

Klimatrapport 2024

Fondernas klimatavtryck

SPILTAN

F O N D E R

Trots internationella klimatåtaganden fortsätter världens utsläpp av växthusgaser att öka, samtidigt som förändrade politiska prioriteringar påverkar möjligheterna att driva klimatarbete framåt. Enligt FN:s Emission Gap Report 2024 krävs att de globala utsläppen av växthusgaser minskar med 7,5% per år till 2035 för att hålla den globala uppvärmningen under 1,5 °C.

Som en del av vår ambition att bidra till att minska klimatutsläppen mäter och rapporterar vi klimatpåverkan för samtliga av våra fonder. Hållbarhet är en integrerad del av vår affärsstrategi och som långsiktig investerare har vi ett tydligt ansvar att bidra positivt genom att investera och agera hållbart.

Vår största klimatpåverkan är indirekt och hänförlig till de portföljbolag fonderna är investerade i. Vi för därför en aktiv och löpande dialog med bolagen kring deras hållbarhetsarbete. Spiltan Fonder anser också att de bolag som är medvetna om sin egen miljöpåverkan och omgivningens påverkan på dem, har bättre förutsättningar att hantera de risker och möjligheter som bidrar till en långsiktigt hållbar affärsmodell.

Bolag som mäter sina klimatutsläpp blir mer medvetna om sin klimatpåverkan, vilket också ökar möjligheterna till en mer integrerad och långsiktig hållbarhetsstrategi. Vi uppmuntrar portföljbolagen till att minska sina klimatutsläpp och analysera och rapportera sina klimatrelaterade risker och möjligheter. Enligt vårt ramverk är det en förutsättning att portföljbolag har satt mål i linje med Parisavtalet eller rapporterar 20 procent taxonomiförenlig verksamhet, för att kunna bedömas som en hållbar investering.

Metod

Beräkning av bolagens klimatutsläpp har gjorts i enlighet med Greenhouse Gas ("GHG") Protokoll. Spiltan Fonder har valt att redovisa fondernas klimatutsläpp med följande nyckeltal:

Totalt koldioxidavtryck - tCO₂e

Bolagets absoluta koldioxidavtryck utifrån ägd andel av bolagets sammanlagda utsläpp (Scope 1 & 2), där scope 2 beräknas utifrån den marknadsbaserade metoden.

Koldioxidintensitet - tCO₂e / MSEK omsättning

Bolagets absoluta koldioxidavtryck per miljoner kronor i omsättning multiplicerat med portföljvikten. Följer den standard och metod som är framtagna av Fondbolagens förening.

Alla bolag mäter inte sina utsläpp och för de bolag där data saknas har vi gjort estimat av utsläpp enligt GHG Protokoll. 93% (2023:91%) av underliggande data kommer från rapporterade källor och 7% (9%) är estimat inhämtad från extern datakälla. Att andelen rapporterad data har ökat jämfört med föregående år beror på att fler bolag mäter och redovisar sina faktiska utsläpp i år.

Klimatutsläppen är beräknade i enlighet med Greenhouse Gas ("GHG") Protokoll och redovisningen inkluderar scope 1 och scope 2.

Scope 1 omfattar direkta utsläpp (tCO₂e) från källor som ägs eller kontrolleras av bolaget, som exempelvis dess företagsägda fordon, köldmedia och egen energiproduktion.

Scope 2 omfattar indirekta utsläpp (tCO₂e) från inköpt el, värme och ånga.

Totalt koldioxidavtryck (tCO₂e)^{1, 2, 3, 4}

Fond	2024 Scope 1	2024 Scope 2	2024 Totala tCO ₂ e	2023 Totala tCO ₂ e	Förändring %
Aktiefond Investmentbolag	9 918	8 074	17 993	16 899	+6%
Aktiefond Småland	1 240	909	2 149	4 640	-54%
Aktiefond Stabil	4 173	1 673	5 847	11 115	-47%
Globalfond Investmentbolag	19 375	4 848	24 223	18 296	+36%
Högräntefond	3 499	2 952	6 451	121 266	-95%
Realinvest Global	561	155	716	857	-16%
Räntefond Sverige	35 664	23 663	59 327	56 919	+4%
Småbolagsfond	1 403	1 063	2 466	2 588	-5%
TOTALT	75 835	43 338	119 173	232 580	-49%

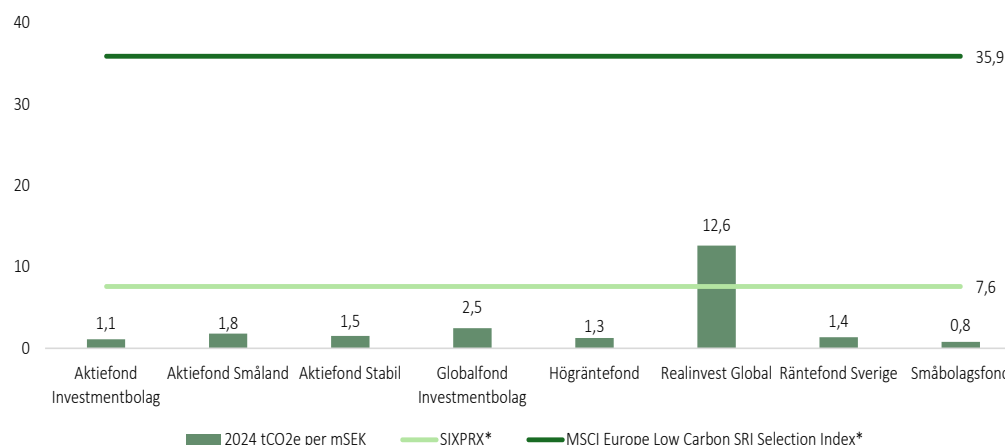
1. Beräkningen av scope 1 & 2 är gjord baserad på vår andel av portföljbolagens totala utsläpp och viktad inom respektive fond. Scope 2 beräknas utifrån den marknadsbaserade metoden i första hand, finns ej data tillgängligt appliceras den platsbaserade metoden.

2. Spiltan Fonders ägarandel av portföljbolagen är baserade på innehav i portföljerna per 2024-12-31

3. ETFen XACT exkluderas på grund av bristande information om dess ägarandel i bolagen

4. 2023 års utsläpp för Globalfond investmentbolag och Realinvest Global har justerats på grund av att bättre tillgänglig datakvalitet tillkommit.

Koldioxidintensitet (tCO₂e per mSEK)



*För att få en förståelse av fondernas resultat anser vi att det behöver jämföras mot relevanta index. Vi har valt att jämföra mot ett av MSCIs flaggskeppsindex MSCI Europe Low Carbon SRI Selection Index och SIXPRX. MSCI:s jämförelseindex är baserat på publikt tillgänglig information om indexets koldioxidintensitet och avser data per 31 december 2024 där vi konverterat omsättningen från USD till SEK baserat på valutakursen 2024-12-31. SIXPRX är baserad på innehav och vikter per 2024-12-31 där 11% av koldioxiddata är estimerad med en täckningsgrad på 96%.

Resultat

Totalt koldioxidavtryck

Det totala koldioxidavtrycket för fonderna 2024 var 119 173 ton koldioxidekvivalenter (tCO₂e), vilket är en minskning om 49% jämfört med föregående år.

Minskning av utsläppen förklaras främst av förändringar i Spiltan Högräntefond, Spiltan Aktiefond Stabil och Spiltan Aktiefond Småland. Portföljbolaget SAS i Spiltan Högräntefond är den största bidragande faktorn till förändringen, då de ensamt bidrog med en minskning om 93% av den totala minskningen av tCO₂e. Förklaringen till varför Spiltan Aktiefond Stabil påvisar minskade utsläpp är hänförligt till att bolaget Essity sålts av och ägarandelen i AAK minskat under året. I Spiltan Aktiefond Småland noteras en minskning, som också förklaras av att portföljbolaget Essity sålts av tillsammans med att portföljbolaget Lammhults redovisar lägre utsläpp jämfört med tidigare års estimat. I Spiltan Realinvest Global och Spiltan Småbolagsfond noteras marginella minskningar som främst beror på mindre variationer i portföljbolagens klimatutsläpp.

I övriga tre fonder noteras en ökning av klimatutsläppen. Spiltan Aktiefond Investmentbolags förändring går att härleda till att portföljbolaget SCA påvisar ökade utsläpp jämfört med föregående år. Ökningen av utsläpp i Spiltan Globalfond Investmentbolag härleds till portföljbolaget Berkshire Hathaway vars tidigare estimat inte givit en rättvisande bild av bolagets utsläpp, tillsammans med ett ökat ägande i bolaget. Förändringen i Spiltan Räntefond Sverige beror på fondens ökade andel av den utställda skulden i bolag med högre utsläpp, även om majoriteten av dessa portföljbolag minskat sina utsläpp.

För Spiltan Globalfond Investmentbolag och Spiltan Realinvest Global har föregående års utsläppssiffror justerats med anledning av bättre tillgänglig datakvalitet.

Koldioxidintensitet

Alla fonder utom Spiltan Räntefond Sverige har minskat koldioxidintensiteten jämfört med föregående år. Utvecklingen förklaras genom en kombination av minskning av koldioxidutsläpp, ökning av omsättning och variation i portföljsammansättningen. Ökningen i Spiltan Räntefond Sverige förklaras främst av det nya innehavet Stockholm Exergi.

Miljömässiga mål

Spiltan Fonder har antagit ett mål om att minska fondernas utsläpp år över år genom fortsatt arbete med integrering av klimataspekter i investeringsprocessen såväl som genom hela ägandet. Vår målsättning är att utveckla fonderna i linje med Parisavtalet och de Globala Hållbarhetsmålen.

Vid utvärdering av hållbara investeringar vid årets slut, hade 66% av portföljbolagen som ingår i Spiltan Fonders fonder en målsättning om att minska sina klimatutsläpp i linje med Parisavtalet. Av dessa har 84% ansökt om eller fått sina mål validerade av Science Base Targets Initiative ("SBTi"). Övriga uttalar sig publikt om att de avser minska sina klimatutsläpp i linje med Parisavtalet.

Genom att integrera klimataspekter i investeringsprocessen, stärker vi möjligheterna till nya och långsiktiga investeringar. Många av våra nya och befintliga portföljbolag har klimatsmarta affärsmodeller, produkter och lösningar, genom tillhandahållande av exempelvis förnybar energi, avfallshantering och återvinning samt utvecklad teknik för uppvärmning och nedkylning.

Som aktiv ägare har vi kontinuerligt en dialog med våra portföljbolag kring hållbarhet inklusive klimatfrågor. Utöver en god dialog tillhandahåller många av bolagen årligen information direkt till oss avseende deras klimatutsläpp, energianvändning och övriga hållbarhetsprestationer. Vi följer även bolagens utveckling gällande klimatstrategier, målsättningar och huruvida de bedriver sin verksamhet i linje med nuvarande regelverk och rekommendationer.



Kontakt: hallbarhet@spiltanfonder.se.