



# Policy för ansvarsfulla investeringar

Fastställdedatum: 2021-08-30

Giltig: Till vidare

Fastställd av: Styrelsen

Uppdateras: Årligen

Ansvarig för uppdatering: Förvaltningschefen

**LANNEBO**

# Policy för ansvarsfulla investeringar

## 1. Bakgrund och syfte

Lannebo Fonder AB (nedan Lannebo eller fondbolaget) bedriver aktiv förvaltning inom utvalda placeringsområden. Lannebos huvudsakliga mål med fondförvaltningen är att generera en så hög riskjusterad avkastning som möjligt åt fondandelsägarna, med hänsyn tagen till fondernas placeringsinriktning och riskprofil samt i förekommande fall särskilda kriterier som fastställts för fonden.

Lannebo ska i all verksamhet som avser förvaltningen av fonderna handla uteslutande i andelsägarnas gemensamma intresse, vilket inkluderar utvärdering av hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter i befintliga och potentiella investeringar samt beaktande av investeringsbesluts konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

2013 undertecknade Lannebo FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UNPRI), vilket är ett ramverk för att inkludera miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfaktorer i investeringsprocessen och ägarutövandet.

Mot bakgrund av vad som har angivits ovan har styrelsen för Lannebo antagit denna policy för ansvarsfulla investeringar.

## 2. Omfattning av policy

Policyn för ansvarsfulla investeringar gäller för samtliga fonder under fondbolagets förvaltning. Policyn omfattar både investeringar i aktier och räntebärande värdepapper med skillnaden att investeringar i räntebärande värdepapper inte ger ägande i bolag och således ingen rösträtt på bolagsstämmor eller möjlighet att delta i valberedningar. Policyn gäller även externa mandat så länge uppdragsgivaren inte har givit andra direktiv.

Policyn omfattar även hållbarhetsrelaterade påverkansdialoger som utförs av fondbolaget.

Lannebos policy för ansvarsfulla investeringar kompletteras av fondbolagets Principer för aktieäwarengagemang samt Exkluderingskriterier.

## 3. Definition av hållbarhet

Ansvarsfulla investeringar innefattar att integrera hållbarhetsrisker i investeringsprocesser och investeringsbeslut samt att beakta investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer. Lannebos definition av *hållbarhetsfaktorer* baseras på EU:s förordning (2019/2088) om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn och är *miljörelaterade, sociala och personalrelaterade faktorer, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor*. Med hållbarhetsrisker avses miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade händelser eller omständigheter som om de skulle inträffa, skulle ha en faktiskt eller potentiellt betydande negativ inverkan på investeringens värde.

Lannebos arbete inom ansvarsfulla investeringar följer UNPRI och beaktar även UN Global Compact (FN:s principer för ett ansvarsfullt företagande), OECD:s riktlinjer för multinationella företag och ILO:s arbetsrättsliga konventioner.

## 4. Metod för ansvarsfulla investeringar

### a. Integrering

Lannebo bedriver aktiv förvaltning genom investeringar baserade på förvaltarens egen investeringsanalys som inkluderar faktorer såsom bolagets affärsmodell, marknadsposition, utvecklingsmöjligheter och risker.

Bedömning av hållbarhetsrisker samt konsekvenser för hållbarhetsfaktorer ska vara en integrerad del i investeringsprocessen. Lannebos förvaltare ska göra en hållbarhetsanalys på samtliga bolag där förvaltaren överväger en investering. I hållbarhetsanalysen ska ingå bedömning av miljö-, sociala- och ägarstyrningsfaktorer, genomgång av extern analys från en hållbarhetsleverantör, granskning av eventuella hållbarhetsincidenter och slutligen ett övergripande hållbarhetsbetyg på företaget.

Lannebo Sverige Hållbar, Lannebo Norden Hållbar och Lannebo Sustainable Corporate Bond har, utöver vad som gäller för samtliga av Lannebo förvaltade fonder, ytterligare invals-kriterier för hållbarhet. Lannebo har identifierat tre investeringsteman som utifrån FN:s 17 mål för hållbar utveckling samt fondernas investeringsområde tydliggör inriktningen i fonderna, och som fonderna eftersträvar att investera inom:

- Bättre miljö
- Friskare liv
- Hållbart samhälle

Lannebo Sustainable Corporate Bond strävar dessutom efter att investera i obligationer som främjar miljö och klimat eller projekt av annan social nytta.

### b. Exkludering

Lannebos fonder ska utesluta investeringar i företag som är verksamma i branscher eller inom verksamhetsområden som bedöms ha stora utmaningar gällande hållbarhet. Det är vapen, alkohol, tobak, cannabis, spel (gambling), pornografi, fossila bränslen och bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner. Lannebo bedömer att dessa står i strid med fondbolagets investeringsfilosofi om långsiktigt hållbara affärsmodeller.

Lannebo investerar ej heller i företag som omfattas av internationella sanktioner.

Lannebos exkluderingskriterier ska publiceras på fondbolagets webbplats.

### c. Påverkansdialoger

Lannebo har som fondbolag en möjlighet att påverka bolag som fondbolaget investerat i eller potentiellt kan investera i. Lannebo påverkar bolag genom fondbolagets ägarstyrningsarbete men även genom dialog.

Lannebo definierar dialog som "Diskussion med bolag där Lannebo som ägare eller potentiell investerare uttrycker sin syn och sina förväntningar på hållbart värdeskapande för det specifika bolaget".

Lannebo använder möjligheten att påverka såväl proaktivt som reaktivt genom kontinuerlig dialog med företag där fondbolaget har innehav.

Lannebo ska årligen genomföra ett antal strukturerade hållbarhetsmöten med ledningspersoner i utvalda bolag för genomgång och diskussion av det aktuella företagets hållbarhetsarbete.

## **i. Prioritering av påverkansdialog**

Påverkansdialoger ska i första hand ske med bolag eller emittenter där fonderna har betydande innehav och/eller i bolag där det föreligger förhöjda hållbarhetsrisker.

## **ii. Syfte med påverkansdialog**

Påverkansdialoger syftar till att uppmuntra bolagen att identifiera, bedöma, hantera och följa upp sina mest väsentliga hållbarhetsområden. Med de proaktiva dialogerna ämnar Lannebo påverka bolagen i en positiv riktning snarare än att det krävs en omedelbar förändring i bolaget för att det ska kunna förbli ett innehav.

Om en hållbarhetsincident sker i ett innehav hamnar bolaget på en intern bevakningslista och en reaktiv påverkansdialog med bolaget initieras undantaget de fall Lannebo bedömer att ett engagemang inte kommer att kunna få någon betydande effekt. Avyttring av innehavet kan ske om det bedöms gagna andelsägarna.

## **iii. Metod för påverkansdialog**

Påverkansdialoger ska i första hand ske direkt med bolagen och utföras av förvaltare, hållbarhetsansvarig, ägaransvarig eller annan av Lannebo utsedd person. I den mån det är möjligt ska dialog föras med personer ur det aktuella företagets koncernledning eller styrelse.

I de fall Lannebo bedömer det lämpligt, och i andelsägarnas gemensamma intresse, ska fondbolaget överväga att samarbeta med andra investerare.

## **iv. Dokumentation av påverkansdialog**

Genomförda och pågående påverkansdialoger ska dokumenteras och sparas tillsammans med aktuell bevakningslista.

## **d. Ansvarsfullt ägande**

Lannebo ska som fondbolag på andelsägarnas uppdrag företräda fonderna i ägarfrågor. Lannebos ägarstyrningsarbete sker bland annat genom att delta i valberedningar och rösta på bolagsstämmor. För mer information se Lannebos Policy med principer för aktieägarengagemang.

## **5. Övrig påverkan**

Lannebo bedriver ett påverkansarbete i sin löpande verksamhet. Lannebo engagerar sig på egen hand men även i branschsamarbeten för att dela kunskaper och ta fram gemensamma standarder. Lannebo vill verka för en väl fungerande kapitalmarknad, ägarstyrning och fondbransch. Lannebos påverkansarbete ska vara i linje med företagets övriga hållbarhetsarbete och ambition att erbjuda aktivt förvaltade fondprodukter med långsiktigt, hållbart värdeskapande som mål.

Lannebo ska, i den mån det är möjligt, agera så att Parisavtalets syfte och mål, om att hålla temperaturökningen i världen under 1,5 grader jämfört med förindustriella nivåer, uppfylls.

Lannebo ska, i den mån det är möjligt, stödja och uppmuntra rapportering enligt TCFD:s rekommendationer (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures).

## 6. Ansvar

### a. Styrelsen

Denna policy fastställs av styrelsen för Lannebo. Policyn fastställs och godkänns minst en gång per år även om inga ändringar beslutas.

### b. VD

VD har det övergripande ansvaret för att Lannebo efterlever denna policy och ska fastställa de ytterligare styrdokument som behövs för att genomföra policyn.

### c. Förvaltningsorganisationen

Förvaltningschefen är ansvarig för att denna policy uppdateras årligen samt för att den implementeras i förvaltningen. Samtliga förvaltare och andra medarbetare som är delaktiga i investeringsbeslut eller ägarutövande ansvarar för att agera enligt policyn.

### d. Hållbarhetsansvarig

Hållbarhetsansvarig ansvarar för att koordinera hållbarhetsarbetet. Hållbarhetsansvarig rapporterar till förvaltningschef, vd, och styrelse.

### e. Hållbarhetsråd

Lannebos hållbarhetsråd är sammansatt av olika kompetenser på fondbolaget och stöder förvaltningsorganisationen inom ansvarsfulla investeringar, arbetsmetoder och särskild bevakning av företag. Hållbarhetsrådet leds av hållbarhetsansvarig.

## 7. Kommunikation

Lannebos policy för ansvarsfulla investeringar ska publiceras på fondbolagets webbplats. Fondernas hållbarhetsinformation finns tillgänglig på fondbolagets webbplats och i informationsbroschyrer och årsberättelser. Fondbolagets hållbarhetsarbete finns även beskrivet i Lannebos årliga hållbarhetsrapport till årsredovisningen.

## 8. Återrapportering till styrelsen

Hållbarhetsansvarig ska årligen rapportera till styrelsen om hur Lannebos Policy för ansvarsfulla investeringar har tillämpats.