

Sammanfattning av erklæring om vesentlige negative virkninger av investeringsbeslutninger på bærekraftsfaktorer

Finansmarkedsdeltaker : Lannebo Kapitalförvaltning AB, LEI kode: 549300VKZ5UYSWL0KI68

Sammanfattning

Lannebo Kapitalförvaltning AB, LEI-kode 549300VKZ5UYSWL0KI68, tar hensyn til vesentlige negative virkninger (Principal Adverse Impacts, PAI) av sine investeringsbeslutninger på bærekraftsfaktorer. Denne erklæringen er den konsoliderte erklæringen om vesentlige negative virkninger på bærekraftsfaktorer for Lannebo Kapitalförvaltning AB ("Lannebo" eller "Forvaltningsselskapet").

Erklæringen om vesentlige negative virkninger på bærekraftsfaktorer dekker referanseperioden fra 1. januar til 31. desember 2024.

Forvaltningsselskapet rapporterer både obligatoriske og valgfrie frivillige indikatorer for vesentlige negative virkninger. De fire valgfrie indikatorene fra tabell 2 og 3 er: (i) Investeringer i selskaper uten initiativ for reduksjon av karbonutslipp, (ii) initiativ for reduksjon av avskoging, (iii) mangel på klagehåndteringsmekanisme relatert til ansattesaker, og (iv) selskaper uten menneskerettighetspolicy.

Disse indikatorene er i tråd med Fondsselskapets engasjementområder for 2022, 2023 og 2024: klima, biodiversitet, menneskerettigheter, og fra 16. september 2024 også selskapsstyring. Disse fokusområdene vil videreføres i neste referanseperiode (2025). Unntatt selskapsstyring, adresserer fokusområdene det som vurderes som systemiske risikoer, heller enn enkeltstående eller idiosynkratiske risikoer. Systemiske risikoer påvirker hele markedet og kan ikke diversifiseres bort, noe som begrunner valget av disse frivillige indikatorene.

Erklæringen beskriver hvordan Fondsselskapet vurderer vesentlige negative virkninger gjennom tre strategier: 1) eksklusjon, 2) terskler i bærekraftanalysen, og 3) engasjementsdialoger.

Investeringsbeslutninger vurderes ut fra sannsynlighet og alvorlighetsgrad av negative virkninger, inkludert den potensielle irreversibiliteten. Som grunnprinsipp identifiserer og demper Lannebo negativ påvirkning ved å ekskludere selskaper som anses å bidra til vesentlige miljømessige eller sosiale skader og/eller uønsket bærekraftsrisiko.

Ved investering i aktivt forvaltede fond bruker forvaltningsselskapet spesifikke terskler i bærekraftanalysen knyttet til PAI-indikatorer. Ved overskridelse av terskler må porteføljeforvalter begrunne investeringsbeslutningen, for eksempel ved investering i et selskap med svært høye utslipp, men som er i en overgang til fornybar energi.

For Lannebos nær-indeksfond, også kalt markedsfond, vurderes vesentlige negative virkninger primært gjennom en eksklusjonsstrategi. Disse fondene ekskluderer selskaper eksponert for fossile brenslers, kontroversielle våpen og systematiske normbrudd som innebærer brudd på internasjonalt anerkjente konvensjoner og retningslinjer.

Eierskapsdialoger inngår som en del av Fondsselskapets aktive eierskap for å påvirke selskaper til å redusere identifiserte risikoer og samtidig oppnå best mulig langsiktig bærekraftig avkastning for andelseierne og kundene i de diskresjonære porteføljene. I 2024 2023 hadde Fondsselskapet totalt 622 eierskapsdialoger, hvorav 104 var direkte dialoger (selskapets egne eller i samarbeid med andre investorer), og de resterende 518 var eksterne dialoger gjennom ulike initiativer. I tillegg stemte Fondsselskapet på omtrent 1 100 generalforsamlinger.

Vesentlige negative virkninger vurderes i diskresjonære porteføljer ved å sikre at underliggende fond integrerer disse aspektene i sine investeringsstrategier i tråd med metodene beskrevet

over.

Ikke alle faktorer vurderes i alle produkter og er ikke relevante for alle investeringer, men analyseres ut fra vesentlighet for det enkelte selskap og sektor. PAI-indikatorene som vurderes kan bli revidert etter hvert som datatilgjengelighet og relevans utvikler seg. Forvaltningsselskapet benytter, så langt det lar seg gjøre, faktisk rapporterte data fra selskaper, supplert med estimer fra dataleverandører der slike data mangler. Data som er ufullstendige eller upålitelige inngår ikke i beregninger. I kolonnene for "Impact" vises også dekningsgraden, som angir andelen av investeringene det er innhentet data for. Følgende indikatorer er vurdert der det har vært relevant og der data har vært tilgjengelig:

Klima- og andre miljørelaterte indikatorer:

- Drivhusgassutslipp
- Karbonavtrykk
- Eksponering mot selskaper aktive i fossil brensel-sektoren
- Investeringer i selskaper uten initiativ for reduksjon av karbonutslipp
- Selskaper uten en policy for å adressere avskoging

Indikatorer for sosiale og ansattesaker, respekt for menneskerettigheter, anti-korrupsjon og anti-bestikkelsessaker:

- Brudd på FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper
- Mangel på prosesser og samsvarsmekanismer for å overvåke samsvar med FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper
- Kjønnsdiversitet i styret
- Eksponering mot kontroversielle våpen (anti-personell miner, klasebomber, kjemiske våpen og biologiske våpen)
- Mangel på klagehåndteringsmekanisme relatert til ansattesaker
- Mangel på menneskerettighetspolicy

Den 16. september 2024 ble Lannebo Fonder AB fusjonert inn i selskapet (tidligere E. Öhman J\;or Fonder AB). Fusjonen har ført til en økning i samlet forvaltet kapital. Påvirkningene vist i tabellene i denne redegjørelsen kan derfor avvike vesentlig fra 2023, hovedsakelig som følge av fusjonen og den økte kapitalmengden.