

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

Produktnamn:  
Lannebo Global

Identifieringskod för juridiska personer:  
549300I52WP4OX8CZE34

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

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

Ja

Nej

Den gjorde **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 gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål**: \_\_\_\_%

Den **främjade miljörelaterade och/eller sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på **48,3%** 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 **främjade miljörelaterade och/eller sociala egenskaper**, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

### I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Under året främjade fonden miljörelaterade eller sociala egenskaper genom att investera i företag:

1. som bidrar till omställningen till en koldioxidsnål ekonomi för att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5°C,
2. med god bolagsstyrning och hållbara affärsmetoder,
3. som bidrar till något miljömål eller socialt mål och som uppfyller kraven på Lannebos definition av en hållbar investering,
4. som efterlever internationella normer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och mångfald,
5. som minimerar miljömässig och social negativ påverkan på omvärlden



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

## ● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Samtliga årtal i tabellen nedan visar resultat per 31:a december.

|   | 2025   | 2024   | 2023   | 2022   |
|---|--|--|--|--|
| <b>1. För att mäta omställningen till en koldioxidsnål ekonomi användes följande indikatorer:</b>   |  |  |  |  |
| Andel av fondförmögenheten i företag som haft vetenskapligt baserade utsläppsminskningsmål och fått dem godkända av Science Based Target initiative (SBTi)      | 54,6%  | 42,7%  | 46,7%  | 41,0%  |
| Fondens koldioxidavtryck <sup>1</sup>   | 22,6   | 32,3   | 26,1   | 24,4   |
| Fondens implicita temperaturökning <sup>2</sup>   | 2,3  | 2,2  | 1,9  | 2,1  |
| <b>2. För att mäta god bolagsstyrning och hållbara affärsmetoder genom aktivt ägande användes följande indikatorer:</b>   |  |  |  |  |
| Antal bolagsstämmor som fonden röstade på   | 82   | 78   | 61   | 2  |
| Antal påverkansdialoger med innehav i fonden  | 57   | 35   | 56   | 38   |
| Genomsnittlig andel kvinnor och män i innehavens styrelser  | 35%/65%  | 36%/64%  | 34%/66%  | 32%/68%  |
| <b>3. För att mäta fondens bidrag till något miljömål eller socialt mål genom hållbara investeringar användes indikatorn:</b>                                   |  |  |  |  |
| Andel av fondförmögenheten i hållbara investeringar   | 48,3%  | 39,8%  | 47,9% <sup>3</sup>   | 42,6% <sup>3</sup>   |
| <b>4. För att mäta efterlevnad av internationella normer och konventioner användes indikatorn:</b>  |  |  |  |  |
| Exkludering av företag som inte respekterat internationella normer och konventioner <sup>4</sup>  | Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier | Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier | Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier | Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier |
| <b>5. För att mäta minimering av miljömässig och social negativ påverkan på omvärlden användes följande indikatorer</b>   |  |  |  |  |
| Fondens beaktande av huvudsakliga negativa konsekvenser (Principal Adverse Impact, PAI) <sup>5</sup>  | PAI-indikatorer har beaktats vid varje ny investering          | PAI-indikatorer har beaktats vid varje ny investering          | PAI-indikatorer har beaktats vid varje ny investering          | PAI-indikatorer har beaktats vid varje ny investering          |
| Exkludering av företag som stred mot fondbolagets produktbaserade exkluderingskriterier, enligt fondbolagets Policy för ansvarsfulla investeringar <sup>4</sup> | Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier | Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier | Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier | Alla investeringar har efterlevt fondens exkluderingskriterier |

<sup>1</sup> Fondens koldioxidavtryck mätt som innehavens växthusgasutsläpp (Scope 1 & 2) dividerat med företagsvärdet [tCO<sub>2</sub>e/ EVIC miljon EUR].

<sup>2</sup> Den framtida temperaturökningen som fonden bidragit till baserat på respektive innehavs prognostiserade koldioxidutsläpp.

<sup>3</sup> Den 1:a januari 2024 ändrades definitionen för hållbar investering, vilket medför att den hållbarhetsindikatorn inte är direkt jämförbar mellan de rapporterade perioderna.

<sup>4</sup> Se fullständiga exkluderingskriterier i Lannebos policy för ansvarsfulla investeringar, <https://cms-media.lannebo.se/wp-content/uploads/sites/7/2025/12/policy-for-ansvarsfulla-investeringar.pdf>

<sup>5</sup> PAI har beaktats för alla investeringar i fonden. Vänligen se frågan "Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?" för mer information om hur indikatorerna beaktades.

## ... och jämfört med de föregående perioderna?

Hållbarhetsindikatorernas resultat från föregående perioder presenteras i tabellen i föregående fråga.

## ● **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målen med de hållbara investeringarna som fonden delvis gjorde var att bidra till ett socialt mål eller ett miljömål som ingår i FN:s globala mål för hållbar utveckling eller miljömålen i EU-taxonomin. Enligt Lannebos definition för hållbar investering, måste en investering uppfylla minst ett av följande kriterier för att bedömas bidra till något av målen:

- Minst 20 % av företagets omsättning bidrar till något av FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling
- Minst 20 % av företagets omsättning, kapitalutgifter eller driftsutgifter är taxonomiförenlig\*
- Företaget har godkända vetenskapligt baserade utsläppsminskingsmål (SBT) i linje med Parisavtalet
- Investeringen är en hållbarhetsmärkt obligation, exempelvis grön, social eller hållbar

*\*De miljömål i EU-taxonomin som fondens investeringar kan ha bidragit till under perioden är de mål där det finns rapporterad data: (i) bekämpa klimatförändringarna och mål (ii) klimatanpassning.*

## ● **På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?**

För att säkerställa att portfölj innehaven inte orsakat betydande skada analyserades huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI-indikatorer) vid varje ny investering. Utöver det orsakade inte de hållbara investeringarna betydande skada genom att investeringarna:

- inte var involverade i allvarliga pågående eller nyligen inträffade kontroverser som kan leda till brott mot FN:s vägledande principer (UN Global Compact)
- inte släppte ut väsentliga mängder växthusgaser och samtidigt saknade vetenskapligt baserade utsläppsminskingsmål (SBT)
- inte var involverade i termisk kolkraftsgenerering till mer än 1 % av omsättningen
- inte stred mot fondbolagets produkt- och normbaserade exkluderingskriterier <sup>6</sup>

## — **Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?**

Fonden har beaktat huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI) genom en process som omfattar exkludering, hållbarhetsanalys och vid behov påverkansdialog. Hur och vilka PAI-indikatorer som beaktats beskrivs i frågan "Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?". Vid bedömningen om en verksamhet orsakat betydande skada inom ramen för en hållbar investering, tillämpades striktare krav för nedanstående PAI-indikatorer:

- Utsläpp av växthusgaser (PAI 1)
- Exponering mot företag verksam inom fossila bränslen (PAI 4)
- Brott mot någon av FN:s tio grundläggande principer eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag (PAI 10)

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.

<sup>6</sup> Se fullständiga exkluderingskriterier i Lannebos policy för ansvarsfulla investeringar, <https://cms-media.lannebo.se/wp-content/uploads/sites/7/2025/12/policy-for-ansvarsfulla-investeringar.pdf>

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

De hållbara investeringarna var anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Analys och utvärdering av detta har skett i investeringsprocessen, där bolag som är direkt involverat i en eller flera pågående mycket allvarliga kontroverser (s.k. röd flagga) bedöms har brutit mot sådana riktlinjer och principer har exkluderats ur fonden. Investeringar som har varit involverade i allvarliga kontroverser men har löst dessa, eller att investeringen är direkt involverad i en allvarlig kontroverser (s.k. orange flagga) bedöms orsaka betydande skada och har därmed inte bedömts vara en hållbar investering. Genom dagliga kontroller av detta har det säkerställts att de hållbara investeringarna har varit anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

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

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.*



### **Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?**

Fonden har beaktat huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI) genom en process som omfattar exkludering, hållbarhetsanalys och vid behov påverkansdialog.

I ett första steg beaktas PAI-indikatorerna genom exkludering, där kriterier kopplade till fossila bränslen, kontroversiella vapen och brott mot internationella normer och konventioner tillämpas.

Därefter beaktas PAI-indikatorerna i en hållbarhetsanalys som genomförs inför varje ny investering. Analysen genomförs med hjälp av det egenutvecklade verktyget "ESG Studio," där relevanta indikatorer väljs ut baserat på datatillgänglighet och datakvalitet. För att identifiera huvudsakliga negativa konsekvenser och förhöjd hållbarhetsrisk har Lannebo satt upp tröskelvärden för dessa utvalda PAI-indikatorer. Om en indikator överstiger tröskelvärdet krävs en fördjupad analys av hållbarhetsfaktorns potentiella negativa påverkan. Fondförvaltaren måste motivera investeringsbeslutet och bedöma hur den ökade hållbarhetsrisken kan hanteras.

Nedan beskrivs hur de olika indikatorerna har beaktats.

**De indikatorer som beaktats genom exkludering av investeringar är följande:**

- Exponering mot företag verksamma inom fossila bränslen
- Brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen)

**De indikatorer som beaktats genom att investeringsbeslutet motiveras om indikatorn överskrider sitt tröskelvärde är följande:**

- Utsläpp av växthusgaser
- Energiförbrukningsintensitet
- Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
- Verksamheter som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
- Farligt avfall och radioaktivt avfall
- Företag utan koldioxidutsläppsmål
- Företag utan avskogningspolicy
- Processer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer såsom klagomålshantering av brott mot överenskommelsen eller riktlinjerna
- Jämställdhet i styrelsen
- Företag utan policy för mänskliga rättigheter
- Företag utan mekanismer för klagomålshantering i samband med personalfrågor

Under den rapporterade perioden identifierades och bedömdes de flesta förhöjda hållbarhetsriskerna som hanterade redan genom exkluderingsskriterier och i hållbarhetsanalysen, vilket innebar att inga ytterligare åtgärder behövdes. I de fall där investeringar gjordes trots en förhöjd risk genomfördes dock djupare analyser, och i vissa situationer initierades påverkansdialoger för att hantera riskerna.



## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2025

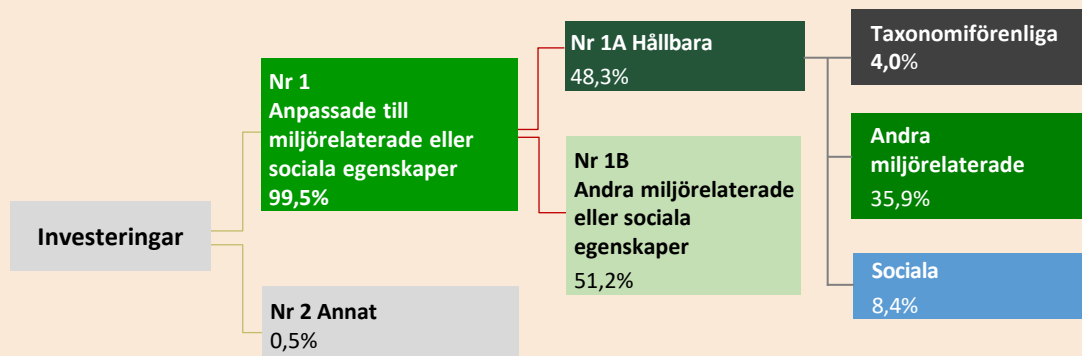
| Största investeringarna | Land           | Sektor        | % tillgångar |
|-------------------------|----------------|---------------|--------------|
| MICROSOFT               | USA            | Teknologi     | 5.64%        |
| ALPHABET A              | USA            | Kommunikation | 4.62%        |
| NVIDIA                  | USA            | Teknologi     | 4.39%        |
| APPLE                   | USA            | Teknologi     | 3.39%        |
| AMAZON                  | USA            | Sällanköp     | 3.12%        |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR    | Taiwan         | Teknologi     | 3.04%        |
| JP MORGAN CHASE         | USA            | Finans        | 2.14%        |
| SAMSUNG KRW             | Sydkorea       | Teknologi     | 2.12%        |
| VISA A                  | USA            | Finans        | 2.10%        |
| BROADCOM                | USA            | Teknologi     | 1.76%        |
| SOCIETE GENERALE        | Frankrike      | Finans        | 1.70%        |
| ASTRAZENECA             | Storbritannien | Hälsovård     | 1.68%        |
| IBM                     | USA            | Teknologi     | 1.52%        |
| THERMO FISCHER SCIEN    | USA            | Hälsovård     | 1.52%        |
| COMFORT SYSTEMS USA     | USA            | Industri      | 1.43%        |



## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**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.

## ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

| Sektor                 | Andel  |
|------------------------|--------|
| Teknologi              | 25,69% |
| Finans                 | 17,78% |
| Industri               | 11,10% |
| Kommunikation          | 10,72% |
| Hälsovård              | 10,01% |
| Sällanköp              | 8,22%  |
| Dagligvaror            | 6,23%  |
| Råvaror & material     | 3,85%  |
| Allmännyttiga tjänster | 3,48%  |
| Fastighet              | 2,17%  |
| Energi                 | 0,74%  |

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt 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.



## I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Minst 20 % av företagets omsättning, kapitalutgifter eller driftsutgifter som är förenliga med EU-taxonomin, är ett utav kriterierna för att en investering ska kunna definieras som hållbar enligt Lannebos definition för hållbara investeringar. Fondens andel hållbara investeringar som var förenliga med detta kriterium var 4,0 %. Denna andel skiljer sig från den taxonomiandel som tar hänsyn till företagets ekonomiska aktiviteter som uppfyller kraven i EU-taxonomin.

EU taxonomin är fortfarande under utveckling. Företag började rapportera taxonomiförenlighet avseende två av EU-taxonomin sex miljömål (begränsning av klimatförändringar respektive anpassning till klimatförändringar) under 2023. Rapportering av taxonomiförenlighet avseende resterande fyra miljömål kommer att ske senare under 2026, med avseende på verksamhetsåret 2025. Fonden kan därför inte redovisa hur stor andel investeringarna som var förenliga med något av dessa miljömål förrän 2027, avseende 2026.

## ● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**<sup>7</sup>

Ja     I fossilgas     I kärnenergi  
 Nej<sup>8</sup>

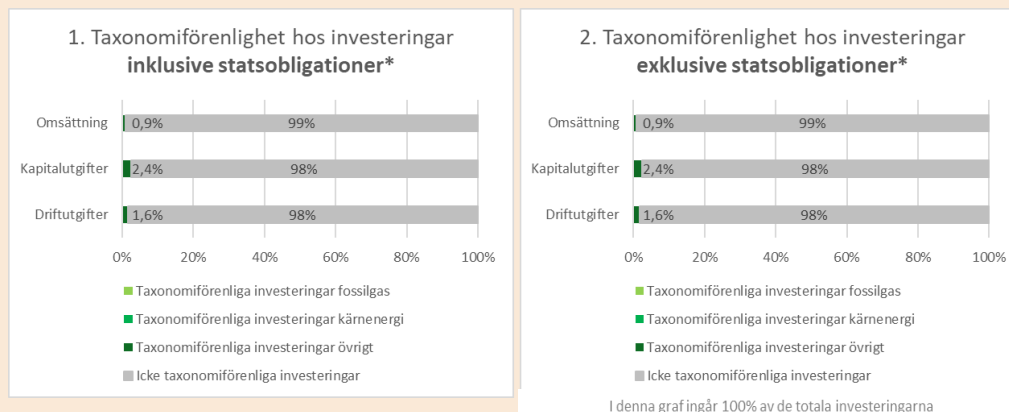
<sup>7</sup>Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

<sup>8</sup>Fondbolaget har inte redovisat exponering mot fossilgas- och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin i de fall exponeringen understiger 0,1 procent av fonden. Detta beror på att nivåerna är försumbara och att en meningsfull redovisning på denna detaljeringsnivå bedöms vara redovisningstekniskt svår.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin 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.
- **driftutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

**Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är\*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.**



\* I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper

Investeringarnas taxonomiförenlighet har inte varit föremål för godkännande/granskning gällande taxonomikriterier. Vidare inhämtas data från tredjepartsleverantörer som kan eller inte kan ha varit föremål revisorers godkännande alternativt granskning av tredjepart.

### Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

|                 | Omställning | Möjliggörande |
|-----------------|-------------|---------------|
| Omsättning      | 0,0%        | 0,7%          |
| Kapitalutgifter | 0,0%        | 2,1%          |
| Driftsutgifter  | 0,0%        | 1,3%          |

### Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

| Taxonomiförenliga ekonomiska aktiviteter | 2025 | 2024 | 2023 | 2022 |
|--|------|------|------|------|
| Omsättning                               | 0,9% | 1,0% | 0,9% | 0,0% |
| Kapitalutgifter                          | 2,4% | 1,3% | 2,2% | 0,0% |
| Driftsutgifter                           | 1,6% | 1,2% | 1,6% | 0,0% |

Från och med 2023 innehåller siffrorna rapporterad data från bolagen medan för 2022 innehåller siffrorna även estimat.

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.



### Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin var 35,9%. Detta på grund av att EU-taxonomin är under utveckling och omfattade endast två av sex miljömål för räkenskapsåret 2025, vilket medför begränsad tillgång till rapporterad data från bolag. Andelen hållbara investeringar som är förenliga med EU-taxonomin förväntas öka i takt med att fler resterande miljömål implementeras och EU-taxonomin breddas.



### Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen hållbara investeringar med ett socialt mål var 8,4%



### Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

I kategorin "annat" inkluderas fondens likvida medel som behövs för att hantera fondandelsägarnas dagliga köp och försäljningar av fondandelar. Den andel som avser likvida medel hos institut följer vid var tid Lannebos krav på praxis för god styrning. Kategorin innehöll även derivatinstrument som används som ett led i placeringsinriktningen och för att effektivisera förvaltningen.



### Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

För att uppfylla de miljörelaterade och sociala egenskaperna integreras hållbarhet i investeringsprocessen och har mätts genom de hållbarhetsindikatorer som presenterades under frågan "Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?". Samtliga investeringar i fonden har genomgått en hållbarhetsanalys och bedömts efterleva Lannebos exkluderingskriterier. Dessutom har fonden aktivt gjort hållbara investeringar.

För att uppfylla de miljörelaterade och sociala egenskaperna har Lannebo även utövat en aktiv ägarroll i förvaltningen av kapital för fondandelsägarnas räkning, med målsättningen att uppnå bästa möjliga långsiktigt hållbara avkastning. Genom påverkansdialoger med bolag har fonden aktivt engagerat sig för att driva förbättringar inom miljörelaterade och sociala områden. För att identifiera bolag där det finns behov av en påverkansdialog, har vi löpande följt fondens portföljbolag avseende globala hållbarhetsrisker och -möjligheter. Några skäl till att en dialog eventuellt initierades:

- Företaget var föremål för någon av Lannebos fokusområden (se nedan)
- Företaget var föremål för ett initiativ som Lannebo valde att initiera, delta i eller signera
- En incident eller kontrovers uppstod
- Företaget tillhandahöll bristfällig hållbarhetsrapportering som försvårade analys av risker och möjligheter
- Företagets PAI-indikatorer visade på hög risk

**Fokusområden:** För att kunna agera effektivt i påverkansarbetet identifierar Lannebo fokusområden. Det ger oss bättre förutsättningar att uppnå resultat, mäta utvecklingen och i slutändan nå våra påverkansmål. Våra fokusområden riktar sig mot företeelser som vi bedömer utgör systematiska risker snarare än bolagsspecifika risker. De fokusområden vi arbetat med under 2025 har varit klimat, biologisk mångfald, mänskliga rättigheter och bolagsstyrning.

Under 2025 har fonden totalt sett haft 57 påverkansdialoger. Av alla dialoger har 6 varit egna dialoger eller i samarbete med andra investerare och 51 externa dialoger via initiativ. Utöver påverkansdialoger har Lannebo utövat sin rösträtt på bolagsstämmor i de bolag där fonderna har ägarskap. Under 2025 utövade Lannebo, för fondens räkning, sin rösträtt på 82 bolagsstämmor.

Ovanstående åtgärder syftar till att säkerställa att fonden inte bara beaktar hållbarhetsfrågor utan också aktivt bidrar till en positiv utveckling av de miljörelaterade och sociala egenskaperna.