

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Finansmarknadsaktör

Afa Försäkring tjänstepensionsaktiebolag, LEI-kod: 549300V54X1NJ9FZXW98

Sammanfattning

Afa Försäkring tjänstepensionsaktiebolag (Afa Försäkring) beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna av sina investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer. Denna redogörelse är den konsoliderade redogörelsen för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för Afa Försäkring.

Denna redogörelse för de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer omfattar referensperioden från 1 januari 2023 till den 31 december 2023.

Redogörelsen omfattar investeringar i investeringsobjekt, fastigheter samt statliga och överstatliga enheter. Investeringsobjekt utgörs av externt och internt förvaltade svenska och utländska aktier samt företagsobligationer. Rapporteringen 2022 omfattade inte externt förvaltade aktier och företagsobligationer, vilket innebär att en större andel av Afa Försäkrings investeringsportfölj omfattas av indikatorerna för 2023 jämfört med föregående år. För investeringar i våra externt förvaltade alternativa investeringsfonder saknas dock data eftersom dessa innehav inte är publika. På grund av avsaknad av data och det omfattande antalet onoterade innehav i våra alternativa investeringsfonder har vi inte möjlighet att samla in och sammanställa denna data manuellt. Vi arbetar dock kontinuerligt med att se över våra möjligheter till att få tillgång till tillförlitliga data även för dessa investeringar.

Afa Försäkring använder en kombination av internt insamlad information (fastigheter) och information från den externa tjänsteleverantören Sustainalytics (investeringsobjekt och statliga och överstatliga enheter) för att beräkna de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer.

De investeringar som indikatorerna har beräknats på 2023 fördelar sig mellan tillgångsslag enligt nedan, beräknat som genomsnittlig andel av Afa Försäkrings totala investeringsportfölj.

- Investeringsobjekt: 46%
- Statliga och överstatliga enheter: 14%
- Fastigheter: 18%

I tabellen nedan framgår de huvudsakliga negativa konsekvenserna för Afa Försäkrings investeringar för 2023 samt 2022. Även övergripande förklaringar av indikatorerna och, i tillämpliga fall, möjliga orsaker till förändringarna mellan de två rapporteringsperioderna redovisas. Förändringar i indikatorerna påverkas generellt av en kombination av flera faktorer som förbättrad datakvalitet, förändrade innehaven i portföljen samt en ökning av det förvaltade kapitalet. Tillgångar i investeringsobjekt som omfattas av indikatorerna har ökat med 17 procent sedan föregående rapporteringsperiod, i huvudsak till följd av att externt förvaltade tillgångar har adderats till underlaget.

Även åtgärder för att hantera huvudsakliga negativa konsekvenser anges i tabellen. För vissa indikatorer finns dock inga vidtagna eller planerade åtgärder i nuläget. Arbete pågår för att utröna hur Afa Försäkring på bästa sätt kan vidta åtgärder även vad gäller dessa indikatorer.

Afa Försäkring har valt att inte investera i vissa branscher och företag som vi anser inte ligger i linje med vår värdegrund, som medför alltför stora hållbarhetsrisker och/eller bidrar till betydande negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Följande principer omfattar alla våra investeringar:

- Vi investerar inte i företag som bryter mot internationella konventioner utifrån FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag inom områdena miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt, korruption, FN:s vägledande principer om företagande och mänskliga rättigheter samt ILO:s åtta kärnkonventioner gällande minimistandard för arbetsvillkor.
- Vi investerar inte i företag som tillverkar kemiska vapen, biologiska vapen, truppminor, klustervapen eller kärnvapen.
- Vi investerar inte i företag där mer än en viss andel av omsättningen kommer från förbränningskol, oljesand, hydraulisk spräckning eller där omsättningen kommer från arktisk oljeborring.
- Vi investerar inte i företag där mer än en viss andel av omsättningen kommer från tobak, pornografi, rekreativscannabis eller spel om pengar.

Financial market participant

Afa Försäkring tjänstepensionsaktiebolag, LEI: 549300V54X1NJ9FZXW98

Summary

Afa Försäkring tjänstepensionsaktiebolag (Afa Försäkring) considers principal adverse impacts of its investment decisions on sustainability factors. The present statement is the consolidated statement on principal adverse impacts on sustainability factors of Afa Försäkring.

This statement on principal adverse impacts on sustainability factors covers the reference period from 1 January 2023 to 31 December 2023.

The statement covers investments in investee companies, real estate assets, sovereigns and supranationals. Investee companies are externally and internally managed Swedish and foreign shares and corporate bonds. The reporting for 2022 did not cover externally managed shares and corporate bonds, which means that a larger share of Afa Försäkring's investment portfolio is included in the impact indicators for 2023 compared to the previous year. For investments in our externally managed alternative investment funds, however, there is no data as these holdings are not public. Based on the lack of data and the extensive number of unlisted holdings held in our alternative investment funds, we are unable to collect and compile this data manually. However, we are continuously working to review our opportunities to gain access to reliable data for these investments.

Afa Försäkring uses a combination of internally collected data (properties) and data from the external service provider Sustainalytics (investee companies, sovereigns and supranationals) to calculate the principal adverse impact of investment decisions on sustainability factors.

The investments on which the indicators have been calculated in 2023 are distributed between asset classes according to the below, calculated as an average share of Afa Försäkring's total investment portfolio.

- Investee companies: 46%
- Sovereigns and supranationals: 14%
- Real estate: 18%

The table below shows the principal adverse impacts of Afa Försäkring's investments for 2023 and 2022. An overall explanation of the indicators and, where applicable, possible reasons for the changes between the two reporting periods are also reported. Changes in the indicators are generally affected by a combination of several factors such as improved data quality, changes in portfolio holdings and an increase in assets under management. Assets in investee

companies covered by the impact indicators has increased by 17% since the previous reporting period, mainly as a result of adding externally managed assets.

Actions with regards to the principal adverse impacts are also described in the table. For some indicators there are currently no actions taken or planned. We are continuously analysing how Afa Försäkring in an appropriate way can take measures to address these impacts.

For all investments, Afa Försäkring has chosen not to invest in certain industries and companies that we believe are not in line with our values, entail excessive sustainability risks and/or contribute to significant adverse impact on sustainability factors. The following principles cover all our investments:

- We do not invest in companies that violate international conventions based on the UN's Global Compact, the OECD's guidelines for multinational companies in the areas of the environment, human rights, labour law, corruption, the UN's guiding principles on business and human rights and the ILO's eight core conventions concerning minimum standards for working conditions.
- We do not invest in companies that manufacture chemical weapons, biological weapons, anti-personnel mines, cluster munitions or nuclear weapons.
- We do not invest in companies where a certain share of the turnover comes from thermal coal, oil sands, hydraulic fracturing or where turnover comes from arctic oil drilling.
- We do not invest in companies where a certain share of the turnover comes from tobacco, pornography, recreational cannabis or gambling.

Beskrivning av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt

Klimatrelaterade indikatorer och andra miljörelaterade indikatorer

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod	
Utsläpp av växthusgaser	1. Utsläpp av växthusgaser	Scope 1- växthusgasutsläpp	176 822 tCO ₂ eq	189 993 tCO ₂ eq	Täckningsgrad ¹ : 65% (65% ²)	<p>Exkluderingskriterier för förbränningskol och kontroversiell utvinning av fossila bränslen.</p> <p>Årlig mätning av koldioxidavtryck och analys av företagens påverkan på avtrycket och hur de hanterar sina utsläpp.</p> <p>Afa Försäkring har som mål att ha nettonollutsläpp i investeringsportföljen 2050. Vi arbetar med att ta fram lämpliga processer och delmål för att kunna nå det långsiktiga målet.</p>
		Scope 2- växthusgasutsläpp	54 681 tCO ₂ eq	45 862 tCO ₂ eq	Täckningsgrad: 65% (65%)	
		Scope 3- växthusgasutsläpp	3 443 710 tCO ₂ eq	2 604 632 tCO ₂ eq	Täckningsgrad: 65% (65%)	
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	3 598 164 tCO ₂ eq	2 840 488 tCO ₂ eq	Täckningsgrad: 65% (65%) Indikatorn är beräknad med både rapporterade och estimerade data. De sammanlagda utsläppen av växthusgaser är mängden växthusgasutsläpp som kan hänföras till investeringsportföljen genom respektive ägarandel av investeringsobjekten.	

¹ Täckningsgraden är andelen investeringar i respektive tillämplig kategori (investeringsobjekt, statliga/överstatliga enheter och fastigheter) som omfattas av beräkningen. Det är den andel av investeringarna i där det finns den rapporterade eller estimerade informationen som krävs för att beräkna värdet på indikatorn.

² Täckningsgraden för föregående rapporteringsperiod anges inom parentes.

					<p>Förändringen sedan föregående rapporteringsperiod bedöms främst bero på ökning av värdet på analyserade investeringsobjekt samt en generell förbättring i datakvalitet, främst vad gäller Scope 3- växthusgasutsläpp. Vi ser därför inget behov av ytterligare åtgärder i nuläget, utöver de vi redan vidtar.</p>	<p>Exkluderingskriterier för förbränningskol och kontroversiell utvinning av fossila bränslen.</p> <p>Årlig mätning av koldioxidavtryck och analys av företagens påverkan på avtrycket.</p> <p>Afa Försäkring har som mål att ha nettonollutsläpp i investeringsportföljen 2050. Vi arbetar med att ta fram lämpliga processer och delmål för att kunna nå det långsiktiga målet.</p>
Utsläpp av växthusgaser	2. Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	308,18 tCO ₂ eq	258,66 tCO ₂ eq	<p>Täckningsgrad: 65% (65%)</p> <p>Indikatorn är beräknad med både rapporterade och estimerade data.</p> <p>Koldioxidavtrycket är portföljens totala koldioxidutsläpp per investerad EURm. Indikatorn har beräknats med värdet på den totala investeringsportföljen i nämnaren.</p> <p>Förändringen sedan föregående rapporteringsperiod beror på att investeringsobjekten har rapporterat högre siffror. Det kan bero på att utsläppen har ökat och/eller förbättrad datakvalitet. Vi bedömer att ökningen påverkas av förbättrad datakvalitet, främst vad gäller Scope 3- växthusgasutsläpp. Vi ser därför inget behov av ytterligare åtgärder i nuläget, utöver de vi redan vidtar.</p>	
	3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Investeringsobjektets växthusgasintensitet	725,94 tCO ₂ eq	314,10 tCO ₂ eq	<p>Täckningsgrad: 77% (84%)</p> <p>Indikatorn är beräknad med både rapporterade och estimerade data.</p> <p>Växthusgasintensiteten mäts i termer av totala växthusgasutsläpp per EURm intäkt genererad av investeringsobjektet, beräknat som viktat medelvärde av den totala investeringsportföljen.</p> <p>Förändringen sedan föregående rapporteringsperiod bedöms främst bero på</p>	

					att investeringsobjekten har rapporterat högre siffror. Det kan bero på att utsläppen har ökat och/eller förbättrad datakvalitet. Vi bedömer att ökningen påverkas av förbättrad datakvalitet, främst vad gäller Scope 3-växthusgasutsläpp. Vi ser därför inget behov av ytterligare åtgärder i nuläget, utöver de vi redan vidtar.	Exkluderingskriterier för förbränningskol och kontroversiell utvinning av fossila bränslen. Årlig mätning av koldioxidavtryck och analys av företagens påverkan på avtrycket. Afa Försäkring har som mål att ha nettonollutsläpp i investeringsportföljen 2050. Vi arbetar med att ta fram lämpliga processer och delmål för att kunna nå det långsiktiga målet.
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	2,7%	2,5%	Täckningsgrad: 84% (88%) Indikatorn är beräknad med endast rapporterade data. Förändringen sedan föregående rapporteringsperiod beror till största del på att externt förvaltade investeringsobjekt har inkluderats.	
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: 55,1% Produktion: 20,8%	Förbrukning: 59,9% Produktion: 17,5%	Täckningsgrad: 43% (38%) Indikatorn är beräknad med endast rapporterade data. Förändringen i förbrukning sedan föregående rapporteringsperiod beror på att investeringsobjekten har rapporterat lägre siffror. Förändringen i produktion beror på att investeringsobjekten har rapporterat högre siffror. Utvecklingen av de två indikatorerna påverkas negativt av att externt förvaltade investeringsobjekt har adderats sedan föregående rapporteringsperiod.	

<p>Utsläpp av växthusgaser</p>	<p>6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan</p>	<p>Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan</p>	<p>Jordbruk, skogsbruk och fiske: 1,24 GWh/EURm</p> <p>Byggverksamhet: 0,08 GWh/EURm</p> <p>Utvinning av mineral: 1,50 GWh/EURm</p> <p>Tillverkning: 0,28 GWh/EURm</p> <p>Försörjning av el, gas, värme och kyla: 4,00 GWh/EURm</p> <p>Vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering: 0,64 GWh/EURm</p> <p>Fastighetsverksamhet: 0,54 GWh/EURm</p> <p>Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar: 0,07 GWh/EURm</p> <p>Transport och magasinering: 1,86 GWh/EURm</p>	<p>Jordbruk, skogsbruk och fiske: 6,57 GWh/EURm</p> <p>Byggverksamhet: 0,07 GWh/EURm</p> <p>Utvinning av mineral: 1,76 GWh/EURm</p> <p>Tillverkning: 0,25 GWh/EURm</p> <p>Försörjning av el, gas, värme och kyla: 2,94 GWh/EURm</p> <p>Vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering: 0,67 GWh/EURm</p> <p>Fastighetsverksamhet: 0,57 GWh/EURm</p> <p>Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar: 0,81 GWh/EURm</p> <p>Transport och magasinering: 1,92 GWh/EURm</p>	<p>Täckningsgrad: 43% (41%)</p> <p>Indikatorn är beräknad med endast rapporterade data.</p> <p>Intensiteten mäts i termer av GWh per EURm intäkt. Indelningen i sektorer är gjord utifrån NACE-kod. Ett investeringsobjekt kan endast hänföras till en sektor.</p> <p>Förändringarna sedan föregående rapporteringsperiod påverkas bland annat av investeringsobjektens rapporterade siffor, förändrade innehav och investeringsportföljens fördelning mellan de olika sektorerna.</p>	<p>Exkluderingskriterier för förbränningskol och kontroversiell utvinning av fossila bränslen.</p> <p>Årlig mätning av koldioxidavtryck och analys av företagens påverkan på avtrycket.</p> <p>Afa Försäkring har som mål att ha nettonollutsläpp i investeringsportföljen 2050. Vi arbetar med att ta fram lämpliga processer och delmål för att kunna nå det långsiktiga målet.</p>
---------------------------------------	--	---	---	---	--	---

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	2,6%	3,4%	Täckningsgrad: 84% (89%) Indikatorn är beräknad med både rapporterade och estimerade data. Förändringen sedan föregående rapporteringsperiod beror främst på lägre rapporterade siffror. Vi bedömer att det finns utmaningar med att mäta och rapportera sådan påverkan vilket påverkar datakvaliteten.	Exkludering vid allvarlig normkränkning i den utländska aktieportföljen som följer ett ESG-index.
Vatten	8. Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,00 t/EURm	0,65 t/EURm	Täckningsgrad: 0,1% (6%) Indikatorn beräknas med endast rapporterade data. Den låga täckningsgraden beror på att investeringsobjekten inte har publicerat tillräckligt med information för att ett värde på utsläpp till vatten ska kunna beräknas. Beräkningen har korrigerats sedan föregående rapporteringsperiod, vilket förklarar den minskade täckningsgraden.	Inga vidtagna eller planerade åtgärder.
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	1,60 t/EURm	0,57 t/EURm	Täckningsgrad: 65% (64%) Indikatorn är beräknad med endast rapporterade data. Förändringen sedan föregående rapporteringsperiod beror främst på att investeringsobjekten har rapporterat högre siffror. Det kan bero på att farligt och radioaktivt avfall har ökat och/eller förbättrad datakvalitet.	Inga vidtagna eller planerade åtgärder.

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod	
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%	0,0%	Täckningsgrad: 84% (89%) Indikatorn är beräknad med både rapporterade och estimerade data.	Exkluderingskriterier för allvarlig normkränkning. Dialog med externa förvaltare.
	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	43,4%	31,7%	Täckningsgrad: 84% (88%) Indikatorn är beräknad med både rapporterade och estimerade data. Förändringen sedan föregående rapporteringsperiod beror främst på att investeringsobjekten har rapporterat högre siffror, vilket kan bero på att fler företag i portföljen saknar processer och efterlevnadsmekanismer och/eller att transparensen avseende sådana frågor har ökat.	Inga vidtagna eller planerade åtgärder.
	12. Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	17,1%	20,1%	Täckningsgrad: 1% (2%) Indikatorn är beräknad med endast rapporterade data. Den låga täckningsgraden förklaras av definitionen som anges för indikatorn i regelverket inte överensstämmer med marknadens standard för rapportering, vilket påverkar datatillgängligheten negativt.	Inga vidtagna eller planerade åtgärder.

					Indikatorn beräknas utifrån skillnaden mellan kvinnors och mäns genomsnittliga timlön, uttryckt som procent av den genomsnittliga timlönen för män.	
	13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	36,8%	37,1%	Täckningsgrad: 81% (84%) Indikatorn är beräknad med endast rapporterade data. Indikatorn beräknas som viktat medelvärde av antalet kvinnliga styrelsemedlemmar i relation till det viktade medelvärdet av det totala antalet styrelsemedlemmar. Utvecklingen av indikatorn påverkas något negativt av att externt förvaltade investeringsobjekt har inkluderats sedan föregående rapporteringsperiod.	Deltagande i valberedningar där Afa Försäkring är stora ägare.
	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%	0,0%	Täckningsgrad: 84% (89%) Indikatorn är beräknad med endast rapporterade data.	Exkluderingskriterier för 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	0,013 KtonCO2/EURm	0,014 KtonCO2/EURm	Täckningsgrad: 100% (100%) Indikatorn är beräknad med endast rapporterade data. Indikatorn omfattar endast Co2, ej övriga GHG utsläpp.	Inga vidtagna eller planerade åtgärder.
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	0	Täckningsgrad: 100% (100%) Indikatorn är beräknad med både rapporterade och estimerade data. Portföljen är exponerad mot samma statliga och överstatliga enheter som förra rapporteringsperioden.	Exkluderingskriterier baserat på EU:s, FN:s och OFAC:s sanktionslistor, samt rankingar från Transparency International, Världsbanken och Freedom House.

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	0,0%	0,0%	Täckningsgrad: 100% (100%) Indikatorn är beräknad med endast rapporterade data.	Afa äger kontors-, bostads- och hotellfastigheter och investerar inte i fastigheter som är involverade i utvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen. Därav har vi inte identifierat något behov av åtgärder vad gäller investeringar i fastigheter med exponering mot fossila bränslen.
Energieffektivitet	18. Exponering mot energiineffektiva fastigheter	Andel av investeringar i energiineffektiva fastigheter	88,0%	87,0%	Täckningsgrad: 100% (100%) Indikatorn är beräknad med endast rapporterade data. Indikatorn avser fastigheter med energiklass C eller sämre. Förändringen förklaras av värderingen av fastigheterna.	Driftoptimering av fastigheter. Identifiering av energieffektiviserande projekt. Utredning av större energiprojekt.

Andra indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt

Klimatrelaterade indikatorer och andra miljörelaterade indikatorer

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
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	23,5%	36,2%	Täckningsgrad: 84% (86%) Indikatorn är beräknad med endast rapporterade data. Förändringen sedan föregående rapporteringsperiod beror delvis på att fler investeringsobjekt i portföljen har rapporterat att de har initiativ för minskning av koldioxidutsläpp.	Kartläggning av relevanta initiativ, exempelvis Science-Based Targets Initiative.

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Sociala förhållanden och personalfrågor 1. Investeringar i företag utan strategier för förebyggande av arbetsplatsolyckor	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategi för förebyggande av arbetsplatsolyckor	13,7%	22,5%	Täckningsgrad: 84% (89%) Indikatorn är beräknad med endast rapporterade data. Förändringen sedan föregående rapporteringsperiod beror delvis på att fler investeringsobjekt i	Afa Försäkring har som mål att arbeta för minskad ohälsa och färre arbetsskador i aktieportföljens företag i den svenska aktieportföljens företag. Vi arbetar med att analysera frågan och utveckla lämpliga

					portföljen har rapporterat att de har strategier för förebyggande av arbetsplatsolyckor på plats.	processer bland annat för att även inkludera företag i den utländska aktieportföljen.
--	--	--	--	--	---	---

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

Afa Försäkrings styrelse är ytterst ansvarig för arbetet med hållbarhet. Arbetet styrs av de av styrelsen antagna investeringsriktlinjerna, riktlinjerna för ansvarsfulla investeringar och ägarpolicy. Styrdokumentet uppdateras årligen och är tillsammans med denna redogörelse utgångspunkten för hur huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer ska identifieras och prioriteras. Gällande versioner av dokumenten antogs den 8 december 2023 och finns tillgängliga på Afa Försäkrings hemsida.

De rutiner kapitalförvaltningen har på plats för att identifiera och prioritera negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer skiljer sig åt beroende på tillgångsslag och typ av förvaltning. Chef för respektive tillgångsslag är ansvarig för att integrera hållbarhetsaspekter i den löpande förvaltningen inom tillgångsslaget.

För alla tillgångsslag ska analys av väsentliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer göras innan investering och det utgör också en del av den löpande analysen under innehavstiden. Prioritering av hållbarhetsfaktorer sker utifrån vad som bedöms vara materiellt för den aktuella investeringen. För externt förvaltade tillgångar görs denna analys av den externa förvaltaren vilket följs upp av Afa Försäkring genom regelbunden dialog. Placeringar ska ske i investeringsobjekt där hållbarhetsrisker adresseras på ett adekvat

sätt och där betydande negativa konsekvenser undviks. Även vid investeringar i stater och överstatliga enheter utför kapitalförvaltningen kontroll av entiteten innan investering sker. Vid osäkerhet ska regeln i första hand vara att avstå från placering.

Bedömningarna av investeringsobjektens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling grundar sig på information från företagen själva samt externa dataleverantörers analyser av huruvida företaget agerar i linje med våra riktlinjer för ansvarsfulla investeringar. Tillgången till data skiljer sig mellan olika tillgångsslag. För aktier och företagsobligationer finns data i hög grad tillgänglig hos externa dataleverantörer. För de onoterade innehaven är datatillgången mer begränsad och inte standardiserad. I dessa fall använder vi oss av den data och information som vi inhämtar från de externa förvaltarna av våra alternativa investeringsfonder. För våra innehav i fastigheter insamlar vi data internt. Vi bedömer att datakvaliteten för både noterade och onoterade innehav kommer förbättras över tid i takt med att regelverk och etablerade metoder kommer på plats.

Vad gäller investeringar i stater används EU:s, FN:s och OFAC:s sanktionslistor, samt rankingar från Transparency International, Världsbanken och Freedom House för att bedöma entitetens påverkan på negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

De frivilliga indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser som avses i artikel 6.1 a och b har identifierats efter samråd

i kapitalförvaltningens hållbarhetsgrupp, som består av chefen för kapitalförvaltningen, hållbarhetsansvarig och representanter från berörda avdelningar. Urvalet är baserat på en bedömning av tillförlitligheten vad gäller data samt möjligheten för Afa Försäkring att agera och påverka för att undvika negativa konsekvenser.

Strategier för engagemang

I den av styrelsen fastställda ägarpolicyn framgår Afa Försäkrings principer för aktieägarengagemang. Afa Försäkring ska huvudsakligen använda årsstämman för att utöva sitt ägarinflytande och om möjligt vara representerade på bolagsstämmor i alla bolag där Afa Försäkring är en av de större ägarna, vilket främst är i svenska aktieinnehav. Afa Försäkring röstar också på utländska stämmor i vissa fall där betydande negativ påverkan avseende framför allt arbetsrättsliga frågor har identifierats. Samverkan med andra ägare ska utnyttjas om det bedöms öka möjligheterna att uppnå önskade resultat.

I de fall Afa Försäkring tillhör de största ägarna i ett företag deltar vi ofta i valberedningar där beslut till årsstämman förbereds. Även om vi inte är bland de största ägarna tillfrågas vi ofta om vissa frågor när styrelsen vill förankra sina förslag, särskilt vad gäller vår syn på föreslagna ersättningsprogram för företagsledning och medarbetare. Vår inställning är att ersättningsprogrammen ska vara väl motiverade, måttliga och enkla att förstå både till innebörd och effekt. Vi använder oss av interna nyckeltal för att bedöma rimligheten i föreslagna ersättningsprogram.

För externt förvaltade tillgångar bedrivs påverkan främst via dialog och regelbunden uppföljning av relevanta frågor gentemot de externa förvaltarna.

Afa Försäkrings riktlinjer för ansvarsfulla investeringar fastställer att kapitalförvaltningen ska bidra till hållbart värdeskapande, sett utifrån finansiella samt miljömässiga, sociala och bolagsstyrningsrelaterade faktorer, samt att Afa Försäkring har som mål att nå nettonollutsläpp av växthusgaser i investeringsportföljen senast år 2050 i linje med Parisavtalet och EU:s gröna giv. Afa Försäkring har även undertecknat och följer det FN-stödda initiativet Principles for Responsible Investment (PRI). De sex principerna fokuserar bland annat på att integrera hållbarhetsfaktorer i investeringsanalyser och beslutsprocesser, samt att vara en aktiv ägare.

Hänvisningar till internationella standarder

I enlighet med våra riktlinjer för ansvarsfulla investeringar ska de bolag som Afa Försäkring investerar i leva upp till de grundläggande principer som finns införlivade i FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag inom områdena miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt, korruption, FN:s vägledande principer om företagande och mänskliga rättigheter samt ILO:s åtta kärnkonventioner gällande minimistandard för arbetsvillkor.

Historisk jämförelse

Det är andra gången som Afa Försäkring rapporterar indikatorerna för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer vilket möjliggör historisk jämförelse ett år bakåt i tiden. De rapporterade indikatorerna för 2023 har utvecklats åt olika håll jämfört med 2022 och för de flesta indikatorerna är förändringarna små. Utvecklingen

av indikatorer påverkas av flera olika faktorer utöver reell påverkan på hållbarhetsfaktorer. Dessa faktorer kan vara förändring i datakvalitet, täckningsgrad, storlek på investeringsportföljen och av vilka företag som ingår i investeringsportföljen.

Indikatorerna avseende växthusgasutsläpp har ökat sedan 2022. Vi bedömer att denna ökning till stor del kan förklaras av förbättrad datakvalitet, speciellt vad gäller scope-3 utsläpp som historiskt har rapporterats i låg utsträckning. Vi ser det som troligt att de rapporterade scope 3-utsläppen kommer att fortsätta öka framöver. Det gäller även andra indikatorer som beräknas med data som förväntas förbättras över tid till följd av ökade rapporteringskrav vad gäller hållbarhetsfaktorer.

I jämförelse med 2022 har andelen investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp och investeringar i företag utan strategier för förebyggande av arbetskraftolyckor minskat, vilket skulle kunna vara en följd av att fler företag har upprättat sådana initiativ och strategier.