

## HÅLLBARHETSRELATERADE UPPLYSNINGAR

---

Lyra tillhandahåller diskretionär portföljförvaltning och investeringsrådgivning för sina kunder. Det europeiska regelverket som styr hållbarhetsfrågor på finansmarknaden kallas för Disclosureförordningen eller SFDR. Regelverket styr informationsgivningen inom hela EU i syfte att öka möjligheterna att jämföra olika investeringsalternativ med varandra. Regelverket utgår från att finansiella produkter ska klassificeras i ett hållbarhetssyfte, produkterna delas in enligt följande:

(Artikel 9) mörkgröna produkter	finansiella instrument som har hållbarhet som mål för investeringarna i sina produkter.
(Artikel 8) ljusgröna produkter	finansiella instrument som främjar hållbarhet, men har det inte som överordnat mål.
Övriga	finansiella instrument som inte uppfyller kraven enligt ovan.

Portföljförvaltning jämförs i ett hållbarhetshänseende med en finansiell produkt i Disclosureförordningen. Detta dokument utgör Lyras hållbarhetsupplysningar som bolaget har att publicera på sin hemsida.

Lyra har tolkat reglerna som att respektive förvaltningskonto hos kunden utgör en egen finansiell produkt. Detta dokument beskriver därför på ett övergripande plan Lyras hållbarhetsarbete. Information för respektive kunds mandat i den diskretionära förvaltningen på kontonivå ges genom den individuella regelbundna rapporteringen.

### Sammanfattning

#### Främjandet av hållbara investeringar

Lyras portföljförvaltning klassas formellt enligt regelverket som en finansiell produkt. Våra portföljer klassas som ljusgröna investeringar, d.v.s. vi främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, men har inte hållbara investeringar som mål. Vårt överordnade mål är den ekonomiska utvecklingen i din portfölj.

#### Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper

Då Lyras förvaltning grundar sig på en väldiversifierad portfölj innehållandes över 12 000 underliggande innehav i flertalet olika sektorer och med en global geografisk exponering har Lyra valt att definiera de miljörelaterade eller sociala egenskaper som vi främjar med följande:

- 15 % av vår samlade portfölj ska bidra till något eller flera av de 17 globala målen.
- Vi kräver en god ägarstyrning i de fondbolag som vi investerar genom samt att dessa fondbolag har definierade investeringskrav.

## Investeringsstrategi

Vår investeringsstrategi utgår från vetenskaplig forskning - vi följer empiri, vilket ökar chanserna till positivt utfall. Vårt urval av finansiella instrument bygger på den forskning som i över 70 år bedrivits vid världens ledande universitet kring hur man bäst bygger en investeringsportfölj. Som ett led i detta utgår vår investeringsstrategi från en väldiversifierad portfölj i såväl bolag, branscher som geografisk spridning.

Den forskning som ligger till grund för vår investeringsstrategi bygger på en stor mängd data som sträcker sig över långa tidsperioder, på så sätt säkerställs att slutsatserna är tillräckligt beprövade. Då det nya hållbarhetsregelverket är relativt nytt och endast utgår från den europeiska marknaden är varken tidsperioden eller datamängden tillräcklig. Detta gör att vi än inte fått tillräckligt med forskningsunderlag för att implementera i våra portföljer.

Forskningen som hittills är publicerad har undersökt två olika investeringsvägar – exkludering eller påverkansdialog. Än så länge finns det inget tydligt ställningstagande huruvida exkludering eller påverkansdialog har störst påverkan på bolagsnivå. Därför har vi valt att gå en medelväg där fondbolagen delvis exkluderar problematiska branscher, samt håller innehav med dålig rating och försöker utöva påverkan. Till följd av detta har vi den ekonomiska utvecklingen som överordnat mål, men vi vill även genom vårt arbete främja hållbarhet.

Vidare är våra portföljer globalt diversifierade vilket innebär att stora delar av portföljen är utanför EU/EES. Då regelverket som styr beräkningen av de miljö- eller sociala egenskaperna är europeisk har vi ytterligare en utmaning då stora delar av portföljen inte har tillförlitlig data. Det ska också tilläggas att mätbarheten på hållbarhet och dess nyckeltal inte är helt standardiserad vilket försvårar uppföljning och påverkan av innehaven.

Oavsett otillräcklig forskning eller brist på data anser Lyra som bolag att det är av yttersta vikt att arbeta mot de hållbara målen. Vi följer forskningen noga inom detta och så fort forskningen visar på ett entydigt resultat på hur vi kan påverka bäst inom ramen för vårt uppdrag till kund kommer vi att implementera det i våra processer.

## Andel av investeringar

15 % av vår samlade portfölj ska bidra till något eller flera av de 17 globala målen.

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redogörs för i Bilaga 1.

## Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper

Lyra följer löpande upp de produkter som ingår i vår förvaltning. Uppföljning sker av såväl fondbolag som underliggande investeringar i portföljbolagen. Uppföljning sker genom inhämtat material direkt från fondförvaltarna samt uppföljning via extern leverantör, ett danskt bolag som heter Matter, som möjliggör för oss att följa upp kvantitativ data avseende investeringarna.

Denna information beaktas vid vår övervakning av vår portfölj, men lämnas även till dig som kund årligen i samband med vår löpande rapportering över hållbarhetsarbetet.

De sociala eller miljörelaterade egenskaper som främjas väljs dels genom ett kvalitativt arbete vid val av fondbolag där vi beaktar ägarstyrningsaspekter, se nedan under Due Diligence. Dels nyttjas offentliggjort hållbarhetsinformation vilken analyseras av ett inköpt verktyg, i dagsläget fokuserar vi på %-andel av bidragande till en eller fler av de globala målen.

För att säkerställa datakvaliteten har vi valt en leverantör som fokuserar på datakvalitet och transparens, för respektive innehav får vi jämförande information från fler källor för att säkerställa riktigheten i informationen.

Vi estimerar ingen data, detta innebär att vi får en lägre %-andel som anses vara investeringar som uppfyller våra hållbarhetskrav. Bakgrunden till detta är bl.a. att en stor del av vår portfölj är bolag med säte utanför EU/EES, d.v.s. från jurisdiktioner som inte följer de europeiska regelverken vilka reglerar dessa hållbarhetsupplysningar.

Vi har inga begränsningar för metoder och data.

Lyra är en aktiv medlem i GAIA som är ett globalt nätverk av firmor som arbetar med oberoende och öppen finansiell rådgivning. Lyras VD medverkar bland annat i en arbetsgrupp som ska fokusera på hållbara och sociala frågeställningar. Syftet med arbetsgruppen är att stötta företagen i utvecklingen av tillvägagångssätt för att driva ansvarsfulla verksamheter.

Lyra är medlemmar av den ideella föreningen Sveriges forum för hållbara investeringar (Swesif), som är ett nätverk för organisationer som arbetar för eller med hållbara investeringar i Sverige. Som medlem i nätverket får man ett utbyte av kunskap och erfarenheter samt ta del av relevant statistik.

## Våra fondbolags due diligence (DD)

Vi ställer som krav på **de fondbolag vi investerar** i att dessa har åtagit sig att följa och tecknat UNPRI, d.v.s. FNs initiativ om "Principles for Responsible Investments" innebärande sex definierade principer för ansvarsfulla investeringar.<sup>1</sup> Genom detta säkerställer vi att det finns processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Vi kräver att Fondbolagen har en god ägarstyrning, detta sker bl.a. genom en DD av fondbolagen och den information de lämnar. Vi vill se en tydlig beskrivning och strategi för hur fondbolaget arbetar med ESG-relaterade frågor innan fondbolaget kan godkännas av vår investeringskommitté.

---

<sup>1</sup> UNPRI är ett globalt initiativ för att öka det ansvarsfulla agerandet inom hållbarhet. De bolag som har anslutit sig till UNPRI har förbundit sig att integrera nedanangivna principer i sina verksamheter och att årligen rapportera resultaten av detta arbete. Principerna är:

- att beakta miljömässiga, sociala- och ägarstyrningsaspekter i investeringsanalyser och beslutsprocesser.
- att vara en aktiv ägare och inkludera hållbarhetsfaktorer i ägarpolicy och processer.
- att eftersträva att fondbolagets fonder ger en öppen och tillräcklig rapportering om hållbarhetsfrågor.
- att verka för att UNPRI accepteras och implementeras av andra investerare och aktörer i investeringsbranschen.
- att samarbeta med andra aktörer för att implementera UNPRI och
- att årligen rapportera och redovisa hur arbetet med dessa ansvarsfrågor implementeras.



Lyra säkerställer att värdepapper som Lyra investerar i uppfyller följande hållbarhetsfaktorer:

### **Vår due diligence vid fondval**

Utöver inhämtande av information från fondbolagen, utför vi även kvantitativa analyser genom vår externa tjänsteleverantör enligt det som beskrivits ovan.

### **Strategier för engagemang**

Då vi är en mindre aktör med en väldiversifierad portfölj har vi i praktiken en väldigt liten möjlighet att påverka investeringsobjekten och vi har därför inte vidtagit några aktiva åtgärder för engagemang i portföljbolagen. Vi har dock en ständig dialog med de Fondbolag vi investerar genom och följer löpande upp hur de jobbar med påverkansdialog och röstning.

### **Index**

Lyra har inte valt ett referensvärde för jämförelse för hållbarhetsfrågor

## Bilaga 1

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

### Statement on principal adverse impacts of investment decisions on sustainability factors

#### Finansmarknadsaktör

Lyra Financial Wealth AB, 8945000L3AKEHPQK4Z90

#### Sammanfattning

Lyra Financial Wealth AB, 8945000L3AKEHPQK4Z90, beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna av sina investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer. Föreliggande redogörelse är den konsoliderade redogörelsen för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för Lyra Financial Wealth AB.

Denna redogörelse för de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer omfattar referensperioden från 1 januari 2022 till den 31 december 2022.

Lyra tillhandahåller portföljer med skilda förvaltningsstrategier och placeringsinriktningar och bedömer att investeringsbesluten kan innebära negativa konsekvenser för flertalet hållbarhetsfaktorer.

Bolaget har processer för att begränsa negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer såsom klimat, miljö, mänskliga rättigheter, antikorruption, arbetsrättsliga frågor och jämställdhet.

Bolagets strategier för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer implementeras genom de hållbarhetskriterier som fastställts genom bolagets hållbarhetspolicy. Denna policy beaktas av bolaget när nya och befintliga fonder utvärderas. Den senaste versionen har antagits av bolagets VD 11 april 2022 och kommer att uppdateras under Q4 2023 där bolaget redogör för hur de beaktar negativa konsekvenserhållbarhetsfaktorer i sin portföljförvaltning.

För att begränsa investeringarnas negativa konsekvenser liksom hållbarhetsrisker i sin helhet, bidra till en mer hållbar utveckling och samtidigt skapa bättre förutsättningar för att uppnå god riskjusterad avkastning i portföljerna utgår bolaget (genom de fondbolag) som bolaget investerar genom metoderna övervikta, undervikta, exkludera och påverka.

För samtliga artikel 8 fonder som bolaget investerar genom tillämpas exkluderingar som innebär att fonderna väljer bort bolag vars produkter och tjänster bedöms förorsaka betydande negativa

konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Nämda exkluderingar kan ta sig olika uttryck beroende på den specifika fondens karaktär, men omfattar på övergripande nivå, exkluderingar av bolag som bedöms vara involverade i kontroversiella sektorer vars verksamheter potentiellt kan vara av oåterkallelig karaktär för vissa hållbarhetsfaktorer samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner.

En del i detta arbete är att bolaget säkerställer att fonderna som det investerar i har signerat UNPRI samt har ett väl genomarbetat ramverk för hur de arbetar med ägarstyrning (governance/stewardship). Genom att signera UNPRI kommer fonderna att förhålla sig till följande sex principer:

**Princip 1:** Vi kommer att införliva ESG-frågor i vår investeringsanalys och beslutfattningsprocess

**Princip 2:** Vi kommer att vara aktiva ägare och införliva ESG-frågor i våra riktlinjer och vårt agerande för vårt ägande

**Princip 3:** Vi kommer att begära ändamålsenlig utgivning av information om ESG-frågor från de bolag vi investerar i

**Princip 4:** Vi kommer att arbeta för att främja acceptans för och implementering av dessa principer inom investeringsbranschen.

**Princip 5:** Vi kommer att arbeta tillsammans för att förbättra vår effektivitet i implementeringen av principerna

**Princip 6:** Vi kommer att genom rapportering följa upp våra aktiviteter och framsteg mot att implementera principerna

För att begränsa negativ påverkan på klimat, miljö, människor och samhälle väljer bolaget genom sina fondval bort vissa placeringar utifrån uppsatta kriterier, där åtminstone verksamhet kopplat till följande produkter och tjänster ska undvikas:

- Företag med intäkter från kontroversiella vapen
- Företag med intäkter från kärnvapen

Bolaget strävar efter att välja fonder som har en positiv miljöpåverkan, genom att övervikta (undervikta) bolag som bidrar till minskade (ökade) utsläpp av koldioxid (PAI1.1 scope 1 och PAI1.2 scope 2).

Trots att bolaget väljer bort ovan produkter och tjänster kommer bolagets investeringsbeslut att medföra negativa konsekvenser för majoriteten av indikatorerna i tabell 1 i bilaga 1. Genom att bolaget väljer bort nämnda produkter och tjänster bedöms emellertid investeringsbeslutens negativa konsekvenser för vissa indikatorer att begränsas, exempelvis indikatorerna nr 1 4, 10 11 och 14. Med detta sagt kan nämnda indikatorer vara prioriterade av bolaget.

Hållbarhetsdata hämtas från tredjepartsleverantör, som levererar data på bolagsnivå. Datat inkluderar utsläpp och andra miljörelaterade indikatorer, liksom bedömningar av sociala faktorer och bolagsstyrning. Dataleverantören hämtar data antingen direkt från bolagens års- och hållbarhetsrapporter, icke-statliga organisation, akademiska källor samt officiella regeringskällor.



## Statement on principal adverse impacts of investment decisions on sustainability factors

Financial market participant Lyra Financial Wealth AB, LEI 8945000L3AKEHPQK4Z90

### Summary

Lyra Financial Wealth AB, LEI 8945000L3AKEHPQK4Z90 considers principal adverse impacts of its investment decisions on sustainability factors. The present statement is the consolidated statement on principal adverse impacts on sustainability factors of Lyra Financial Wealth AB.

This statement on principal adverse impacts on sustainability factors covers the reference period from 1 January 2022 to 31 December 2022.

Lyra provides portfolios with separate management strategies and investment policies and assesses that the investment decisions may have negative consequences for several sustainability factors. The company has processes to limit adverse impact on sustainability factors such as climate, environment, human rights, anti corruption, labor issues and equality.

The company's strategies to identify and prioritize the adverse impact on sustainability factors is implemented through the criteria determined in the sustainability policy.

The policy is taken into consideration when assessing new and existing funds. The latest version of the policy was approved by Lyra's CEO on 11th of April 2022 and will be updated late fall of 2023 where Lyra will account for how principal adverse impacts on sustainability factors are considered in the portfolio management.

In order to limit the adverse impact as well as sustainability factors in its entirety, contribute to a more sustainable development and at the same time create better conditions to obtain a good risk-adjusted return in the portfolio the company will, via the selected fund managers it is investing through, use the methods of overweight, underweight, exclusion and impact.

For all article 8 funds that the company invests in exclusion is applied, meaning that the funds will exclude companies whose products and services are deemed having significant adverse impact on sustainability factors. These exclusions can differ depending on the fund, but on an overall level will exclude companies deemed involved in controversial sectors where the operations might potentially be of irreversible character for some sustainability factors and companies that go against international norms and conventions.

A part of this process is that Lyra makes sure that the funds we invest in have signed UNPRI and have a well thought out framework for corporate governance. By signing UNPRI the funds agree to act according to the following six principles:

**Principle 1:** We will incorporate ESG issues into investment analysis and decision-making processes.

**Principle 2:** We will be active owners and incorporate ESG issues into our ownership policies and practices.

**Principle 3:** We will seek appropriate disclosure on ESG issues by the entities in which we invest.

**Principle 4:** We will promote acceptance and implementation of the Principles within the investment industry.

**Principle 5:** We will work together to enhance our effectiveness in implementing the Principles.

**Principle 6:** We will each report on our activities and progress towards implementing the Principles.

In order to limit the adverse impact on climate, environment, people and society the company will, through our choice of funds, opt out of certain investments according to set criteria, where at least companies associated with the following products and services will be avoided:

- Companies with revenue coming from controversial weapons.
- Companies with revenue coming from nuclear weapons.

Lyra strives to invest in funds that have a positive impact on the environment, by overweighting (underweighting) companies that contribute to decreased (increased) carbon emissions (PAI1.1 scope 1 and PAI1.2 scope 2).

Although the company strives to opt out of above mentioned products and services, Lyras investments will have adverse impact for the majority of indicators in table 1 in appendix 1. However, by opting out of above mentioned products and services the adverse impact will be limited for some indicators e.g indicators nr 1, 4, 10, 11 and 14. That being said, the mentioned indicators can be prioritized by the company.

The data source for sustainability information is collected from a third-party supplier, that delivers data on a company level. The information includes emissions and other environmental related indicators, as well as assessments of social factors and corporate governance.

The supplier gathers data directly from the companies annual and sustainability reports, NGOs, academia and government sources.

## Description of the principal adverse impacts on sustainability factors

### Indicators applicable to investments in investee companies

Adverse sustainability indicator	Metric	Impact [year n]	Impact [year n-1]	Explanation	Actions taken, and actions planned and targets set for the next reference period
----------------------------------	--------	-----------------	-------------------	-------------	--

### CLIMATE AND OTHER ENVIRONMENT-RELATED INDICATORS

Greenhouse gas emissions	1. GHG emissions	Scope 1 GHG emissions	81,7	NA		
		Scope 2 GHG emissions	23,1	NA		
		Scope 3 GHG emissions	13895	NA		
		Total GHG emissions	14002	NA		
	2. Carbon footprint	Carbon footprint	14002	NA		



	3. GHG intensity of investee companies	GHG intensity of investee companies	14633	NA		
	4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	11,1%	NA		
	5. Share of non-renewable energy consumption and production	Share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources, expressed as a percentage of total energy sources	65,1%	NA		
	6. Energy consumption intensity per high impact climate sector	Energy consumption in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector	1,72	NA		
Biodiversity	7. Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	Share of investments in investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those areas	10,4%	NA		
Water	8. Emissions to water	Tonnes of emissions to water generated	←0,005	NA		

		by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average				
Waste	9. Hazardous waste and radioactive waste ratio	Tonnes of hazardous waste and radioactive waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average	22,8	NA		
<b>INDICATORS FOR SOCIAL AND EMPLOYEE, RESPECT FOR HUMAN RIGHTS, ANTI-CORRUPTION AND ANTI-BRIBERY MATTERS</b>						
Social and employee matters	10. Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	5,74%	NA		
	11. Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance /complaints handling mechanisms to	4,66%	NA		

		address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises				
	12. Unadjusted gender pay gap	Average unadjusted gender pay gap of investee companies	17%	NA		
	13. Board gender diversity	Average ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members	31,5%	NA		
	14. Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons	0,75%	NA		
<b>Indicators applicable to investments in sovereigns and supranationals</b>						
	<b>Adverse sustainability indicator</b>	<b>Metric</b>	<b>Impact [year n]</b>	<b>Impact [year n-1]</b>	<b>Explanation</b>	<b>Actions taken, and actions planned and targets set for the next reference period</b>
Environmental	15. GHG intensity	GHG intensity of investee countries	198,3	NA		
Social	16. Investee countries subject to	Number of investee countries subject to social violations	0,23%	NA		

	social violations	(absolute number and relative number divided by all investee countries), as referred to in international treaties and conventions, United Nations principles and, where applicable, national law				
<b>Indicators applicable to investments in real estate assets</b>						
Adverse sustainability indicator	Metric	Impact [year n]	Impact [year n-1]	Explanation	Actions taken, and actions planned and targets set for the next reference period	
Fossil fuels	17. Exposure to fossil fuels through real estate assets	Share of investments in real estate assets involved in the extraction, storage, transport or manufacture of fossil fuels	NA	NA		
Energy efficiency	18. Exposure to energy-inefficient real estate assets	Share of investments in energy-inefficient real estate assets	NA	NA		
<b>Other indicators for principal adverse impacts on sustainability factors</b>						
No other indicators						
<b>Description of policies to identify and prioritise principal adverse impacts on sustainability factors</b>						
N/A						

**Engagement policies**  
N/A

**References to international standards**  
UNPRI

**Historical comparison**  
N/A – this is the first reporting and for that reason there is no historical data to compare to.