

## Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Produktnamn: Lannebo Europe Green Transition

Identifieringskod för juridiska personer: 549300VN56CF0Z4NTW62

### Sammanfattning

Fonden har som mål att göra hållbara investeringar. Fondens mål är att investeringarna ska bidra till minst något av FN:s miljörelaterade globala mål för hållbar utveckling eller något miljömål enligt EU-taxonomin. Samtidigt måste investeringarna följa praxis för god styrning och inte orsaka betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Andelen hållbara investeringar mäts för att följa upp fondens uppfyllande av målet.

De hållbara investeringarna kan vara antingen taxonomiförenliga eller andra miljörelaterade. Fördelningen mellan de olika kategorierna hållbara investeringar kommer variera över tid och således utlovas ingen minimiandel inom respektive kategori. Utlovad minimiandel kontrolleras dagligen av fondbolagets interna riskkontroll.

För att säkerställa att hållbara investeringar inte orsakar betydande skada analyseras huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI). Investeringen måste också uppfylla fondbolagets exkluderingskriterier som inkluderar brott mot FN:s grundläggande principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Fonden använder extern hållbarhetsdataleverantör för inhämtning av data. Data används bland annat för att säkerställa att företags bidrag till ett miljömål inte gynnas på något annat hållbarhetsmåls bekostnad, det som kallas huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI). Data används även för att identifiera företag som exkluderas. Datakvaliteten säkerställs genom slumpmässiga kontroller mot företagets egen rapportering, och uppskattningar används där data saknas.

Uppskattningar av hållbarhetsdata kan påverka bedömningen av ett företags egenskaper, men anses vara ett bättre alternativ än att inte ha någon data alls.

Due diligence-processen för hållbarhetsaspekter sker via hållbarhetsanalysen som bland annat säkerställer att investeringarna inte orsakar betydande skada och uppfyller minimiskyddsåtgärder samt god bolagsstyrning. Fondbolagets hållbarhetsteam övervakar efterlevnaden av Lannebos policy för ansvarsfulla investeringar och den oberoende riskkontrollfunktionen övervakar de bindande delarna i investeringsstrategin.

Lannebo engagerar sig aktivt i bolag där fonden investerar genom att övervaka bolagen avseende globala hållbarhetsrisker och eventuella möjligheter för att i ett tidigt skede identifiera där det finns behov av en påverkansdialog. Proaktiva dialoger sker för att driva på positiv förändring, medan reaktiva dialoger initieras vid incidenter eller kontroverser. Lannebo samarbetar även med andra investerare för att öka påverkan i företag eller på marknader där fonden är en mindre ägare eller aktör. Fonden använder även sin rösträtt på bolagsstämmor.

## Betydande skada orsakas inte för målet för hållbar investering

En hållbar investering måste bidra till minst något av FN:s miljörelaterade globala mål för hållbar utveckling eller något miljömål enligt EU-taxonomin. Samtidigt måste investeringen följa praxis för god styrning och får inte orsaka betydande skada för något annat hållbarhetsmål.

För att säkerställa att de hållbara investeringarna inte orsakar betydande skada analyseras huvudsakliga negativa konsekvenser (Principal Adverse Impact, PAI). Utöver detta säkerställs att investeringen uppfyller fondbolagets produkt- och normbaserade exkluderingskriterier. Investeringen bedöms även orsaka betydande skada och kan således inte klassificeras som hållbar om den träffas av något av nedanstående kriterier:

- Verksamheten är involverad i allvarliga pågående eller nyligen inträffade kontroverser som kan leda till brott mot FN:s vägledande principer (UN Global Compact).
- Verksamheten släpper ut väsentliga mängder växthusgaser och saknar vetenskapligt baserade utsläppsminskningssmål (SBT).
- Verksamheten är involverad i termisk kolkraftsgenerering till mer än 1 % av omsättningen.

### Hur negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas

Indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI) beaktas för att säkerställa att en hållbar investering inte orsakar betydande skada. Investeringen bedöms orsaka betydande skada om den träffas av något av nedanstående kriterier:

- Verksamheten släpper ut väsentliga mängder växthusgaser samtidigt som bolaget saknar SBT (PAI 1).
- Verksamheten är exponerad mot fossila bränslen som strider mot Lannebos exkluderingskriterier (PAI 4).
- Verksamheten bryter mot någon av FN:s tio vägledande principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (PAI 10).
- Verksamheten är exponerad mot kontroversiella vapen (PAI 14).

### Riktlinjer och vägledande principer

En hållbar investering måste efterleva OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Analys och utvärdering av detta sker i investeringsprocessen, där bolag som systematiskt bryter mot sådana riktlinjer och principer exkluderas. Fondens efterlevnad av detta säkerställs genom daglig kontroll. Riktlinjerna respektive principerna reglerar hur globala företag bör bete sig när det gäller sysselsättning, arbetsmiljö, mänskliga rättigheter, facklig organisering, beskattning och kultur som ämnar att bekämpa bland annat brott mot mänskliga rättigheter, korruption och mutor.

## Den finansiella produktens mål för hållbar investering

Fondens hållbara mål är att bidra till en grön omställning i syfte att motverka negativ påverkan på klimat och miljö. Detta görs genom att göra hållbara investeringar i företag som bidrar till den gröna omställningen. För att klassificeras som bidragande till den gröna omställningen måste investeringarna uppfylla ett av nedanstående:

- Minst 20% av företagets omsättning, kapitalutgifter eller driftsutgifter är taxonomiförenlig.
- Minst 20% av företagets omsättning bidrar till något av FN:s miljörelaterade globala mål för hållbar utveckling (Sustainable Development Goals, SDG).

## Investeringsstrategi

Hållbarhet integreras i investeringsprocessen genom tre huvudsakliga strategier: hållbarhetsanalys (välja in), exkluderingar (välja bort) samt aktivt ägande (påverka).

Hållbarhetsanalys (välja in): Inom ramen för investeringsprocessen integrerar förvaltarna miljömässiga, sociala och bolagsstyrningsfaktorer (ESG) i sina investeringsbeslut med hjälp av ESG Studio, ett verktyg för att genomföra grundliga hållbarhetsanalyser utifrån relevant hållbarhetsinformation. Innan en investering görs säkerställer förvaltarna även att den uppfyller Lannebos exkluderingskriterier som finns angivna i Policy för ansvarsfulla investeringar som återfinns på hemsidan, samt att investeringen uppfyller kraven för en miljömässigt hållbar investering. Hållbarhetsanalysens huvudsyften är att:

- Identifiera företagets främsta hållbarhetsrisker och -möjligheter.
- Säkerställa god bolagsstyrning.
- Identifiera om investeringen uppfyller kraven för en miljömässigt hållbar investering.
- Beakta huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI).

Förvaltarna ansvarar för att genomföra en hållbarhetsanalys och integrera dess resultat i investeringsbeslutet. Hållbarhetsanalysen omfattar olika faktorer, såsom företagets utsläpp av växthusgaser och om det har vetenskapligt baserade utsläppsminskningssmål, säkerställande av goda arbetsförhållanden, respekt för mänskliga rättigheter och risken för korruption. Resultaten av hållbarhetsanalysen ger förvaltarna värdefulla insikter om miljömässiga, sociala och bolagsstyrningsrelaterade överväganden.

Exkluderingar (välja bort): Fonden ska inte investera i bolag som är verksamma i branscher eller inom verksamhetsområden som bedöms ha stora utmaningar gällande hållbarhet. Detta innefattar bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor, samt bolag som är verksamma inom fossila bränslen eller kontroversiella vapen. Fonden investerar inte heller i tobak, cannabis, alkohol, vapen, spel eller pornografi. Samtliga exkluderingskriterier återfinns i Lannebos Policy för ansvarsfulla investeringar. Exkluderingskriterierna säkerställs genom screening av samtliga bolag, både före investeringstillfället samt under ägandet av bolaget, för att löpande övervaka efterlevnaden.

Aktivt ägande (påverka): Lannebos engagemang som aktiva ägare utgör en central del av Lannebos arbete. Målet med Lannebos aktiva ägande är att främja långsiktigt hållbara affärsmetoder inom innehaven samtidigt som negativa konsekvenser för miljön och människor minimeras. Fondbolaget arbetar med aktivt ägande via tre olika strategier:

- Deltagande i valberedningar.
- Röstning på bolagsstämmor.
- Påverkansdialog med bolagen.

## Policy för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten

Fonden tillämpar normbaserade exkluderingskriterier som exkluderar investeringar som inte anses vara i linje med OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Utöver de normbaserade exkluderingskriterierna används en extern bedömning av bolagens styrningsstruktur, anställningsrelationer, skatteefterslevnad och ersättningar för att säkerställa god styrning i de bolag som fonden investerar i.

## **Andel av investeringar**

Fonden har en planerad tillgångsallokering enligt följande:

- Hållbara investeringar: 90 % (taxonomiförenliga eller andra miljörelaterade)
- Annat\*: 10 %

Fondens hållbara investeringar kan vara antingen taxonomiförenliga eller andra miljörelaterade. Fördelningen mellan de olika kategorierna hållbara investeringar kommer variera över tid varpå ingen minimiandel utlovas inom kategorierna.

\*Annat inkluderar likvida medel som används som komplement och/eller riskbalansering och kan variera över tid. Dessa medel följer Lannebos krav på praxis för god styrning samt uppfyller sociala minimiskyddsåtgärder.

## **Övervakning av målet för hållbar investering**

Fondbolagets avdelning för oberoende riskkontroll övervakar dagligen utlovad minimiandel hållbara investeringar och fondens exkluderingskriterier. Fondens uppfyllande av målet rapporteras minst årligen i fondens årsberättelse. Årsberättelsen granskas av extern revisor.

## **Metoder**

Uppnåendet av fondens mål för hållbar investering mäts via indikatorerna nedan:

- Andel av fondförmögenheten i investeringar som bidrar med minst 20 % av omsättningen till något av FN:s miljörelaterade globala mål för hållbar utveckling
- Andel av fondförmögenheten i investeringar med minst 20 % taxonomiförenlig omsättning, kapitalutgifter eller driftutgifter

## **Datakällor och databehandling**

De datakällor vi använder för att uppnå målet för hållbar investering inkluderar information från en extern hållbarhetsdataleverantör. För att analysera hur väl företag bidrar till miljömål inhämtar vi även information direkt från möten med bolagsledning, samt från bolagens egna hemsidor och informationskanaler. Data från hållbarhetsdataleverantören används också för att identifiera företag som vi väljer att exkludera från våra investeringar. Vi använder samma

datakällor för att säkerställa att ett företags bidrag till ett miljömål inte sker på bekostnad av andra hållbarhetsmål, genom att analysera de huvudsakliga negativa konsekvenserna (PAI)

Därutöver analyserar Lannebo hur fondbolagets påverkansdialoger framskrider och vilka resultat vår tematiska analys genererar.

För att säkerställa datakvaliteten görs slumpmässiga kontroller av dataleverantörens data gentemot företagens egen rapporterade data. Dataleverantörens metod och process för framtagande av data har kontrollerats vid utvärdering och val av dataleverantör.

Vi hämtar data direkt från dataleverantörens databas via deras API (application programming interface). Dataleverantörens tillhandahåller rådata och Lannebo har utvecklat egna beräkningsmetoder där det är tillämpligt. Data bearbetas även av fondbolaget med regler för visualisering av data – tex grönt/gult/rött. Data som av regulatoriska skäl måste lagras, sparas i en intern databas hos Lannebo.

Hållbarhetsdata som rapporteras av de investerade företagen används i de fall de är tillgängliga. Finns inte rapporterade data använder vi i viss mån på estimat från vår dataleverantör. Den data som består av uppskattningar (estimeringar) utgörs till största del av utsläppsdata och då företrädesvis indirekta utsläpp av växthusgaser i bolagens värdekedjor. Andelen estimerade data skiljer sig åt bland fondbolagets fonder och varierar beroende på hur innehaven fördelar sig. Vi räknar med att andelen estimerade data kommer att minska med tiden. Andelen estimerade data per fond vid en given tidpunkt övervakas för närvarande inte. Taxonomiförenlighet baseras enbart på rapporterade data från företagen/investeringarna.

## **Begränsningar för metoder och data**

När hållbarhetsdata för ett företag inte finns publikt tillgängliga, behöver vår dataleverantör göra egna estimat, en uppskattning av hållbarhetsdata. Uppskattningar är till sin natur inte helt överensstämmande med de faktiska förhållandena, men dataleverantören har en tydlig metod för hur estimeringen går till och uppskattningarna är därmed konsekventa.

Estimat kan påverka bedömningen av sociala och/eller miljörelaterade egenskaper till företagets fördel eller nackdel. Lannebos bedömning är att estimat är ett bättre riktmärke än ingen data alls.

Om täckning saknas hos dataleverantören görs en fundamental analys för att säkerställa att begränsningen i tillgång till data inte påverkar produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper.

## **Due diligence**

Due diligence för hållbarhetsrelaterade aspekter av investeringarna utförs genom fondbolagets process för hållbarhetsanalys. I den processen inkluderas fondbolagets exkluderingsrutiner och rutinen för att säkerställa att investeringarna inte orsakar betydande skada, att investeringarna uppfyller minimiskyddsåtgärder samt tillämpar god bolagsstyrning. Fondbolaget har implementerade förköpsregler i handelssystemet som används av förvaltare och orderläggare. Lannebos hållbarhetsteam säkerställer en robust process för

hållbarhetsanalys inklusive Policy för ansvarsfulla investeringar. De bindande delarna i hållbarhetsprocessen såsom exkluderingskriterier och utlovad minimiandel hållbara investeringar kontrolleras av fondbolagets oberoende riskkontrollfunktion.

## Strategier för engagemang

Lannebo ska utöva en aktiv ägarroll på ett sådant sätt att fondandelsägarnas intressen beaktas och med syfte att uppnå bästa möjliga långsiktigt hållbara avkastning till andelsägarna.

Vi följer löpande de bolag våra fonder investerar i, avseende globala hållbarhetsrisker och -möjligheter för att vi i ett tidigt skede ska kunna identifiera bolag där det finns behov av en påverkansdialog. Det gäller även bolag vi vill kunna investera i, men där det krävs att bolaget i så fall anpassar sig och sin verksamhet till de krav vi ställer. Dialogerna kan delas in i proaktiva och reaktiva dialoger.

Proaktiva dialoger sker i bolag där vi ser möjligheter för bolaget att få till stånd en positiv påverkan på till exempel miljö och klimat, vilket i sin tur kan generera bättre avkastning. Reaktiva dialoger sker i samband med en incident eller kontrovers som vi inte vill ska upprepas, till exempel diskriminering. Några skäl till att en dialog initieras:

- Bolaget är föremål för något av Lannebos fokusområden.
- Bolaget är föremål för ett initiativ som Lannebo deltar i.
- En incident eller kontrovers.
- Bristfällig rapportering som försvårar analys av hållbarhetsrisker och -möjligheter.

Beroende på bolagets förutsättningar och förändringsförmåga kan en dialog i normalfallet pågå mellan ett och fem år.

Lannebo för egna dialoger med företagen vi är investerade i men samarbetar även med andra investerare för att erhålla större effekt i bolag eller på marknader där vi är en mindre ägare eller aktör.

Förutom påverkansdialoger, använder Lannebo sin rösträtt på bolagsstämmor med huvudprincipen att rösta på bolagsstämmor där fondbolaget har aktieinnehav. Om innehavets storlek är ringa i förhållande till övriga aktieägare avgörs lämpligheten i att rösta på bolagsstämman från fall till fall.

## Förändringslogg

### 2022-01-01

Tidigare Swesifs hållbarhetsprofil uppdaterades för att inkludera information enligt artikel 10 SFDR.

### 2023-01-01

Informationen uppdaterades enligt de tekniska standarderna i SFDR.

### 2023-04-01

Informationen uppdaterades enligt artikel 11 SFDR med hänvisning till årsberättelsen.

### 2024-03-25

Informationen uppdaterades för att inkludera fondens åtagande om minimiandel hållbara investeringar samt övriga textändringar för förtydligande avseende hur fonden främjar egenskaperna.

### 2024-09-16

De två fondbolagen E. Öhman J:or Fonder AB (Öhman Fonder) och Lannebo Fonder AB (Lannebo Fonder) fusionerades den 16 september 2024. Det nya bolagsnamnet är Lannebo Kapitalförvaltning AB, org.nr 556050-3020. Med anledning av detta har formatet för de hållbarhetsrelaterade upplysningarna ändrats i syfte att skapa en enhetlighet, vilket primärt inneburit redaktionell ändring. Exkluderingskriterierna för fondbolaget återfinns nu i en särskild Policy för ansvarsfulla investeringar, som finns publicerad på hemsidan, till skillnad från tidigare där de angavs i dessa upplysningar. Exkluderingskriterierna har förändrats marginellt. Fondbolaget tillämpar samma metod för hållbara investeringar som tidigare, men mindre justeringar har gjorts i kriterierna vilka framgår ovan. På samma sätt tillämpar fondbolaget samma investeringsstrategi som tidigare men detta har nu förtydligats.