

Resumen de la declaración sobre los principales impactos adversos de las decisiones de inversión en los factores de sostenibilidad

Participante en los mercados financieros: Lannebo Kapitalförvaltning AB, código LEI: 549300VKZ5UYSWL0KI68

Resumen

Lannebo Kapitalförvaltning AB, con el código LEI 549300VKZ5UYSWL0KI68, tiene en cuenta los principales impactos adversos (Principal Adverse Impacts, PAI) de sus decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad. Esta declaración constituye el informe consolidado sobre los impactos adversos principales en los factores de sostenibilidad de Lannebo Kapitalförvaltning AB ("Lannebo" o "la Sociedad Gestora").

La presente declaración cubre el período de referencia del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024.

La Sociedad Gestora informa sobre indicadores tanto obligatorios como voluntarios en relación con los impactos adversos principales. Los cuatro indicadores voluntarios seleccionados de las tablas 2 y 3 son: i) inversiones en empresas que no cuentan con iniciativas de reducción de emisiones de carbono, ii) deforestación, iii) ausencia de mecanismos para la gestión de quejas/reclamaciones relacionadas con los trabajadores, y iv) empresas sin políticas de derechos humanos.

Estos indicadores están alineados con las áreas prioritarias de actuación de la Sociedad Gestora para los años 2022, 2023 y 2024: clima, biodiversidad, derechos humanos y, a partir del 16 de septiembre de 2024, también gobernanza corporativa. Estas áreas de enfoque continuarán durante el siguiente período de referencia (2025). Excepto la gobernanza corporativa, los enfoques abordan lo que la Sociedad considera riesgos sistémicos más que riesgos específicos. Los riesgos sistémicos afectan a todo el mercado y no pueden eliminarse completamente mediante diversificación, lo que justifica la selección de estos indicadores voluntarios.

La declaración PAI describe cómo la Sociedad Gestora tiene en cuenta estos impactos a través de tres estrategias: 1) exclusión, 2) umbrales dentro del análisis de sostenibilidad, y 3) diálogos de implicación activa (engagement).

Las decisiones de inversión consideran la probabilidad y gravedad de los impactos adversos, incluida su posible irreversibilidad. Como criterio central, Lannebo identifica y mitiga los efectos negativos excluyendo empresas cuyas actividades se consideran perjudiciales para el medio ambiente, la sociedad o implican riesgos de sostenibilidad no deseados.

Al invertir en fondos de gestión activa, la Sociedad aplica umbrales específicos en su análisis de sostenibilidad en relación con los indicadores PAI. Cuando se supera un umbral, el gestor de cartera debe justificar su decisión de inversión, por ejemplo, si se invierte en una empresa con emisiones muy altas que está en transición hacia energía renovable. Para los fondos indexados de Lannebo (también conocidos como fondos de mercado), los indicadores PAI se consideran principalmente mediante una estrategia de exclusión. Estos fondos excluyen empresas vinculadas a combustibles fósiles, armas controvertidas y violaciones sistemáticas que impliquen el incumplimiento de convenios y directrices internacionalmente aceptados.

Los diálogos de implicación forman parte del enfoque de propiedad activa de la Sociedad, con el fin de influir en las empresas para que mitiguen los riesgos identificados y lograr los

mejores rendimientos sostenibles a largo plazo para los partícipes y clientes con carteras discrecionales. En 2024, la Sociedad mantuvo un total de 622 diálogos de implicación, de los cuales 104 fueron directos (realizados por la propia entidad o en colaboración con otros inversores), y 518 fueron diálogos externos a través de diferentes iniciativas. Además, la Sociedad ejerció el derecho de voto en aproximadamente 1.100 juntas generales de accionistas.

Los impactos adversos principales también se integran en las carteras discrecionales asegurando que los fondos subyacentes incorporen estos aspectos en sus estrategias de inversión, conforme a los métodos descritos anteriormente.

No todos los factores se consideran en todos los productos ni son relevantes para todas las inversiones; se analizan en función de su materialidad para cada empresa y sector. Los impactos considerados podrán revisarse a medida que se disponga de nuevos datos y dependiendo de su relevancia. La Sociedad utiliza, en la medida de lo posible, datos reales reportados por las empresas, complementados con estimaciones de proveedores de datos cuando dichos datos no estén disponibles. Si los datos son incompletos o poco fiables, no se incluyen en los cálculos. En las columnas de "Impactos" también se presenta la ratio de cobertura, que indica la proporción de inversiones para las que se dispone de datos. Se han tenido en cuenta los siguientes indicadores, cuando ha sido aplicable y según la disponibilidad de datos:

Indicadores relacionados con el clima y el medioambiente:

- Emisiones de gases de efecto invernadero
- Huella de carbono
- Exposición a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles
- Inversiones en empresas sin iniciativas para reducir emisiones
- Empresas sin políticas de lucha contra la deforestación

Indicadores sociales, laborales, de derechos humanos, anticorrupción y contra el soborno:

- Violaciones del Pacto Mundial de las Naciones Unidas o de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales
- Ausencia de procesos o mecanismos para garantizar el cumplimiento de estos principios y directrices
- Diversidad de género en los consejos de administración
- Exposición a armas controvertidas (minas antipersona, municiones en racimo, armas químicas y biológicas)
- Falta de mecanismos de quejas/reclamaciones relacionadas con los trabajadores
- Ausencia de una política sobre derechos humanos

El 16 de septiembre de 2024, Lannebo Fonder AB se fusionó con la Sociedad (anteriormente denominada E. Öhman J:or Fonder AB). Esta fusión ha dado lugar a un aumento del volumen total de activos bajo gestión. Por tanto, los impactos que se muestran en las tablas pueden diferir significativamente respecto a 2023, principalmente como consecuencia de dicha fusión y del mayor volumen gestionado.