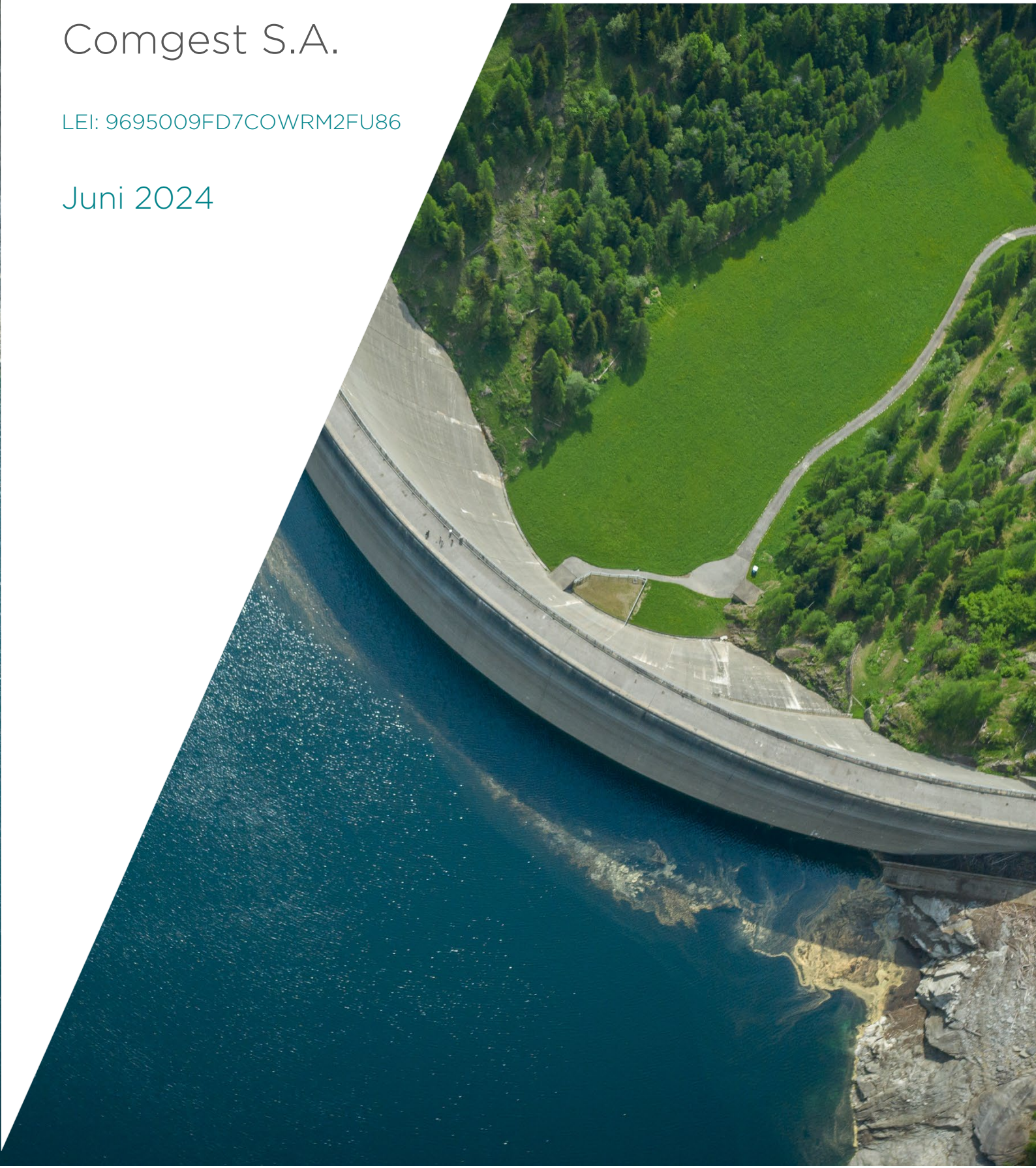


REDOGÖRELSE FÖR INVESTERINGSBESLUTS HUVUDSAKLIGA NEGATIVA KONSEKVENSER FÖR HÅLLBARHETSFAKTORER

Comgest S.A.

LEI: 9695009FD7COWRM2FU86

Juni 2024



Sammanfattning

Comgest-koncernen¹ ("Comgest") genom sina europeiska dotterbolag, Comgest S.A.² ("CSA") och Comgest Asset Management International Ltd.³ ("CAMIL"), tar hänsyn till investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Denna redogörelse från CSA⁴ om investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI) omfattar referensperioden från 1 januari 2023 till 31 december 2023.

Comgest har åtagit sig att i möjligaste mån ta hänsyn till och mildra investeringsbesluts negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. För detta ändamål kommer Comgest att se till att dess investeringsteam, inklusive dess särskilda team med ESG-analytiker, i möjligaste mån har tillgång till ett brett utbud av data, forskning och analys avseende negativa konsekvenser. Comgest-koncernen har även antagit en policy för aktivt aktieäggande och stöder för närvarande olika internationella standarder som syftar till att mildra negativa effekter på miljön och samhället.⁵

Comgest bedömer att alla investeringar kan påverka samhället och miljön. Comgest bör därför övervaka effekterna av de företag som det investerar i, för att bedöma om de skapar förutsättningar för hållbar tillväxt. Det söker att skydda dess kunders långsiktiga intressen genom att investera i företag vars finansiella resultat de bedömer vara långsiktigt hållbara.

ESG-undersökningen är integrerad i Comgests investeringsprocess, eftersom den möjliggör en bättre bedömning av ett företags "kvalitet". Denna ESG-undersökning, som både utförs av företagets ESG-analytiker och finansiella analytiker, används för att komplettera den grundläggande analys som också genomförs och för att öka analytikernas kunskaper om de företag de följer, både när det gäller de huvudsakliga riskerna och möjligheterna som kan påverka dem. Som en del av deras ESG-integrationsprocess bedömer Comgests investeringsteam de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhet som orsakas av de företag som det investerar i genom att följa upp de 14 obligatoriska indikatorerna som nämns i bilaga 1 i delegerad förordning (EU) 2022/1288 samt två valfria indikatorer som valts av Comgest.

Bland insatserna för att begränsa negativa effekter finns bland annat tillämpande av riktade policyer för uteslutande av vissa aktiviteter, som beskrivs i avsnitt I, där hållbarhetsrisker och negativa konsekvenser tenderar att vara större.

Insatserna för att begränsa konsekvenserna inbegriper även att engagera sig i och stödja initiativ i investeringsobjekt, inklusive att utöva rösträtt vid årliga bolagsstämmor, föra dialog med företag om specifika ESG-frågor och löpande stöd till branschinitiativ, som vägleder Comgests bedömning av huvudsakliga negativa konsekvenser, som beskrivs i avsnitt II, III och IV.

¹ Comgest Global Investors, S.A.S. är holdingbolaget i Comgest-koncernen, som består av sex kapitalförvaltningsbolag: Comgest, S.A. (Paris), Comgest Far East Ltd (Hong Kong), Comgest Asset Management International Ltd (CAMIL) (Dublin), Comgest Asset Management Japan Ltd (Tokyo), Comgest Singapore Pte Ltd (Singapore) och Comgest US LLC (Boston). Comgest har även följande serviceställen: Comgest Deutschland GmbH (Düsseldorf), Comgest Benelux B.V. (Amsterdam), Comgest Australia Pty Ltd (Sydney) samt CAMILS kontor i London, Milano, Wien och Bryssel

² LEI: 9695009FD7COWRM2FU86

³ LEI: 635400IFPTXRPJVEVJ24

⁴ CSA:s redogörelse finns på Comgests webbplats.

⁵ <https://www.comgest.com/fr/notre-metier/esg/nos-engagements>

De viktigaste lärdomarna från denna utvärderingsperiod är:

- **Tillgänglighet för data och utveckling för indikatorer:** Företagen kommunicerar ännu inte konsekvent avseende flera PAI, vilket resulterar i låg datatillgänglighet och svårigheter att tolka resultat och planera effektiva begränsande åtgärder. Comgest kommer att fortsätta att förvänta sig att investeringsobjekten publicerar mer information om meningsfulla ESG-indikatorer och kommer att fortsätta att övervaka utvecklingen hos dataleverantörer när det gäller att utveckla metoder för att bedöma företagens påverkan, exempelvis genom uppskattningar, som uppfyller lagstadgade krav på bästa sätt.
- **Huvudsaklig användning av data:** I avvaktan på förbättrad standardisering av företagens publicering och tillgänglighet för data har Comgest främst använt PAI-resultatet för att identifiera underpresterande företag inom viktiga områden, för att utföra ESG-undersökningen internt och prioritera sina engagemangsinsatser. De har även försökt att matcha PAI-data med egna mål och åtaganden, särskilt inom klimat och biologisk mångfald. Denna matchning gör det möjligt att planera PAI-begränsningsåtgärder som överensstämmer med Comgests övergripande strategi för ansvarsfulla investeringar.
- **Genomförande av policyn för aktivt aktieäggande:** Denna utvärderingsperiod visar ett effektivt genomförande av Comgests policy för aktivt aktieäggande. I enlighet med vår policy engagerar vi oss till exempel aktivt i de investeringsobjekt i portföljen som är de största utsläpparna, som står för den största andelen av de utsläpp vi finansierar och i företag som kan vara inblandade i allvarliga brott mot FN:s Global Compact.
- **Historisk jämförelse:** En historisk jämförelse av perioden som omfattas av denna rapport (2023) med föregående år (2022) visar att det har skett en minskning av de huvudsakliga negativa konsekvenserna för flera PAI-indikatorer, exempelvis en minskad mängd inom flera av utsläppskategorierna, med undantag för växthusgasintensitet och växthusgasutsläpp för scope 1 och 2. Det är dock viktigt att notera att de uppnådda resultaten till stor del beror på sammansättningen av de portföljer vi förvaltar. Till exempel är en förändring i en portföljs växthusgasutsläpp inte nödvändigtvis enbart kopplad till minskningen av utsläppen från de företag som innehas i portföljen, utan kan också vara kopplad till en förändring i portföljens sammansättning (köp och försäljning av värdepapper, förändring av viktningen av de företag som innehas).

Dessa viktiga upplysningar beskrivs i avsnitt 1 i den fullständiga redogörelsen (Beskrivning av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer), bland annat figur 1 som visar de 14 obligatoriska PAI och figur 4, som omfattar de två valfria PAI som har valts av Comgest.