

BILAGA V

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 9.1–9.4a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 5 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjektet följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**.

Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn:

Lannebo Europe Green Transition

Identifieringskod för juridiska personer:

549300VN56CF0Z4NTW62

Mål för hållbar investering

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål: 96,6%**

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%**

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på ___% hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning uppnåddes denna finansiella produkts 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 uppnåddes 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 25% taxonomiförenlig omsättning, kapitalutgifter, driftsutgifter
- Minst 25% omsättning som bidrar till något av FN:s miljörelaterade globala mål för hållbar utveckling

Fondens hållbara investeringar har bidragit till EU:s taxonomimål (i) begränsning av klimatförändringar och (ii) anpassning av klimatförändringar. Fonden kan också ha bidragit till övriga fyra miljömål i EU:s taxonomi men tyvärr saknas tillgänglig data för att redogöra för dessa på ett fullgott sätt. Regelverket för EU:s taxonomi är under utveckling och fondbolaget kommer att rapportera på samtliga miljömål så snart rapporterad data från bolagen finns tillgänglig.



Hållbarhetsindikatorer mäter hur hållbarhetsmålen för denna finansiella produkt uppnås.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?
... och jämfört med de föregående perioderna?**

Att fondens mål om hållbara investeringar uppnåddes mättes via hållbarhetsindikatorerna nedan:	2023	2022
Andel bolag som bidrar till FN:s miljörelaterade globala mål för hållbar utveckling	100%	100%
Andel taxonomiförenlig omsättning i fondens investeringar	20%	35% ⁴
Övriga hållbarhetsindikatorer:	2023	2022
Andel bolag som uppnår vårt nivåkrav i hållbarhetsanalysen	100%	100%
Andel bolag med vetenskapligt baserade klimatmål, SBT	34%	22%
Koldioxidavtryck²	57	58
Antal bolagsstämmor fonden röstar på	24 st	2 st
Antal påverkansdialoger med investerade bolag	22 st	50 st
Jämställdhet i styrelserna (% kvinnor/% män)	37%/63%	36%/64%
Exkludering av bolag som inte respekterar internationella normer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och mångfald mättes via:		
Andel bolag som respekterar ovanstående	100%	100%
Exkludering av bolag involverade i kontroversiella aktiviteter eller i aktiviteter med betydande negativ klimatpåverkan mättes via:		
Andel bolag verksamma inom branscher ³ som bedöms orsaka allvarliga negativa externa effekter för samhället och klimatet	0%	0%

¹ Fondens genomsnittliga andel hållbara investeringar under året. Övriga indikatorer är beräknade per 2023-12-31.

² Växthusgasutsläpp (scope 1&2) i förhållande till omsättning (MEUR).

³ Tobak, pornografi, spel, alkohol, cannabis, vapen och fossila bränslen. Se fullständiga exkluderingskriterier på <https://www.lannebo.se/exkludering/>.

⁴ För 2022 användes estimerad data från en hållbarhetsleverantör. För 2023 används endast rapporterad data från bolagen i och med att de nu har börjat rapportera på taxonomiförenlighet.

- **Övriga hållbarhetsindikatorer** i tabellen ovan är indikatorer som vi använder oss av för att mäta och följa upp hållbarhet i fonden utöver de hållbarhetsindikatorer som mäter fondens mål om hållbara investeringar.

Hur orsakade de hållbara investeringarna inte betydande skada för något mål för hållbar investering?

För att säkerställa att portföljinnehaven inte orsakar betydande skada analyserar vi Principal Adverse Impact-indikatorer (PAI-indikatorer) för alla investeringar. Detta görs genom nedanstående exkluderingsprinciper:

- Exkluderingskriterier för bolag som är involverade i produktionen av fossila bränslen (PAI 4)
- Exkluderingskriterier för bolag som är involverade i produktionen av kontroversiella vapen (PAI 14)
- Exkluderingskriterier för bolag som är inblandade i pågående eller nyligen inträffade större kontroverser som strider mot internationella normer och konventioner (PAI 10)
- Exkluderingskriterier för bolagen som är verksamma i sektorer med stor påverkan på hållbar utveckling som strider mot Lannebos exkluderingskriterier

Utöver ovan analyseras övriga PAI:er för att identifiera extremvärden som kan anses vara av skada. Om vi identifierar sådana extremvärden försöker vi genom dialog med bolaget förstå och uppmuntra till förbättring. Fonden har alltid alternativet att avyttra innehavet om tillfredsställande svar eller åtgärder inte vidtas av bolaget.

Under perioden har inga bolag identifierats orsaka betydande skada på något miljömål eller socialt mål.

Huvudsakliga negativa konsekvenser

är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktades för samtliga investeringar i hållbarhetsanalysens PAI-verktyg. Investeringar som bedöms orsaka betydande negativa konsekvenser kan inte klassificeras som en hållbar investering enligt Lannebos ramverk för hållbar investering.

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Investeringar gjordes inte i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption, häribland OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Analys och utvärdering av detta skedde i investeringsprocessen, där bolag som bryter mot sådana normer och konventioner exkluderas.



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fondförvaltarna beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i hållbarhetsanalysens PAI-verktyg. Där inkluderas 16 PAI-indikatorer. För tre av PAI-indikatorerna har vi exkluderingskriterier då vi anser att de alltid orsakar betydande skada. Dessa är:

- PAI 4: fossila bränslen
- PAI 10: brott mot internationella normer och konventioner
- PAI 14: kontroversiella vapen

För övriga PAI-indikatorer analyseras värdena och i de fall de uppvisar extremvärden kan dessa hanteras genom dialog med bolaget.

Samtliga PAI-indikatorers värden för fonderna finns i den så kallade EET-filen som kan erhållas på begäran av fondbolaget.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2023

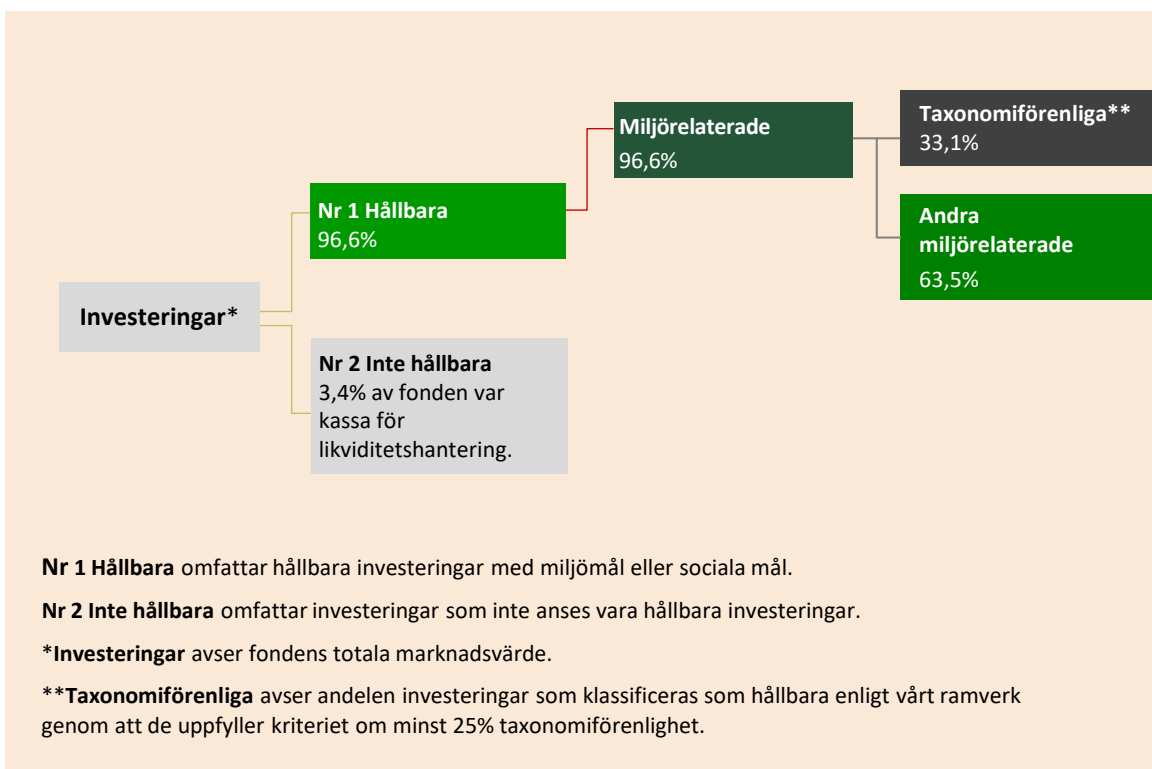
Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Renew Holdings	Industrivaror & Tjänster	4,8%	United Kingdom
SPIE	Industrivaror & Tjänster	4,7%	Frankrike
Arcadis	Industrivaror & Tjänster	4,7%	Nederländerna
Renewi	Industrivaror & Tjänster	4,2%	United Kingdom
Trainline	Sällanköpsvaror & Tjänster	4,2%	United Kingdom
Aalberts	Industrivaror & Tjänster	4,0%	Nederländerna
DiscoverIE	Industrivaror & Tjänster	4,0%	United Kingdom
Belimo	Industrivaror & Tjänster	4,0%	Schweiz
Nexans	Industrivaror & Tjänster	3,9%	Frankrike
Salcef Group	Industrivaror & Tjänster	3,9%	Italien
Genuit Group	Industrivaror & Tjänster	3,8%	United Kingdom
LU-VE	Industrivaror & Tjänster	3,8%	Italien
Derwent London	Fastigheter	3,5%	United Kingdom
Vaisala	Industrivaror & Tjänster	3,5%	Finland
Vossloh	Industrivaror & Tjänster	3,4%	Tyskland



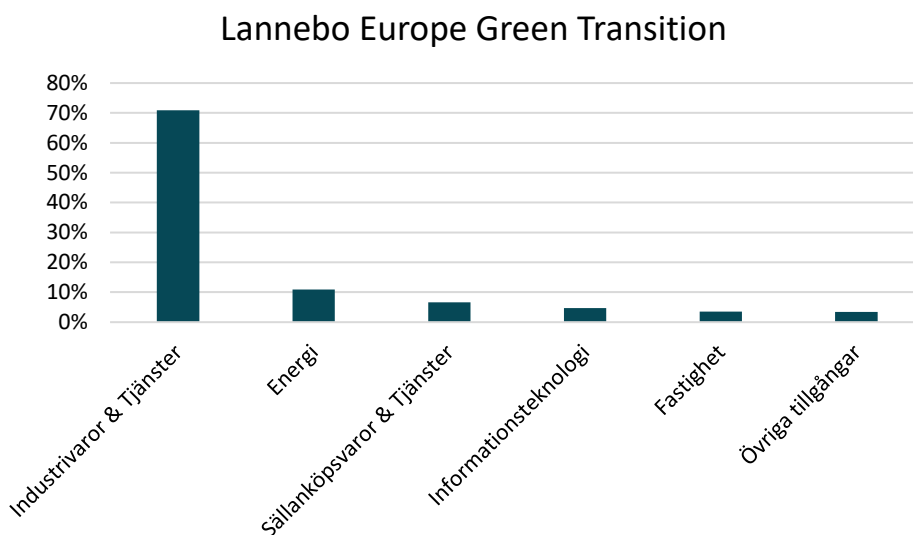
Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

● Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?



Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

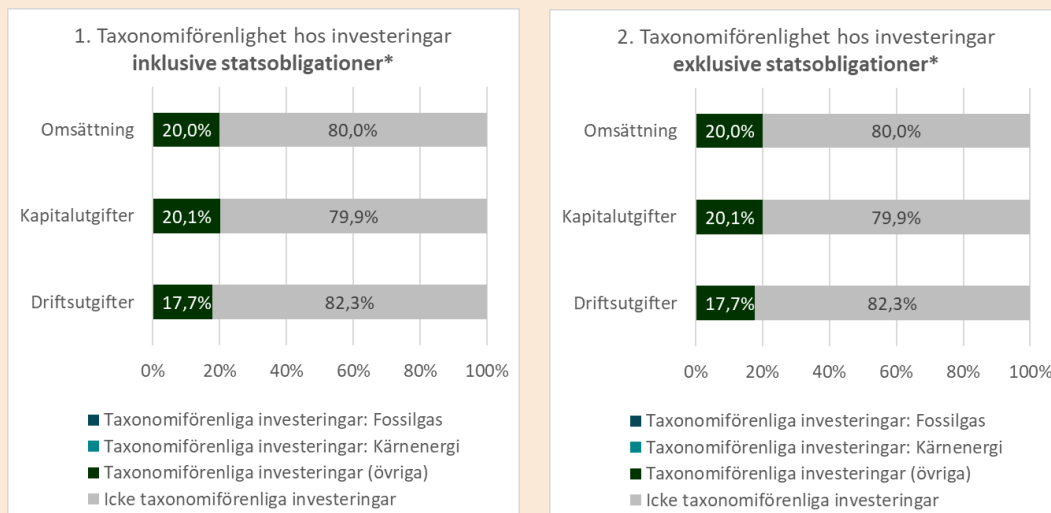
I stapeldiagrammen nedan presenteras fondens taxonomiförenlighet för alla ekonomiska aktiviteter i innehaven. Att ett innehav har en viss procentuell taxonomiförenlighet innebär inte automatiskt att vi klassificerar det som en hållbar investering. För detta tillämpar vi gränsvärden och andra krav som måste uppfyllas. De ekonomiska aktiviteterna i fondens innehav var förenliga med EU-taxonomin (i) begränsning av klimatförändringar med 17,5% och (ii) anpassning av klimatförändringar med 0,1%. Investeringarnas efterlevnad av kraven som framställs i EU-taxonomin har inte varit föremål för godkännande av revisorer eller granskning av tredje part. Informationen bygger dock på rapporterad data från investeringarna, som tillhandahållits från en tredjepartsleverantör.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹**

- Ja
 I fossilgas
 I kärnenergi
 Nej

¹Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



- I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper
- Fonden innehar inte några statsobligationer vilket gör diagrammen ovan likadana
- Taxonomidatan i diagrammen ovan innehåller rapporterad data från bolagen via en hållbarhetsdataleverantör.

● **Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

	Omställning	Möjliggörande
Omsättning	0,2%	17,7%
Kapitalutgifter	0,0%	16,3%
Driftsutgifter	0,0%	16,2%

Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter.

- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjektens, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi.

- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

● **Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?**

Taxonomiförenliga ekonomiska aktiviteter	2023	2022
Omsättning	20,0%	19,3%
Kapitalutgifter	20,1%	12,9%
Driftsutgifter	17,7%	0,0%

För 2023 innehåller siffrorna rapporterad data från bolagen medan för 2022 innehåller siffrorna även estimat.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

63,5%. EU-taxonomin täcker inte alla ekonomiska aktiviteter, så i vårt ramverk för hållbara investeringar har vi flera kriterier för att bedöma om investeringar bidrar till miljömål. Dessa investeringar är hållbara enligt både EU:s disclosureförfordning och fondbolagets egna ramverk för hållbara investeringar, som tidigare beskrivits i dokumentet. Vi anser att de spelar en betydande roll för att främja miljömål, även om de inte uppfyller EU-taxonominns mål.



Vilka investeringar inkluderades i kategorin "inte hållbara", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

I kategorin "annat" fanns inga investeringar utan endast kassakonton för likviditetshantering.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppnå målet för hållbar investering under referensperioden?

Alla fondens bolag har utvärderats för att fastställa bidrag till den gröna omställningen, genom att analysera hur bolagens omsättning är kopplad till FN:s miljömässiga globala hållbarhetsmål. Dessutom genomfördes en omfattande hållbarhetsanalys av förvaltarna, som är en del i den bolagsanalys som ligger till grund för investeringsbeslutet. Samtliga investeringar i fonden har uppnått Lannebos nivåkrav i hållbarhetsanalysen och denna analys inkluderar PAI-indikatorer. Investeringarna screenades även enligt Lannebos exkluderingskriterier. Dessa analyser var verktyg för att uppnå fondens mål att bidra till en grön omställning.

Lannebos aktiva ägande syftar till att, genom påverkansdialoger, främja bolagens positiva bidrag till en grön omställning. Vi har via påverkansdialoger informerat bolagen om vad vi som fondbolag förväntar oss inom olika hållbarhetsfrågor och därmed bidragit till att driva förändring i bolagen. Vi har fört diskussioner kring huvudsakliga negativa konsekvenser samt Lannebos fokusområden. Exempelvis har vi uppmuntrat bolagen att sätta vetenskapligt baserade utsläppsminskningmål för att främja uppfyllandet av Parisavtalet. Dessa dialoger är viktiga verktyg för att främja den gröna omställningen. Fonden har även röstat på bolagsstämmor i linje med Lannebos principer för ägarstyrning.