

Lannebo Fonder

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Tabell 1

Finansmarknadsaktör Lannebo Fonder AB, LEI-kod: 5493009CRVCBSV5PKF10

Sammanfattning

Lannebo Fonder AB (LEI-kod: 5493009CRVCBSV5PKF10) ("Lannebo" eller "Fondbolaget") beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna av sina investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer. Denna redogörelse är den konsoliderade redogörelsen av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för Lannebo Fonder AB och den omfattar referensperioden från 1 januari till 31 december 2022.

Att Lannebo beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna av sina investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer innebär att vi inte bara bedömer hur hållbarhetsfaktorer kan påverka våra portföljbolag, utan också hur portföljbolagen påverkar miljön, sociala frågor, mänskliga rättigheter och korruptionsfrågor.

Lannebo arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser av investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer. Dessa är exkludering, integrering i investeringsanalysen och påverkansdialog. Som en minimistandard identifierar och begränsar Lannebo negativ påverkan genom att exkludera bolag som är verksamma inom aktiviteter som vi bedömer orsakar allvarliga negativa effekter för samhället och där en investering skulle vara förknippad med väsentliga negativa miljömässiga eller sociala konsekvenser och/eller en oönskad hållbarhetsrisk. Under investeringsprocessen identifieras ytterligare huvudsakliga negativa konsekvenser i den hållbarhetsanalys som utförs på varje portföljinnehav innan investering. Lannebo prioriterar indikatorer utifrån dess materialitet för vår förvaltning samt utifrån hur sannolikt vi bedömer det är att de kan leda till negativa konsekvenser. Bolag som identifieras ha en betydande negativ påverkan på en eller flera av indikatorerna i investeringsanalysen kan bli föremål för påverkansdialog.

I denna rapportering presenteras utfallet på indikatorerna för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer på fondbolagsnivå. Utöver de obligatoriska indikatorerna rapporterar Lannebo på två frivilliga indikatorer, tabell 2 indikator nr. 4 Andel investeringar utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp och tabell 3 indikator nr. 6 Otillräckligt skydd för visselblåsare (enligt SFDR, bilaga 1).

Lannebo använder data från tredjepartsleverantörer till denna rapportering och endast tillgångar där vi har rapporterad eller estimerad data ingår i vårt beräkningsunderlag. Tillgångar för vilka det saknas fullständig och tillförlitlig data har alltså inte inkluderats i beräkningarna. I kolumnen "Förklaring" redovisar vi hur stor andel av tillgångarna som beräkningarna har kunnat baseras på.

Då detta är den första rapporteringen enligt EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (EU 2019/2088) (nedan SFDR) finns ingen historisk jämförelse att göra med föregående år.

Beskrivning av de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer

I tabellen nedan presenteras indikatorerna för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer på fondbolagsnivå.

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt						
KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER						
Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser år 2022	Konsekvenser år 2021	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod	
Utsläpp av växthusgaser	1. Utsläpp av växthusgaser	Scope 1 - växthusgasutsläpp	57 415 tCO ₂ eq	N/A	Täckningsgrad: 80%	<p>Lannebo har fastställt klimatmål i enlighet med Parisavtalet. Vårt mål är att senast år 2040 ska samtliga investeringar inom sektorer med betydande klimatpåverkan ha etablerat vetenskapligt baserade utsläppsminskningmål (SBT). År 2030 ska minst 50% av investeringarna ha etablerat SBT.</p> <p>Vi genomför en noggrann analys av våra portföljer för att identifiera de största utsläppskällorna. Därefter säkerställer vi att dessa bolag har fastställt vetenskapligt baserade utsläppsminskningmål (SBT). I de fall där sådana mål ännu inte har fastställts, vidtar vi åtgärder som att inleda en dialog med bolagen för att främja implementeringen av SBT. Vår ambition är att aktivt stödja och påverka bolagen för att minska deras klimatpåverkan och bidra till en hållbar utveckling.</p> <p>Lannebo tillämpar exkludering av bolag vars omsättning överstiger 5% från fossila bränslen (olja, kol, gas, oljesand).</p> <p>Dessa arbetsmetoder för att främja vetenskapligt baserade utsläppsminskningmål kommer att fortsätta under kommande referensperioder.</p>
		Scope 2 - växthusgasutsläpp	33 663 tCO ₂ eq	N/A	Täckningsgrad: 80%	
		Scope 3 - växthusgasutsläpp	1 249 176 tCO ₂ eq	N/A	Täckningsgrad: 82%	
		Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	1 340 288 tCO ₂ eq	N/A	Täckningsgrad: 82%	
	2. Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	232 tCO ₂ eq/MEUR	N/A	Täckningsgrad: 82%	

3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Investeringsobjektets växthusgasintensitet	467 tCO ₂ eq/MEUR	N/A	Täckningsgrad: 81%	Vi vill att investeringarnas växthusgasintensitet ska minska över tid. Indikatorn kommer analyseras vidare och beroende på risken för negativ påverkan kommer vi vidta lämpliga åtgärder, exempelvis dialog med bolagen.
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av Investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	0,0%	N/A	Täckningsgrad: 83% Den exponering som redovisas utgörs av bolag med en involvering i fossila bränslen som understiger vårt tröskelvärde om 5%.	Lannebo exkluderar bolag vars omsättning överstiger 5% från fossila bränslen (olja, kol, gas, oljesand).
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	Förbrukning: 63% Produktion: 20%	N/A	Täckningsgrader redovisas nedan. Förbrukning: 45% Produktion: 16%	Andelen icke-förnybar energiförbrukning och produktion ska minska över tid. Vi har ingen specifik målsättning för denna indikator för kommande referensperiod.
6. Energiförbrukning intensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan	Jordbruk, skogsbruk och fiske: 2,0 Utvinning av mineral: 0,08 Tillverkning: 0,4 Försörjning av el, gas,	N/A	Täckningsgrader redovisas nedan. Jordbruk, skogsbruk och fiske: 0,5% Utvinning av	Vi vill att investeringarnas energiintensitet ska minska över tid, särskilt i sektorer med betydande klimatpåverkan. Den låga tillgängligheten och tillförlitligheten av data gör det svårt att fastställa specifika mål för kommande

			<p>värme och kyla: 0,2 Vattenförsörjning, avloppsrening, avfallshantering och sanering: 0,2 Byggverksamhet: 0,4 Handel, reparation av motorfordon och motorcyklar: 0,04 Transport och magasinering: 0,01 Fastighetsverksamhet: 0,03</p>		<p>mineral: 2% Tillverkning: 0,4% Försörjning av el, gas, värme och kyla: 31% Vattenförsörjning, avloppsrening, avfallshantering och sanering: 0,2% Byggverksamhet: 4% Handel, reparation av motorfordon och motorcyklar: 0,03% Transport och magasinering: 0,03% Fastighetsverksamhet: 5%</p>	referensperiod.
Biologisk mångfald	7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt	0,0%	N/A	Täckningsgrad: 83%	<p>Vi vill att bolag med verksamhet i områden med känslig biologisk mångfald ska ha etablerade processer för att säkerställa att de inte har en negativ påverkan på den biologiska mångfalden. Vi förväntar oss att bolagen vi investerar respekterar internationella överenskommelser såsom FN:s konvention om biologisk mångfald samt TNFD:s kommande rapporteringsramverk för biologisk mångfald.</p> <p>Vi kommer fortsätta att följa utvecklingen av TNFD:s rapporteringsramverk för biologisk mångfald och främja dess användning bland de bolag vi investerar i. Vi ser detta som ett viktigt verktyg för att skapa transparens och standardisering i rapporteringen av</p>

						biologisk mångfaldsrelaterade frågor.
Vatten	8. Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,01	N/A	Täckningsgrad: 1,8%	Allvarliga miljöbrott inklusive allvarlig miljöförstörelse av sjöar, hav och vattendrag leder till exkludering. Vi har inte definierat några mål för kommande referensperiod.
Avfall	9. Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon Investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,4	N/A	Täckningsgrad: 82%	Vi vill att mängden farligt och radioaktivt avfall minskas över tid och vi förväntar oss att de bolag vi investerar i tar ansvar för sina avfallshanteringssystem och vidtar åtgärder för att minska mängden farligt och radioaktivt avfall som genereras. Vi har inte definierat några mål för kommande referensperiod.
INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR						
Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser år 2022	Konsekvenser år 2021	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod	

Sociala förhållanden och personalfrågor	10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,0%	N/A	Täckningsgrad: 83% Inga av Lannebos investeringar under referensperioden har varit involverade i kränkningar av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer.	<p>Lannebo har som övergripande krav att våra investeringar inte får bryta mot internationella normer och konventioner, såsom FN:s globala överenskommelser eller OECD:s riktlinjer. Vi genomför regelbundna och noggranna utvärderingar av våra fonder för att säkerställa att sådana överträdelser inte sker. Om ett bolag inte uppfyller våra krav, kan vi inleda en dialog med företagsledningen. Beroende på allvarlighetsgraden eller resultatet av dialogen kan vi vid behov avyttra vår investering i bolaget. Om en sådan överträdelse upptäcks har Lannebo en tydlig process för hantering och eventuell eskalering.</p> <p>Lannebos målsättning är att ha så få överträdelser som möjligt, och denna målsättning kommer att fortsätta att gälla under den kommande referensperioden. Vi strävar efter att hålla våra investeringar i linje med våra strikta kriterier och exkludera bolag som är involverade i kontroversiella aktiviteter.</p>
	11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s	43%	N/A	Täckningsgrad: 80%	<p>Bolag kommer att uteslutas om överträdelserna bedöms som allvarliga och risken för återkommande överträdelser bedöms som hög.</p> <p>Vi har ingen specifik målsättning för denna indikator för kommande referensperiod.</p>

		riktlinjer för multinationella företag				
	12. Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	12%	N/A	Täckningsgrad: 1,0%	<p>Lannebos målsättning är att sträva efter jämställda löner mellan könen i de bolag vi investerar i. Tillgängligheten av data för denna indikator är för närvarande mycket låg och det är en utmaning att få tillförlitlig information om löneklyftan. Som ett sätt att adressera detta uppmuntrar vi aktivt bolagen via påverkansdialoger att rapportera på sina löneklyftor.</p> <p>Vår strävan är att minska löneklyftan mellan könen och vi ser det som en viktig fråga för att uppnå jämställdhet. Vi har dock inte fastställt någon specifik målsättning för kommande referensperiod, då vi först behöver tillgång till mer omfattande och tillförlitlig data.</p>
	13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	36%	N/A	Täckningsgrad: 81%	<p>Lannebos målsättning är att sträva efter en balanserad könsfördelning i styrelserna för våra investeringar, med en fördelning på 40/60 åt endera håll. Vi anser att en jämn representation av könen i styrelserna är av stor betydelse för att främja jämställdhet och mångfald. För att uppnå detta mål granskar vi noggrant denna indikator och lägger extra vikt vid den.</p> <p>Bolag med en låg könsfördelning i sina styrelser blir föremål för påverkansdialog. Vi tar aktivt upp frågan om jämställdhet och prioriterar den även i vårt arbete med valberedningar. Genom att engagera oss i dialoger och påverka beslutsprocessen strävar vi efter att påverka bolagen att arbeta mot en mer balanserad könsfördelning.</p>

						<p>Vi är medvetna om att förändring tar tid och att det kan finnas utmaningar på vägen. Men vi är fast beslutna att driva framsteg och främja jämställdhet genom att aktivt adressera och prioritera frågan om könsfördelning i styrelserna för våra investeringar.</p> <p>Målsättningen för kommande referensperioder kommer fortsatt vara att sträva efter en balanserad könsfördelning (40/60) i styrelserna tills det är uppnått.</p>
	14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen	0,0%	N/A	Täckningsgrad: 83%	<p>Lannebo tillämpar en strikt exkluderingsstrategi när det gäller bolag som är involverade i produktion eller distribution av kontroversiella vapen.</p> <p>Denna strategi kommer att fortsätta att vara högst relevant under den kommande referensperioden, och vår målsättning är att upprätthålla denna exkludering.</p>

Andra indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Tabell 2

Ytterligare klimat- och miljörelaterade indikatorer

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt						
KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER						
Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser år 2022	Konsekvenser år 2021	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Utsläpp	4. Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet	61%	N/A	Täckningsgrad: 75%	Lannebo har fastställt klimatmål i enlighet med Parisavtalet. Vårt mål är att senast år 2040 ska samtliga investeringar inom sektorer med betydande klimatpåverkan ha etablerat vetenskapligt baserade utsläppsminskingsmål (SBT). År 2030 ska minst 50% av investeringarna ha etablerat SBT. Denna indikator redovisar andelen bolag utan varken SBT eller andra formella åtaganden om utsläppsminskning.

Tabell 3

Ytterligare indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt						
INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR						
Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser år 2022	Konsekvenser år 2021	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Sociala förhållanden och personalfrågor	6. Otillräckligt skydd för visselblåsare	Andel investeringar i enheter utan strategier för skydd av visselblåsare	0,4%	N/A	Täckningsgrad: 83%	Vi utvärderar våra portföljinnehav med avseende på indikatorn för otillräckligt skydd för visselblåsare. Om vi upptäcker brister vidtas åtgärder, såsom att inleda en dialog med bolaget, för att adressera situationen.

Beskrivning av strategier för att identifiera och prioritera investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Lannebos styrelse har genom antagandet av Fondbolagets Hållbarhetspolicy beslutat att Lannebo ska beakta investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som definieras i SFDR. Hållbarhetspolicyn revideras årligen och den senast antagna versionen av styrelsen beslutades om den 30 januari 2023. Lannebo har även upprättat rutiner för att identifiera, prioritera och begränsa negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer utifrån Policyn för ansvarsfulla investeringar som uppdateras och godkänns minst årligen av VD i Fondbolaget. Den senaste versionen av Policyn för ansvarsfulla investeringar antogs den 5 maj 2023 och finns tillgänglig på www.lannebo.se. Inom den löpande investeringsverksamheten har hållbarhetsansvarig ansvaret för att kontinuerligt identifiera och prioritera de främsta negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer i enlighet med Instruktion för hållbarhet i investeringsprocessen och ägarutövandet, vilken godkändes av VD den 27 april 2023. Hållbarhetsansvarig rapporterar enligt instruktionen till förvaltningschefen och samtliga förvaltare och andra medarbetare som är delaktiga i investeringsbeslut eller ägarutövande och ansvarar för att följa instruktionen.

SFDR definierar hållbarhetsfaktorer som miljöfrågor, sociala frågor, personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter, antikorruption och mutor. Den negativa effekten på dessa mäts via av EU framtagna indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser. Lannebo har, för att mäta och begränsa portföljnehavens negativa konsekvenser, inkluderat konceptet "dubbel materialitet" i den hållbarhetsanalys som görs på varje investering. Det innebär att vi inte bara bedömer hur hållbarhetsfaktorer kan påverka företagen, utan också hur företaget påverkar miljön, sociala frågor, mänskliga rättigheter och korruptionsfrågor. Vi beaktar även den samlade negativa påverkan på fondbolagsnivå genom att mäta och övervaka den sammanlagda negativa påverkan på hållbarhetsfaktorer från våra fonders samtliga investeringar.

I våra fonder tar vi hänsyn till de obligatoriska indikatorerna för huvudsaklig negativ påverkan i tabell 1 och en frivillig miljöindikator i tabell 2 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp och en social indikator i tabell 3 Otillräckligt skydd för visselblåsare. Vid val av dessa indikatorer har vi följt de fokusområden som definieras i vår policy för ansvarsfulla investeringar. Lannebo granskar noggrant de negativa effekterna av investeringsbesluten i fonderna och resultaten utvärderas regelbundet och hanteras genom olika åtgärder för att minska negativ påverkan.

Lannebo arbetar med tre övergripande metoder för att hantera och begränsa investeringarnas hållbarhetsrisker och huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Dessa är exkludering, integrering i investeringsanalysen och påverkansdialog.

Exkludering: Som en minimistandard identifierar och begränsar Lannebo negativa konsekvenser genom att exkludera bolag som är verksamma inom aktiviteter som vi bedömer orsakar allvarliga negativa effekter för samhället och där en investering skulle vara förknippad med väsentliga negativa miljömässiga eller sociala konsekvenser och/eller en oönskad hållbarhetsrisk. Exempel på det är bolag verksamma inom kontroversiella vapen eller bolag som bryter mot FN:s vägledande principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Genom att tillämpa allmänna screeningkriterier före investeringar vill vi begränsa investeringar i bolag som har negativ påverkan på hållbarhetsfaktorer. Mer information om Lannebos fullständiga exkluderingsstrategi finns på www.lannebo.se.

Integrering i investeringsanalysen: Under investeringsprocessen identifieras ytterligare huvudsakliga negativa konsekvenser i den hållbarhetsanalys som utförs på varje portföljnehav innan investering. För att identifiera investeringarnas negativa konsekvenser använder Lannebo flera hållbarhetsindikatorer och urvalet av indikatorerna görs med utgångspunkt i Fondbolagets policy för ansvarsfulla investeringar. Lannebo prioriterar indikatorer baserat på deras materialitet för vår förvaltning samt bedömer hur troligt det är att de kan leda till negativa konsekvenser och sannolikheten för att dessa konsekvenser blir verklighet. Vi bedömer allvaret av dessa konsekvenser med hänsyn till deras potentiellt återkalleliga karaktär. I vilken grad bolag orsakar huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer återspeglas i indikatorernas värden men vad som är ett godtagbart värde skiljer sig åt mellan bolag bland annat beroende på bransch, geografi och affärsmodell. Därför är det viktigt att analysera indikatorerna för negativa konsekvenser utifrån varje bolags specifika situation. Bolag vars indikatorer utmärker sig negativt analyseras vidare och kan leda till ytterligare åtgärder, som exempelvis dialog med bolagsledningen. Det kan också leda till att en investering i bolaget inte alls sker.

Påverkansdialog: Bolag som identifieras med betydande negativ påverkan på en eller flera indikatorer i investeringsanalysen kan bli föremål för påverkansdialog. Påverkansdialog kan också initieras av andra skäl, till exempel om bolaget generellt uppvisar hög negativ påverkan enligt indikatorerna eller om det finns bristande täckning av data.

Lannebo har genomfört en noggrann utvärdering av olika dataleverantörer och använder Sustainalytics till denna rapportering eftersom vi anser att de är en av de ledande leverantörerna inom hållbarhetsdata och analys av hållbarhet i företag. De tillhandahåller bland annat data och analyser om ESG-risker, bolagsstyrning, kontroverser och produktinvolvering. Lannebo använder även Bloomberg och Science Based Targets för olika nyckeltal till investeringsanalysen. Vi utvärderar kontinuerligt tillgängliga dataleverantörer på marknaden för att säkerställa en hög kvalitet i den data vi köper in. Vår analys baseras på bästa tillgängliga information, vilket kan påverka möjligheterna att exakt bedöma de potentiellt negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer i våra portfölj innehav med ovan nämnda metoder.

En begränsning i att mäta och följa upp huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer inom fondbolaget är att vissa portfölj innehav inte offentliggör all den data som behövs för en heltäckande analys. I tabellen anger vi därför vilken täckningsgrad vi har för varje indikator. En åtgärd är att inleda en dialog med bolagen för att uppmantra dem att rapportera önskad data. Analysen kommer förhoppningsvis att underlättas när rapporteringsstandarder införs för de flesta bolag som Lannebo investerar i under de kommande åren.

I de fall bolagen inte tillhandahåller tillräcklig data kan estimat från tredjepartsleverantörer användas. Det bör noteras att estimerade värden både kan underskatta och överskatta de negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer. Fondbolaget har efter bästa förmåga dialog med portfölj innehav som inte rapporterar för att uppmantra dem att börja göra det.

Även där det finns data kan beräkningsmetoderna för bolagens rapportering variera eftersom det för närvarande inte finns en enhetlig standard för alla data. Vi är medvetna om denna begränsning och utför därför både en kvalitativ och kvantitativ bedömning av varje investering och dokumenterar analysen. I takt med att datatillgängligheten förbättras kommer vi bättre kunna analysera och rapportera på fler indikatorer.

Strategier för engagemang

Lannebo är en aktiv ägare i portföljbolagen. Vi har kontinuerlig kontakt med de bolag där Lannebo har ett ägarintresse, i syfte att påverka bolagen i en hållbar riktning. Lannebos huvudprincip är att rösta på portfölj innehavens bolagsstämmor. Vi prioriterar våra resurser till de bolag där Lannebo är en betydande ägare. Vi deltar även i valberedningar där vi blir tillfrågade i form av en långsiktigt större ägare.

Oavsett vilken strategi som används är målet att förbättra både lönsamhet och hållbarhet i portföljbolagen samtidigt som negativa konsekvenser för miljö och människor förebyggs. Lannebo kan genom dessa strategier tillgodogöra sig viktig information för att kunna fatta informerade beslut och göra grundliga riskbedömningar.

Vid påverkansdialoger utgår Lannebo från utfallet på de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer, andra områden som identifierats i hållbarhetsanalysen eller Lannebos fokusområden: klimat, mänskliga rättigheter och bolagsstyrning. Påverkansdialogerna är både proaktiva, reaktiva och tematiska.

Vi genomför påverkansdialoger huvudsakligen i egen regi med bolagen, särskilt inom Norden, men även med andra investerare globalt. Genom dessa dialoger täcker vi olika aspekter av bolagens verksamhet och får en djupare förståelse för deras utmaningar och möjligheter. Det ger oss även en ökad insikt i bolagens affärsmodeller.

Vi lägger stor vikt vid den proaktiva dialogen som är en central del av vår aktiva ägarroll. Vi vill att bolagen utvecklas och förbättras över tid samtidigt som vi förutsätter att de lever upp till våra ambitioner, åtaganden och exkluderingskriterier. Vår huvudstrategi är att vara kvar som ägare och försöka påverka bolagen i en mer hållbar riktning men om vi inte lyckas uppnå våra uppsatta mål med bolagen kan vi vidta åtgärder som att rösta emot styrelsens och valberedningens förslag på bolagsstämman eller avyttra innehavet. Vårt mål är alltid att lösa eventuella problem med bolagen genom dialog och undvika att behöva vidta åtgärder som att rösta emot på stämman eller avyttra innehavet.

Hänvisningar till internationella standarder

Lannebo har undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (PRI). PRI är det ledande internationella initiativet inom ansvarsfulla investeringar där investerare förbinder sig att implementera hållbarhetsfaktorer i investeringsprocesser och ägarpolicy enligt sex vägledande principer. Vi stödjer även Task Force on Climate-related Financial Disclosure, Global Compact samt OECD:s riktlinjer för multinationella företag och vi förväntar oss att samtliga bolag vi investerar i också gör det. Flera av indikatorerna för att utvärdera huvudsakliga negativa konsekvenser används i förhållande till internationella standarder och de är också inkluderade i Lannebos exkluderingspolicy. De indikatorer som framför allt mäter innehavens överensstämmelse med dessa internationella standarder är följande: 1.10. Andel av investeringarna som bryter mot internationella normer och 1.11. Andel av investeringarna som saknar processer för att kontrollera att man lever upp till internationella normer. De indikatorer som framför allt mäter innehavens överensstämmelse med exkluderingskriterierna är följande: 1.4. Andel av investeringarna som är verksamma inom fossila bränslen, 1.10. Andel av investeringarna som bryter mot internationella normer och 1.14 Andel av investeringarna som är involverade i kontroversiella vapen. Lannebo kontrollerar efterlevnad av exkluderingspolicyn med data från Sustainalytics och Bloomberg.

Lannebo deltar också i IIGCC Net Zero Engagement Initiative och har fastställt klimatmål i enlighet med Parisavtalet. Vårt mål är att senast år 2040 ska samtliga investeringar inom sektorer med betydande klimatpåverkan ha etablerat vetenskapligt baserade utsläppsminskningmål, kända som Science Based Targets (SBT), som är förenliga med kraven för att uppnå målet om 1,5 graders temperaturökning enligt Parisavtalet. SBT är ett initiativ med framåtblickande klimatscenario och utformades 2015. Lannebo använder för närvarande inte framåtblickande scenarioanalyser i fondförvaltningsverksamheten. I stället har vi satt upp klimatmål för att föra våra fonders investeringar i linje med Parisavtalet och säkerställa en mer hållbar inriktning. Vi fortsätter att aktivt arbeta för att minska klimatpåverkan och strävar efter att uppdatera och förbättra våra strategier och metoder för att bekämpa klimatförändringarna. De indikatorer som mäter innehavens överensstämmelse eller anpassning till Parisavtalet är framför allt följande: 1.1 Utsläpp av växthusgaser, 1.2 Koldioxidavtryck, 1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet, 1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen och 2.4 Andel investeringar utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp. Data inhämtas från Sustainalytics, Bloomberg samt Science Based Targets initiative och utvärderas i hållbarhetsanalysen.

Historisk jämförelse

Ingen historisk data finns tillgänglig för föregående perioder då detta är den första rapporteringsperioden utifrån SFDR-regelverket.