

## Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Produktnamn: Lannebo Europe Green Transition

Identifieringskod för juridiska personer: 549300VN56CF0Z4NTW62

### Sammanfattning

Detta dokument innehåller information om hållbara investeringar, i enlighet med artikel 10 i Disclosureförordningen (SFDR).

Fonden har som mål att göra hållbara investeringar. En hållbar investering bidrar till minst ett miljömål eller ett socialt mål, samtidigt som investeringen följer praxis för god styrning och inte orsakar betydande skada för något annat hållbarhetsmål.

**Betydande skada orsakas inte för målet 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

**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 25% taxonomiförenlig omsättning, kapitalutgifter, driftsutgifter
- Minst 25% omsättning som bidrar till något av FN:s miljörelaterade globala mål för hållbar utveckling

**Investeringsstrategi.** Fondens hållbara mål är att bidra till en grön omställning i syfte att motverka negativ påverkan på klimat och miljö. Detta görs genom att investera i bolag som bidrar till uppfyllandet av något miljömässigt hållbart mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett miljömål enligt definitionen i EU:s taxonomiförordning. Förvaltaren identifierar sådana bolag genom ett egenutvecklat ramverk som ingår i fondbolagets modell för hållbarhetsanalys. I detta verktyg identifieras andelen av ett bolags omsättning, capex eller

opex som kan kopplas till ett eller flera av de miljömässiga hållbara målen.

**Andel av investeringar.** Fonden förväntas över tid som lägst investera 90% av fondens marknadsvärde i miljörelaterade hållbara investeringar. Resterande del är kontanter för likviditetshantering och eventuellt andra tillåtna tillgångsslag som det saknas tillgänglig data för.

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

- Andel bolag som bidrar till FN:s miljörelaterade globala mål för hållbar utveckling
- Andel taxonomiförenlig omsättning i fondens investeringar

Riskhanteringsfunktionen övervakar och kontrollerar att fondens målsättning avseende hållbara investeringar efterlevs. Under rubriken "Datakällor och databehandling" kan du läsa mer om våra datakällor. Begränsningarna för metoderna och datakällorna finns utförligt beskrivna under rubriken "Begränsningar för metoder och data".

**Due diligence.** Fundamental bolagsanalys inklusive hållbarhetsanalysen är fondbolagets centrala verktyg för due diligence där alla investeringars hållbarhet dokumenteras. Läs mer under rubriken "Investeringsstrategi".

**Strategier för engagemang.** 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. Målet med att vara en aktiv ägare är att agera på ett sätt som främjar förutsättningarna för en långsiktigt hållbar utveckling i de bolag som fonderna har investerat i. Lannebos engagemang består av tre strategier:

- a) röstning på bolagsstämmor
- b) påverkansdialoger
- c) deltagande i valberedningar.

Lannebo har kontinuerlig kontakt med bolag för att påverka dem i en hållbar riktning, i syfte att minska huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer. Samtliga aktieägarengagemang som Lannebo driver loggas för att säkerställa att dialogen följer uppsatta mål, tid och eskaleringsprocess. Effekten av fondbolagets påverkansdialoger utvärderas löpande och en gång per år sammanställs en publik ägarstyrningsrapport.

**Uppnåendet av målet för hållbar investering.** Fonden är aktivt förvaltd och använder inte ett index för att uppnå målet för hållbar investering.

## Betydande skada orsakas inte för målet för hållbar investering

En hållbar investering ska signifikant bidra till ett miljömål eller socialt mål och får samtidigt inte orsaka betydande skada för något hållbarhetsmål. För att säkerställa att portföljinnehaven inte orsakar betydande skada analyserar vi Principal Adverse Impact-indikatorer (PAI-indikatorer) för alla investeringar och följande exkluderingsprinciper används:

- 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.

### Internationella riktlinjer och vägledande principer

Investeringar görs 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 sker i investeringsprocessen, där bolag som bryter mot sådana normer och konventioner exkluderas.

## 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 25% taxonomiförenlig omsättning, kapitalutgifter, driftsutgifter
- Minst 25% omsättning som bidrar till något av FN:s miljörelaterade globala mål för hållbar utveckling

## Investeringsstrategi

Fondens hållbara mål är att bidra till en grön omställning i syfte att motverka negativ påverkan på klimat och miljö. Detta görs genom att investera i bolag som till minst 25% bidrar till uppfyllandet av något miljömässigt hållbart mål enligt FN:s globala mål för hållbar utveckling eller ett miljömål enligt definitionen i EU:s taxonomiförordning. Förvaltaren identifierar sådana

bolag genom ett egenutvecklat ramverk som ingår i fondbolagets modell för hållbarhetsanalys. I detta verktyg identifieras andelen av ett bolags omsättning, capex eller opex som kan kopplas till ett eller flera av de miljömässigt hållbara målen.

**Hållbarhetsanalys inklusive bedömning av bidrag till grön omställning:** Förvaltarna integrerar hållbarhetsfaktorer i investeringsprocessen via fondbolagets hållbarhetsanalys. Bolagen i fonden måste uppfylla punkt 1 eller 2 samt punkt 3 och 4.

1. Bidra till ett eller flera av FN:s globala mål för hållbar utveckling. De av FN:s globala mål som har en koppling till miljö och klimat är följande:
  - Mål 6: Rent vatten och sanitet för alla
  - Mål 7: Hållbar energi för alla
  - Mål 9: Hållbar industri, innovationer och infrastruktur
  - Mål 11: Hållbara städer och samhällen
  - Mål 12: Hållbar konsumtion och produktion
  - Mål 13: Bekämpa klimatförändringarna
  - Mål 14: Hav och marina resurser
  - Mål 15: Ekosystem och biologisk mångfald
  
2. Bidra till ett eller flera miljömål enligt EU-taxonomi. EU-taxonomin miljösmål är:
  1. Begränsning av klimatförändringar
  2. Anpassning till klimatförändringar
  3. Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser
  4. Övergång till en cirkulär ekonomi
  5. Förebyggande och kontroll av föroreningar
  6. Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem
  
3. Inte göra betydande skada på några andra miljörelaterade eller sociala mål. Detta säkerställs i hållbarhetsanalysen genom att analysera PAI-indikatorer samt andra hållbarhetsfaktorer, utöver bolagets miljömässiga bidrag.
  
4. Bolag måste följa praxis för god styrning för att klassificeras som en hållbar investering. Att bolagen har en god styrning utvärderas i hållbarhetsanalysen, innan en eventuell investering. Bolaget måste leva upp till fondbolagets ställda krav på sunda ledningsstrukturer, personalrelationer, ersättningar och efterlevnad av skattelagstiftning.

Hållbarhetsanalysen resulterar i en bedömning av bolaget och den måste uppnå en viss nivå för att bolaget ska få ingå i fonden. Fondens innehav utvärderas löpande och bolag som inte når de uppsatta kriterierna kan komma att avyttras.

**Exkluderingskriterier:** Fonden ska inte investera i bolag som är verksamma i branscher eller inom verksamhetsområden som bedöms ha stora utmaningar gällande hållbarhet. Detta innefattar bland annat bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller bekämpning av korruption, samt bolag som är verksamma inom fossila bränslen. Fonden investerar inte heller i bolag som är involverade i kontroversiella vapen eller där mer än 5 procent av bolagets omsättning kommer från produktion och/eller distribution av tobak, cannabis, alkohol, vapen, spel eller pornografi. Samtliga exkluderingskriterier återfinns i Lannebos Hållbarhetspolicy. Exkluderingskriterierna säkerställs genom screening av samtliga bolag, både före investeringstillfället och under ägandet av bolaget, för att löpande övervaka efterlevnaden.

**Aktivt ägande:** Fonden följer Lannebos Principer för aktieägarengagemang och förvaltarna har kontinuerligt kontakt med bolagen i syfte att påverka dem i en hållbar riktning. Fondbolaget arbetar med aktivt ägande via tre olika strategier:

- a) Röstning på bolagsstämmor.
- b) Dialog med bolagen kring ämnen som identifierats i hållbarhetsanalysen, exempelvis PAI-indikatorer som utmärker sig negativt. Lannebo samarbetar även med andra organisationer i påverkansarbetet.
- c) Deltagande i valberedningar.

Prioriterade bolagsdialoger utgår från vad som har identifierats i hållbarhetsanalysen som svaga områden inom vilka bolaget bör förbättras, samt fondbolagets fokusområden i syfte att främja ett hållbart samhälle.

Vilka aktiviteter som vidtas för att bibehålla ett aktivt ägande bestäms utifrån en risk- och väsentlighetsbedömning, där syftet är att kontinuerligt minska innehavens negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer.

### ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***

Lannebo anser att god bolagsstyrning främjar möjligheten till en långsiktigt hållbar utveckling i bolagen. Praxis för god bolagsstyrning beaktas på olika nivåer vid val av bolag såväl i hållbarhetsanalysen som i normbaserad screening. Lannebos *Principer för aktieägarengagemang* beskriver förväntningar i linje med praxis för god styrning vilket också omfattar sunda ledningsstrukturer, personalrelationer, ersättningar och efterlevnad av skattelagstiftning.

För att säkerställa god bolagsstyrning utvärderas bland annat nedanstående indikatorer:

Tema	SFDR	Indikator
------	------	-----------

Affärsetik	Sund ledningsstruktur	UN Global Compacts princip 10 om bekämpning av korruption och mutor
Arbetsrätt	Personalrelationer	UN Global Compacts princip 3 om föreningsfrihet och rätten till kollektiva förhandlingar
Ägarstyrning	Ersättning	Röster mot ersättningsrapporten
Ägarstyrning	Sund ledningsstruktur	Oberoende styrelseledamöter
Mångfald	Sund ledningsstruktur	Jämställdhet i styrelsen
Skatt	Skatteefterlevnad	Signifikanta skatteincidenter

Kontinuerliga kontroller av efterlevnad hos bolagen görs och flaggas vid behov.

## Andel av investeringar

Fonden förväntas över tid som lägst investera 90% av fondens marknadsvärde i miljörelaterade hållbara investeringar. Resterande del är kontanter för likviditetshantering och eventuellt andra tillåtna tillgångsslag som det saknas tillgänglig data för. Om sistnämnda investeringar finns i denna kategori bedöms de i syfte att säkerställa att de uppfyller sociala minimiskyddsåtgärder.



## Övervakning av mål för hållbar investering

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

- Andel bolag som bidrar till FN:s miljörelaterade globala mål för hållbar utveckling
- Andel taxonomiförenlig omsättning i fondens investeringar

Riskhanteringsfunktionen övervakar och kontrollerar att fondens målsättning avseende hållbara investeringar efterlevs. Riskhanteringsfunktionen kontrollerar att fondens investeringar genomgått en hållbarhetsanalys och att investeringarna är i linje med de uppsatta kriterierna. Detta görs vid nya innehav samt löpande.

## Metoder

En hållbar investering definieras i EU:s disclosureförordning (SFDR) artikel 2 (17) som en investering i en ekonomisk verksamhet som (i) bidrar till ett miljömål eller ett socialt mål, förutsatt att investeringarna (ii) inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten (iii) följer praxis för god styrning.

Riskhanteringsfunktionen kontrollerar att samtliga investeringar i fonden uppfyller de av Lannebo uppsatta kraven för hållbar investering enligt SFDR.

Investeringarna genomgår också en intern hållbarhetsanalys och screenas med hjälp av data från olika dataleverantörer. På så sätt säkerställs att fonden följer de uppsatta kriterierna för inkludering och exkludering av innehav. Riskhanteringsfunktionen kontrollerar att fondens investeringar genomgått en hållbarhetsanalys och att investeringarna är i linje med de uppsatta kriterierna. Detta görs vid nya innehav samt löpande.

Fonden tillämpar löpande uppföljning på innehavsnivå för att säkerställa att bolag som omfattas av fondbolagets exkluderingskriterier inte återfinns i fonden. Det innebär att information om varje enskilt bolag i fonden inhämtas från dataleverantörer. Vid en förändrad bedömning av ett bolag flaggas det i fondens löpande uppföljning varpå informationen säkerställs av förvaltaren och bolaget exkluderas ur fonden.

## Datakällor och databehandling

Bolagsinformation till hållbarhetsanalysen inklusive huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer inhämtas från möten med bolagsledningarna, bolagens egna hemsidor och informationskanaler, databaser som Bloomberg och SBTi samt hållbarhetsleverantörer som Sustainalytics. Inhämtad data analyseras sedan och sätts i sitt sammanhang för att kunna bedöma bolaget. Bolagspåverkan kartläggs och dokumenteras även kontinuerligt i en engagemangsslogg, vilket genererar interna data.

Lannebo utvärderar fortlöpande datakvaliteten och undersöker regelbundet om nya dataleverantörer kan förbättra våra analysprocesser och modeller. Innan vi utser en dataleverantör gör vi en grundlig marknadsundersökning där vi bedömer leverantören i fråga om uppgifternas kvalitet, vilka områden de täcker, vilken säkerhet de har och vilka metoder de använder. Slutligen bedömer vi även pris, pålitlighet och om det finns risk för intressekonflikter.

Täckningen på bolagsdata varierar beroende på datapunkt och dataleverantörer. En del data är även estimerad av hållbarhetsdataleverantörer. Andelen estimerad data redovisas i anslutning till där den rapporteras.

## Begränsningar för metoder och data

Lannebo strävar efter att hämta hållbarhetsdata direkt från bolagen men data är en utmaning då den i vissa fall är ofullständig eller saknas, exempelvis kring data om förenlighet med EU-taxonomin samt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. I bolagsdialoger uppmuntrar Lannebo därför bolagen att rapportera data så att fondernas analys kan bli så rättvisande som möjligt. Hållbarhetsdata från tredjepartsleverantörer bygger delvis på estimat som kan skilja sig från verkliga utfall, vilket kan bidra till begränsningar i analysen och felaktig information till kund. Fondens uppnående av målet kan påverkas av ofullständig data men att Lannebo har direktkontakt med de flesta bolagen för att säkerställa utestående frågor minimerar den risken.

## Due diligence

Lannebo har due diligence rutiner på plats för att säkerställa att hållbarhetsrisker samt de hållbarhetskrav som uppställts för respektive fond beaktas i investeringsbesluten.

Fundamental analys inklusive hållbarhetsanalysen och bedömning av bidrag till grön omställning är fondbolagets centrala verktyg för due diligence där alla investeringars hållbarhet dokumenteras. Läs mer under rubriken "Investeringsstrategi".

Riskhanteringsfunktionen kontrollerar löpande att dokumenterad hållbarhetsanalys finns för varje investering. Om analys saknas rapporteras detta till hållbarhetsansvarig för åtgärd. Fondbolagets internrevisorer granskar även efterlevnaden av fondbolagets processer samt regelverk gällande hållbarhet.

## Strategier för engagemang

Fonden följer fondbolagets *Principer för aktieägarengagemang* som beslutas av styrelsen.

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. Målet med ägarstyrning är att agera på ett sätt som främjar förutsättningarna för en långsiktigt hållbar utveckling i de bolag som fonderna har investerat i.

Lannebos engagemang består av tre strategier:

- a) röstning på bolagsstämmor
- b) påverkansdialoger
- c) deltagande i valberedningar



Lannebo har kontinuerlig kontakt med bolag för att påverka dem i en hållbar riktning, i syfte att minska huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer. Prioriterade bolagsdialoger utgår från vad som har identifieras i hållbarhetsanalysen som svaga områden inom vilka bolaget bör förbättras, samt fondbolagets fokusområden i syfte att främja ett hållbart samhälle. Förvaltarna noterar och informerar hållbarhetsansvarig om någon indikator för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer visar extremvärden varpå vidare åtgärder kan beslutas om.

Fondbolaget följer kontinuerligt upp att bolag följer internationella normer och konventioner i linje med fondbolagets ambitioner och åtaganden samt fondbolagets exkluderingskriterier. Detta sker bland annat med hjälp av data från hållbarhetsleverantörer. Om ett bolag identifieras bryta mot någon internationell norm eller konvention analyseras bolaget vidare och en intern utredning initieras. Utredningen kan leda till ytterligare åtgärder, som exempelvis dialog med bolagsledningen, röstning på bolagsstämman eller att investeringen avyttras.

## **Uppnåendet av målet för hållbar investering**

Fonden är aktivt förvaltd och använder inte ett index för att uppnå målet för hållbar investering. Fonden har inte heller ett EU referensvärde för klimatomställning eller ett EU referensvärde för anpassning till Parisavtalet.

Fondens informationsbroschyr finns här: [www.lannebo.se/informationsbroschyr/](http://www.lannebo.se/informationsbroschyr/)

Fondens årsberättelse finns här: [www.lannebo.se/hel-och-halvarsrapporter/](http://www.lannebo.se/hel-och-halvarsrapporter/)

## **Förändringar av dokumentet**

1/1 2022 tidigare Swesifs hållbarhetsprofil uppdaterades för att inkludera information enligt artikel 10 SFDR.

1/1 2023 informationen uppdaterades enligt de tekniska standarderna i SFDR.

1/4 2023 informationen uppdaterades enligt artikel 11 SFDR med hänvisning till årsberättelsen.

25/3 2024 informationen uppdaterades för förtydligande avseende hur fonden uppfyller målet om hållbar investering.