsakliga negativa konsekvenser

PAI-granskning sker med hjälp av en tredjepartsleverantör av hållbarhetsdata. Resultatet av granskningen för portföljen/bolaget bedöms utifrån deras indikatorresultat, både för obligatoriska indikatorer och ytterligare frivilliga indikatorer.

För en viss indikator kan flera datakällor användas. Indikatorernas betydelse prioriteras enligt parametrar som granskas och upprätthålls av respektive investeringsteam. Dessa parametrar tar hänsyn till olika aspekter, bland annat datakvalitet, uppgifternas aktualitet och historik, datatäckning, aspekter av uppgiftslämnarnas metodik, vikten av indikatorns ämne och avvikelser i indikatorvärdena.



Innehav som får ”negativa extremvärden” analyseras av respektive investeringsteam som beslutar om att vidta åtgärder i form av fördjupad analys, dialog eller avyttring.

Felmarginal

Coeli Wealth Management granskar löpande sina innehav och portföljer utifrån fastställda kriterier och genomför en månatlig screening med hjälp av tredjepartsleverantör av hållbarhetsdata, för närvarande ISS ESG.

I de fall där data inte finns tillgänglig via tredjepartsleverantör av hållbarhetsdata, eftersträvar varje investeringsteam att inhämta erforderlig data direkt från de berörda företagen.

I december 2023 täckte ISS ESG hållbarhetsdata för 8100 företag, 820 statsobligationer och upp till 29 000 kontroverser. Datakvaliteten och täckningen för huvudsakliga negativa konsekvenser för varje värdepapper varierar.

Policier för aktieägarengagemang

Som aktiva investerare och kapitalförvaltare är våra team engagerade i sina investeringar och hanterar en rad ESG- och hållbarhetsaspekter som identifierats i gransknings- och investeringsprocesserna. Baserat på investeringsteamets grundliga kunskap och förståelse inleds konstruktiva dialoger med företagsledningar, myndigheter, intressegrupper eller andra aktörer i syfte att exempelvis:

- Främja miljömässiga och/eller sociala faktorer
- Hantera hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser, och/eller
- Bidra till positiv utveckling och förändring.

Förvaltaren för respektive diskretionärt mandat ansvarar för att definiera sitt engagemangsupplägg. Det kan ske i form av möten, formell korrespondens, deltagande i konferenser och informationsutbyten. Coeli Wealth Management AB röstar inte på diskretionära mandat. Se Principer för aktieägarengagemang för mer information.

Hänvisningar till internationella standarder

Coeli Wealth Management AB avstår generellt från investeringar i bolag som systematiskt och omfattande verifierats bryta mot internationellt accepterade och vedertagna konventioner och riktlinjer så som FN:s Globala mål för hållbar utveckling och relevanta internationella konventioner och föreskrifter, som till exempel: FN:s Global Compact, OECD:s principer för företagsstyrning, OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Coeli Wealth Management AB undviker även investeringar i kontroversiella vapen.



När det gäller anpassningen till Parisavtalet innehåller tillämpningen av PAI ett krav på att investeringsobjekt som är verksamma inom det mest klimatkritiska sektorerna ska visa upp en trovärdig omställningsstrategi som är förenlig med Parisavtalets klimatmål. Detta inkluderar bedömningar av deras strategier för minskade koldioxidutsläpp och deras positiva bidrag till klimatbegränsning. I takt med att metoderna för bedömning av detta successivt blir mer välutvecklade för fler sektorer kommer antalet företag som omfattas av detta krav att öka.

Historisk jämförelse

Sedan 2022 har Coeli Wealth Management AB redovisat de huvudsakliga negativa konsekvenserna av sina investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer. Därför är en historisk jämförelse endast möjlig för de senaste två åren. Vid en jämförelse med föregående rapporteringsperiod konstateras att täckningsgraden inte har ökat i enlighet med Coeli Wealth Management AB förväntningar, vilket försvårar bedömningen av de huvudsakliga negativa konsekvenserna för vissa indikatorer. Coeli Wealth Management AB förväntar sig dock att täckningsgraden kommer att förbättras över tid och följer noggrant utvecklingen av datatillgängligheten hos sin dataleverantör.

Under referensperioden har växthusgasintensiteten för investeringsobjektet ökat, främst till följd av en ökning av Scope 3-utsläppen. Denna ökning kan delvis härledas till en förbättrad rapportering jämfört med tidigare perioder. Under det kommande året kommer indikatorn att genomgå en noggrann analys, och beroende på bedömningen av potentiella negativa konsekvenser kan en dialog initieras för att vidta lämpliga åtgärder.

En positiv utveckling från föregående år, är att indikatorn jämnare könsfördelning i styrelserna har ökat från 6,56% till 17,41% under referensperioden

