

	Redogörelse om investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.							
	Tabell 1							
	Finansmarknadsaktörer: Brock Milton Capital AB (549300KF5F0XOZQNHP75)							
	Publiceringsdatum: 2025-06-30							
	Sammanfattning: Brock Milton Capital AB (549300KF5F0XOZQNHP75) beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser av hållbarhetsfaktorer för investeringsbeslut. Denna redogörelse är den konsoliderade redogörelsen för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för Brock Milton Capital AB. Brock Milton Capital AB arbetar med en gemensam metod och en strategi-specifik metod för hållbara investeringar. Den gemensamma metoden omfattar: 1) ESG-integrering; 2) Aktivt förvalterskap och engagemang; C) Investeringsrestriktioner och exkludering; 4) Rapportering och transparens. Den strategi-specifika metoden är unik för respektive investeringsteam och strategi och omfattar exempelvis olika teman, fokusområden och specifika investeringsrestriktioner. Denna redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer omfattar 18 obligatoriska indikatorer för de huvudsakliga konsekvenserna samt två ytterligare valfria indikatorer och gäller referensperioden från 1 januari 2024 till den 31 december 2024. Summary: Brock Milton Capital AB considers the principal adverse impacts of sustainability factors in investment decisions. This statement is the consolidated statement of principal adverse impacts of sustainability factors for Brock Milton Capital AB. Brock Milton Capital AB employs both a common approach and a strategy-specific approach to sustainable investments. The common approach includes: 1) ESG integration; 2) Active ownership and engagement; 3) Investment restrictions and exclusions; 4) Reporting and transparency. The strategy-specific approach is unique to each investment team and strategy, and includes various themes, focus areas, and specific investment restrictions. This statement on the principal adverse impacts of investment decisions on sustainability factors covers 18 mandatory indicators for the principal impacts, as well as two additional optional indicators, and applies to the reference period from January 1, 2024, to December 31, 2024.							
	Beskrivning av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:							
	Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser 2024	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	16,028.96 (t)	10,207.76 (t)	14,585.92 (t)	Täckningsgrad för portföljen 2023: 98.30% Täckningsgrad för portföljen 2024: 91.95%	Bolaget har för närvarande inte fastställt specifika klimatmål, men strävar efter att successivt minska utsläppen inom sina portföljer. Bolaget strävar efter att begränsa sina investeringar i

		Scope 2- växthusgasutsläpp	7,539.99 (t)	6,445.67 (t)	10,899.48 (t)	Täckningsgrad för portföljen 2023: 98.30% Täckningsgrad för portföljen 2024: 91.95%	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. För den kommande referensperioden finns det inga fastställda åtgärder eller målsättningar.
		Scope 3- växthusgasutsläpp	345,893.28 (t)	425,394.44 (t)	387,250.46 (t)	Täckningsgrad för portföljen 2023: 98.30% Täckningsgrad för portföljen 2024: 92.50%	
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	363,151.30 (t)	442,047.87 (t)	412,735.86 (t)	Täckningsgrad för portföljen 2023: 98.30% Täckningsgrad för portföljen 2024: 91.95%	
2.	Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	392.52	348.47 (t/Mio EUR)	325.36 (t/Mio EUR)	Täckningsgrad för portföljen 2023: 98.30% Täckningsgrad för portföljen 2024: 91.95%	
3.	Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Investeringsobjektets växthusgasintensitet	639.04	840.08 (t/Mio EUR)	631.86 (t/Mio EUR)	Täckningsgrad för portföljen 2023: 98.30% Täckningsgrad för portföljen 2024: 92.59%	Bolaget 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 Bolaget 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	1.40%	0.27%	0.27%	Täckningsgrad för portföljen 2023: 97.89% Täckningsgrad för portföljen 2024: 91.51% Den exponering som redovisar utgörs av bolagen med en involvering i fossila bränslen som överstiger 0%	Bolaget har ingen fastställd policy avseende exponering mot företag verksamma inom sektorn för fossila bränslen. Dock kan vissa av de fonder som förvaltas av Bolaget exkludera företag inom denna sektor. Under den kommande referensperioden kommer Bolagets fondbolag att fastställa en policy för hantering av företag med exponering mot 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 och/eller icke-förnybara energikällor: 62.06%	Icke förnybar energiförbrukning: 27.04% Icke-förnybara energikällor: 0.00%	25.52% 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 2023: 50.37% Täckningsgrad för icke förnybar energiproduktion 2023: 97.43% Täckningsgrad för icke förnybar energiförbrukning och/ eller energiproduktion 2024: 48.11%	Andelen icke-förnybar energiförbrukning och -produktion ska minska över tid. Om Bolaget identifierar att denna indikator utgör en risk för negativ påverkan, kommer en dialog att föras med portföljbolaget. Bolaget 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: 0.11 Försörjning av el, gas, värme och kyla: 0.00 Handel; reparation av motorfordon, motorcyklar: 0.03 Transport och magasinering: 0.00	Tillverkning: 0.44 Försörjning av el, gas, värme och kyla: 0.00 Handel; reparation av motorfordon, motorcyklar: 0.00 Transport och magasinering: 0.00	0.03 0.00 0.00 0.00	Täckningsgrad för portföljen 2023: 30.71% Täckningsgrad för portföljen 2024: 59.13%	Bolaget 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	8.36%	0.00%	0.00%	Täckningsgrad för portföljen 2023: 97.26% Täckningsgrad för portföljen 2024: 93.25%	Bolaget har under 2024 inte vidtagit några aktiviteter inom området. Bolaget 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	0.00 (t)	0.00 (t)	0.00 (t)	Täckningsgrad för portföljen 2023: 1.41% Täckningsgrad för portföljen 2024: 0.72% Den huvudsakliga negativa konsekvensen är svår att bedöma på grund av låg täckning.	Datatillgängligheten och täckningen är låg för indikatorn. Bolaget tittar på hur detta kan förbättras och hur dataluckor kan täckas framöver. Bolaget 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	1.87 (t)	0.56 (t)	0.70 (t)	Täckningsgrad för portföljen 2023: 27.07% Täckningsgrad för portföljen 2024: 23.24%	Bolaget 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 bolaget 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%	0.00%	Täckningsgrad för portföljen 2023: 97.26% Täckningsgrad för portföljen 2024: 93.81%	Bolaget har antagit en policy för hållbara investeringar som inkluderar möjligheten att utesluta företag som är inblandade i obearbetade, verifierade överträdelser av FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, och där dialog och engagemang inte bedöms vara effektiva. Det sker kontinuerlig screening av portföljens innehav för att identifiera eventuella överträdelser av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Bolagets 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	4.96%	41.79%	35.05%	Täckningsgrad för portföljen 2023: 90.88% Täckningsgrad för portföljen 2024: 92.35%	Portföljbolag kan komma att uteslutas om överträdelserna bedöms som allvarliga och risken för återkommande överträdelser bedöms som hög. Bolaget har ingen specifik målsättning för indikatorn för kommande referensperiod.
12.	Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	9.57%	0.13%	0.11%	Täckningsgrad för portföljen 2023: 5.39% Täckningsgrad för portföljen 2024: 15.67% De huvudsakliga negativa konsekvenserna är svåra att bedöma på grund av låg datatäckning.	Bolaget 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. Bolaget 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	33.72%	33.88%	16.89%	Täckningsgrad för portföljen 2023: 99.52% Täckningsgrad för portföljen 2024: 91.45%	Bolagets målsättning är att styrelserna för investeringarna ska ha en representation på minst 40 % för det underrepresenterade könet. Bolaget har under referensperioden inte vidtagit några specifika åtgärder och har inte några specifika planerade åtgärder eller mål under 2025.
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%	0.00%	Täckningsgrad för portföljen 2023: 97.89% Täckningsgrad för portföljen 2024: 91.45% Brock Milton Capital AB investerar inte i företag	Bolaget har avstått och fortsätter att avstå från investeringar i företag som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen.

							som tillverkar eller är exponerade mot kontroversiella vapen.	
Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter								
Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling			Mått	Konsekvenser 2024	Konsekvenser 2023	Konsekvenser 2022	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Miljö	15.	Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	0.00	0.00	0.00	Täckningsgrad för portföljen 2023: 0.00 Täckningsgrad för portföljen 2024: 0.00	-
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)	0.00% (0)	0.00% (0)	Täckningsgrad för portföljen 2023: 0.00% Täckningsgrad för portföljen 2024: 0.00%	-
Indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter								
Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling			Mått	Konsekvenser 2024	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	Inte tillämpligt	N/A	N/A	N/A

Energieffektivitet	18.	Exponering mot energieffektiva fastigheter	Andel av investeringar i energieffektiva fastigheter	Inte tillämpligt	Inte tillämpligt	N/A	N/A	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	0.01 (t)	0.00	0.00	Täckningsgrad för portföljen 2023: 7.72% Täckningsgrad för portföljen 2024: 3.07%	Bolaget 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	4.21%	0.00%	0.00%	Täckningsgrad för portföljen 2023: 97.26% Täckningsgrad för portföljen 2024: 92.35%	Bolaget 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 Brock Milton AB:s Policy för hållbara investeringar.

I alla Brock Milton Capital:s investeringsprocesser 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.

Brock Milton Capital:s Policy för hållbara investeringar har antagits av Brock Milton AB:s styrelse den 29 maj 2024. Policyn ska uppdateras minst årligen utifrån underlag från Coeli-gruppens Råd för hållbara investeringar med input från Brock Milton Capital:s Risk- och Compliance-funktion.

Ansvar för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser samt att hantera dessa ligger hos varje investeringsteam.

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

Miljömässig, Social and Governance – granskning

Brock Milton Capital AB:s Policy för hållbara investeringar omfattar en grundläggande integrering av ESG-faktorer. Policyn bygger på en gemensam metod och en strategi-specifik metod för hållbara investeringar. Den gemensamma metoden omfattar: 1) ESG-integrering; 2) Aktivt förvaltarenskap och engagemang; C) Investeringsrestriktioner och exkludering; 4) Rapportering och transparens. Den strategi-specifika metoden är unik för respektive investeringsteam och strategi och omfattar exempelvis olika teman, fokusområden och specifika investeringsrestriktioner.

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.

Den totala bedömningen resulterar tillsammans i en flagga som anger varje emittents resultat. Varje investeringsteam är ansvariga för att analysera resultatet. 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

Brock Milton Capital AB granskar löpande sina innehav och portföljer utifrån fastställda kriterier och genomför en månatlig screening med hjälp av tredjepartsleverantör av hållbarhetsdata, för närvarande MSCI.

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

Policy 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 företagsledning, 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.

Respektive investeringsteam ansvarar för att definiera sitt engagemangsupplägg. Det kan ske i form av möten, formell korrespondens, deltagande i konferenser och informationsutbyten. Investeringsteam som investerar i börsnoterade företag kan också utöva sin ägarmakt genom att rösta på bolagsstämmor. Se Principer för aktieägarengagemang för mer information.

Hänvisningar till internationella standarder

Brock Milton Capital 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. Brock Milton Capital 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

Bolaget har beaktat PAI-indikatorer sedan 2021, men rapportering enligt den här redovisningsmallen gjordes först 2022 då regelverket trädde i kraft. Historisk data finns därför från och med 2022.

Klimatindikatorer

Utsläpp av växthusgaser

Vid en jämförelse med föregående rapporteringsperiod konstateras att täckningsgraden har ökat i enlighet med bolagets förväntningar, vilket underlättar bedömningen av de huvudsakliga negativa konsekvenserna för vissa indikatorer. Bolaget förväntar sig dock att täckningsgraden fortsätter att förbättras och att estimeringar av data kommer att minska och följer noggrant utvecklingen av datatillgängligheten hos sin dataleverantör.

De totala utsläppen har minskat med cirka 18%, där minskningen kan tillskrivas alla scope 3. Koldioxidavtrycket har ökat med cirka 12% under referensperioden. Investeringsobjektets växthusgasintensitet har minskat med cirka 24 %.

En negativ utveckling från föregående år, är att indikatorn Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion har ökat från 23.1 % till 61.53 % under

referensperioden

Sociala indikatorer

Under referensperioden har 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 mott FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag att minskat från 41.79 % till 4.96% samtidigt som att täckningsgraden för indikatorn har ökat från 90.88 % till 92.35 %.

Indikatorn jämnare könsfördelning i styrelserna har minskat från 33.88 % till 33.72 % samtidigt som täckningsgraden för portföljen har minskat från 99.52 % till 91.45 %.