

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Produktnamn: Öhman Realräntefond

Identifieringskod för juridiska personer: 549300L5X7NXUH1CLA80

Sammanfattning

Denna finansiella produkt främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar.

Fonden främjar följande miljörelaterade eller sociala egenskaper:

1. Omställningen till en koldioxidsnål ekonomi för att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5°C.
2. Efterlevnad av internationella normer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och mångfald, såsom FN:s tio grundläggande principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

För att uppnå de främjande egenskaper integreras hållbarhet i investeringsprocessen genom två huvudsakliga strategier: hållbarhetsanalys (välja in) och exkluderingar (välja bort).

För att mäta uppfyllandet av de miljörelaterade och sociala egenskaper används indikatorer som mäter investeringar i statsobligationer med en ambitiös klimatagenda och efterlevnad av internationella normer.

Fonden använder en extern hållbarhetsdataleverantör för inhämtning av data. Data används bland annat för att identifiera stater och överstatliga enheter som exkluderas och för att mäta fondens koldioxidavtryck. Datakvaliteten säkerställs genom slumpmässiga kontroller och uppskattningar används där data saknas.

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

Inga mål för hållbar investering

Denna finansiella produkt främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar.

Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper

Fonden främjar följande miljörelaterade eller sociala egenskaper:

1. Omställningen till en koldioxidsnål ekonomi för att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5°C.
2. Efterlevnad av internationella normer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och mångfald, såsom FN:s tio grundläggande principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Investeringsstrategi

Fonden investerar primärt i statsobligationer, med inriktning på realränteobligationer med anknytning till Sverige som relativt sätt har ett högt hållbarhetsbetyg. Ett högt hållbarhetsbetyg i detta avseende innebär att stor hänsyn tas i miljöfrågor, samhället i stort inklusive demokrati och ett fungerande rättssystem. Fonden investerar enbart i OECD-länder och avstår från investeringar i statsobligationer utgivna av länder som omfattas av sanktioner som införts av FN:s säkerhetsråd.

Policy för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten

Praxis för god styrning tillämpas inte för statsobligationer, då det avser bolagsstyrning och inte stater.

Andel av investeringar

Fonden har en planerad tillgångsallokering enligt följande:

- Investeringar anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper: 80 %
 - hållbara investeringar: 0 %
 - andra miljörelaterade eller sociala egenskaper: 80 %
- Annat*: 20 %

*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 miljörelaterade eller sociala egenskaper

Fonden använder ett antal hållbarhetsindikatorer, som beskrivs under avsnittet "Metoder", för att mäta uppfyllandet av de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar. Fondbolagets avdelning för oberoende riskkontroll övervakar dagligen 1) minsta nivå på andel investeringar anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper och 2) fondens exkluderingskriterier. Övriga hållbarhetsindikatorer övervakas löpande av hållbarhetsteamet och rapporteras minst årligen i fondens årsberättelse. Årsberättelsen granskas av extern revisor.

Metoder

För att mäta fondens miljörelaterade och sociala egenskaper används följande hållbarhetsindikatorer:

1. För att mäta omställningen till en koldioxidsnål ekonomi används följande indikator:

- Andel av fondförmögenheten i statsobligationer utgivna av en stat med en ambitiös klimatagenda. En ambitiös klimatagenda återspeglas bland annat i Sveriges klimatagenda som har som mål att nå nettonollutsläpp innan 2045, fem år före Parisavtalet.

2. För att mäta efterlevnad av internationella normer och konventioner används indikatorn:

- Exkludering av stater som inte respekterar internationella normer och konventioner
- Fondens beaktande av huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) som rör stater och överstatliga enheter.

Datakällor och databehandling

De datakällor vi använder för att uppnå de miljörelaterade och sociala egenskaper är data från en extern hållbarhetsdataleverantör. Samma datakällor används för att beräkna PAI-indikatorerna (huvudsakliga negativa konsekvenser).

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 som av regulatoriska skäl måste lagras, sparas i en intern databas hos Lannebo.

Hållbarhetsdata som rapporteras av de investerade statliga enheterna 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.

Begränsningar för metoder och data

När hållbarhetsdata 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 investeringens 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 exkluderingar och rutinen för att säkerställa att investeringarna inte orsakar betydande skada och att investeringarna uppfyller minimiskyddsåtgärder. 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

Då denna fond primärt investerar i statsobligationer har fonden inte några strategier för engagemang.

2021-03-10

Implementering av EU-förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar, Disclosuresförordningen (SFDR)

2023-01-01

Uppdaterad text i enlighet med Kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1288 om hållbarhetsrelaterade upplysningar

2023-01-26

Andelen investeringar i fonden som är anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper har ändrats från 90 till 80 procent. Ändringen syftar till att korrespondera med fondens möjlighet att ha upp till 20 procent kassa hos enskilt kreditinstitut enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

2024-01-01

Fonden saknar minimiåtagande gällande hållbara investeringar. Fonden rapporterar enbart på statsobligationsrelaterade PAI. Därutöver har vissa mindre redaktionella (språkliga) justeringar genomförts.

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. Hållbarhetsindikatorerna är detsamma som tidigare men metodiken för att mäta hållbarhetsindikatorerna har reviderats vilket framgår under "Metoder". Fondbolaget tillämpar samma investeringsstrategi som tidigare men detta har nu förtydligats.