

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



**Produktnamn:**  
Lannebo Sverige Plus

**Identifieringskod för juridiska personer:**  
549300W8FUNESQQE9448

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** \_\_\_%

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

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

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** \_\_\_%

Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på **30% 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 främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

### Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden främjar:

- Att integrera hållbarhetsrisker och möjligheter samt beakta negativa konsekvenser i investeringsbesluten
- Att investera i bolag som strävar efter att nå målen i Parisavtalet
- Att investera i bolag som bidrar till något miljömål eller socialt mål
- Att genom aktivt ägande främja god bolagsstyrning och uppmuntra bolagen i en hållbar riktning
- Exkludering av bolag som inte respekterar internationella normer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och mångfald
- Exkludering av bolag involverade i kontroversiella aktiviteter eller i aktiviteter med betydande negativ klimatpåverkan

Hur dessa egenskaper främjas beskrivs under rubriken investeringsstrategi. Fonden är aktivt förvaltd och använder inte ett index för att uppnå de miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas av fonden.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

● ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

De egenskaper som främjas i fonden mäts via indikatorerna nedan.

- **Nivåkrav i hållbarhetsanalysen** används för att mäta integrering av hållbarhetsrisker och möjligheter samt beakta negativa konsekvenser i investeringsbesluten
- **SBT och Koldioxidavtryck** används för att mäta investeringar i bolag som strävar efter att nå målen i Parisavtalet
- **Hållbara investeringar** används för att mäta investeringar i bolag som bidrar till något miljö- eller socialt mål
- **Bolagsstämmor, Påverkansdialoger, Jämställhet i styrelser och SBT** används som mått på aktivt ägande som främjar god bolagsstyrning och uppmuntrar till en hållbar riktning i bolagen
- **Exkludering** används för uteslutning av bolag som inte respekterar internationella normer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och mångfald
- **Exkludering** används för uteslutning av bolag involverade i kontroversiella aktiviteter eller i aktiviteter med betydande negativ klimatpåverkan

● ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Målen med de hållbara investeringarna som fonden gör är att signifikant bidra till något miljörelaterat eller socialt mål. För att anses ha signifikant bidrag måste en hållbar investering uppfylla ett av nedanstående:

- Minst 25% taxonomiförenlig omsättning, kapitalutgifter, driftsutgifter
- Minst 25% omsättning som bidrar till något av FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG)
- Ha godkända vetenskapligt baserade utsläppsminskningssmål (SBT) i linje med Parisavtalet (uppfyller då SDG 13 om att bekämpa klimatförändringar)
- Vara en grön, social eller hållbar obligation

● ***På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?***

För att säkerställa att portfölj innehaven 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. Fondens har alltid alternativet att avyttra innehavet om tillfredsställande svar eller åtgärder inte vidtas av bolaget.

*Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?*

Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas 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.

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

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.

*I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.*

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala 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.

#### Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Ja. Fondförvaltarna beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i hållbarhetsanalysens PAI-verktyg. Där inkluderas de obligatoriska PAI-indikatorer samt utvalda frivilliga. 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.

Nej



**Investeringsstrategin** styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

### Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är aktivt förvaltd med målet att på lång sikt ge en god avkastning med hänsyn tagen till risknivån, samtidigt främjar fonden miljörelaterade och sociala egenskaper genom att integrera hållbarhet i investeringsprocessen.

Följande är de övergripande strategier som fonden använder för att främja miljörelaterade och sociala egenskaper.

**Hållbarhetsanalys:** Förvaltarna integrerar miljö-, sociala och bolagsstyrningsfaktorer via fondbolagets egen hållbarhetsanalys, som är en del i den bolagsanalys som ligger till grund för investeringsbeslutet. Hållbarhetsanalysen inkluderar indikatorer som mäter uppfyllandet av fondens främjande egenskaper samt de huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) som investeringen har på hållbarhetsfaktorer. Syftet med hållbarhetsanalysen är att identifiera bolag som bedriver sin verksamhet på ett hållbart sätt samt att identifiera bolags exponering mot hållbarhetsrisker och i vilken utsträckning de hanterar dessa risker. Hållbarhetsrisker delas in i områdena miljö, socialt och bolagsstyrning. Exempelvis kan det innefatta bolagets växthusgasutsläpp i jämförelse med om bolaget har satt ett vetenskapligt baserat utsläppsminskningmål, att bolaget säkerställer goda arbetsvillkor och inte bryter mot mänskliga rättigheter, ersättning till ledande befattningshavare samt korruptionsrisk. Resultatet av hållbarhetsanalysen ger förvaltarna relevant information om miljö-, sociala och styrningsrelaterade faktorer.

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.

**Exkluderingar:** 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 samt under ägandet av bolaget, för att löpande övervaka efterlevnaden.

**Aktivt ägande:** Fonden följer Lannebos *Hållbarhetspolicy* 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 portföljbolagens negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer.

● ***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

De bindande delarna i investeringsstrategin är (i) att fonden kommer göra en viss minimiandel hållbara investeringar (ii) hållbarhetsbetyg (iii) den normbaserade och produktbaserade screening som görs enligt Lannebos upprättade exkluderingskriterier. Det betyder att följande är de bindande delarna i fondens investeringsstrategi:

- Fonden ska uppnå sin minimiandel för hållbara investeringar som kan vara antingen taxonomiförenliga, andra miljörelaterade eller sociala.
- Bolagen måste uppnå fastställd miniminivå i hållbarhetsanalysen för att inkluderas i fonden.
- Inga innehav i fonden får bryta mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption och mutor.
- Inga innehav i fonden får vara verksamma inom kontroversiella vapen, kärnvapen, vapen och krigsmateriel, alkohol, tobak, cannabis, pornografi eller kommersiell spelverksamhet.
- Inga innehav i fonden får vara verksamma inom produktion av fossila bränslen.

Notera att ovanstående exkluderingskriterier i vissa fall har fastslagna omsättningsgränser (max 5 procent från distribution och/eller produktion). Lannebos exkluderingskriterier återfinns i sin helhet här: <https://www.lannebo.se/exkludering/>

**Praxis för god styrning** omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

- **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 granskning av PAI som normbaserad screening och i hållbarhetsanalysen. 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.

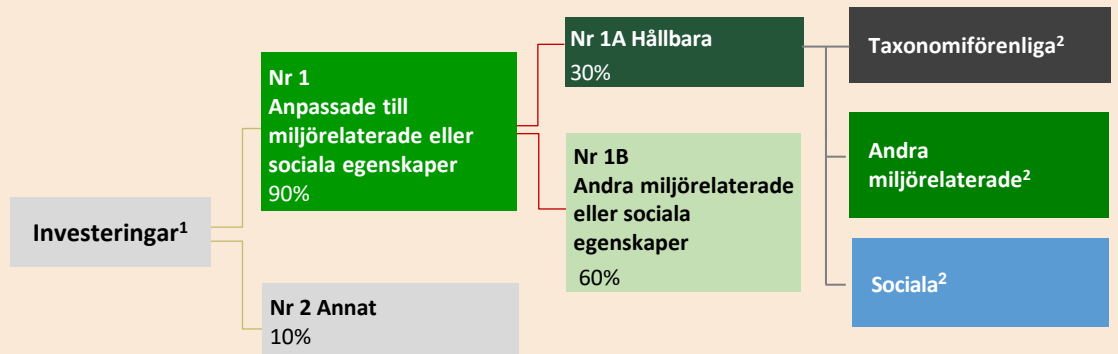


## Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter 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 investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



**Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

<sup>1</sup> **Investeringar** avser fondens totala marknadsvärde.

<sup>2</sup> Fondens utlovade minimiandel hållbara investeringar kan vara antingen **taxonomiförenliga**, **andra miljörelaterade** eller **sociala**. Ingen minimiandel utlovas inom respektive kategori.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

**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.



## Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

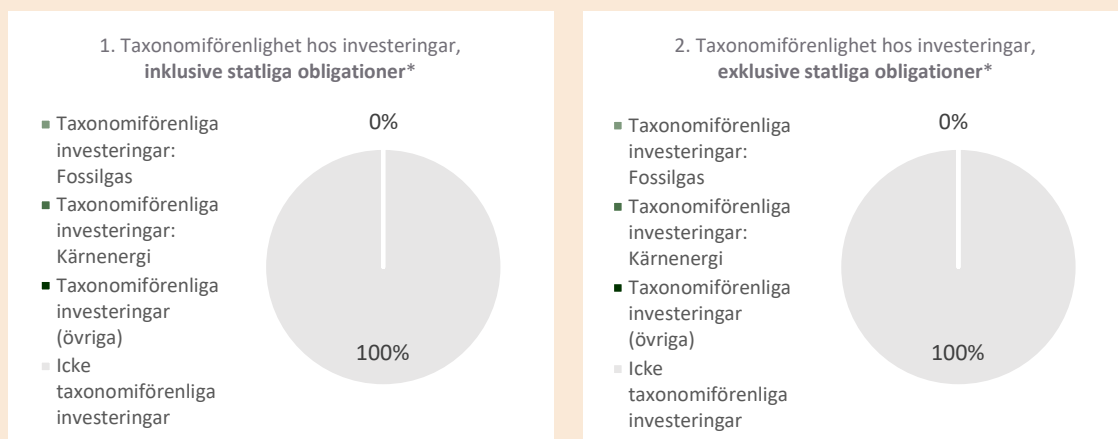
Fonden har en utlovad minimiandel hållbara investeringar enligt artikel 2.17 i SFDR. Dessa hållbara investeringar kan vara antingen taxonomiförenliga, andra miljörelaterade eller sociala. Fördelningen mellan de olika kategorierna hållbara investeringar kommer variera över tid. Fonden åtar sig inte att göra en viss minimiandel hållbara investeringar inom respektive kategori. Investeringarnas efterlevnad av kraven som framställs i EU-taxonomin kommer inte vara föremål för godkännande av revisorer eller granskning av tredje part. Informationen bygger dock på rapporterad data från investeringarna och tillhandahålls från en tredjepartsleverantör.

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

- Ja
  I fossilgas
  I kärnenergi  
 Nej

<sup>1</sup>Fossilgas 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.

**De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomianpassade statliga obligationer är\*, visar den första grafen taxonomianpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomianpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.**



- I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

### ● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Fonden åtar sig inte att göra en viss minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.



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



### **Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?**

Fonden har en utlovad minimiandel hållbara investeringar enligt artikel 2.17 i SFDR. Dessa hållbara investeringar kan vara antingen taxonomiförenliga, andra miljörelaterade eller sociala. Fördelningen mellan de olika kategorierna hållbara investeringar kommer variera över tid. Fonden åtar sig inte att göra en viss minimiandel hållbara investeringar inom respektive kategori.

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 ett miljömål. Hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin är hållbara enligt både EU:s disclosureförfordning och fondbolagets egna ramverk för hållbara investeringar. Vi anser att de spelar en betydande roll för att främja miljömål, även om de inte uppfyller EU-taxonominens mål.



### **Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?**

Fonden har en utlovad minimiandel hållbara investeringar enligt artikel 2.17 i SFDR. Dessa hållbara investeringar kan vara antingen taxonomiförenliga, andra miljörelaterade eller sociala. Fördelningen mellan de olika kategorierna hållbara investeringar kommer variera över tid. Fonden åtar sig inte att göra en viss minimiandel hållbara investeringar inom respektive kategori.



### **Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?**

Här inkluderas 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.



### **Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?**

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: <https://www.lannebo.se/fonder/>