

A. Sammanfattning

Underfonden främjar miljömässiga och sociala egenskaper, men har inte hållbara investeringar som sitt mål. Underfonden kommer att ta hänsyn till ESG (miljömässig, social och bolagsmässig styrning) vid val av investeringsmöjligheter. Som ett exempel kommer underfonden att ta hänsyn till ESG-aspekter som en del av sin due diligence-process med avseende på ett potentiellt investeringsmål.

Underfondens investeringspolicy inkluderar breda ESG-mål såsom miljöhänsyn, intressenters medvetenhet och erkända standarder för god bolagsstyrning. Dessa mål är integrerade i underfondens investeringsstrategi för att bättre hantera risker, generera hållbar långsiktig avkastning och främja miljömässiga, sociala och styrningsmässiga egenskaper. Underfonden följer undantagslistan som den definieras av Norges Bank Investment Management (NBIM), även känd som den norska pensionsfonden. NBIM utesluter företag som bidrar till brott mot grundläggande etiska normer, tillverkar vissa typer av vapen, baserar sin verksamhet på kol eller producerar tobak.

Investeringsstrategin som används för att respektera underfondens hänsynstaganden i samband med ESG är integrerad i fondens övergripande investeringsstrategi. Underfondens portfölj kommer att förvaltas i enlighet med en aktiv investeringsstrategi med tonvikt på grundläggande analys på företags- och makronivå av de bolag som ger ut de instrument som underfonden avser att investera i. Som en del av denna grundläggande analys kommer ESG-relaterade risker och/eller möjligheter att bedömas.

Utöver utförandet av vår egen proprietära analys, använder investeringsförvaltaren också en hållbarhetsplattform från tredje part för att tillhandahålla kvantitativa ESG-analyser för alla investeringar och för att aktivt övervaka anpassningen till omfattande ESG-prestandamått på både företagsnivå och aggregerad portföljnivå. Denna plattform är i första hand kvantitativ till sin natur och erbjuder därför ett värdefullt verktyg för att övervaka ESG-prestanda över tid. Mer specifikt fokuserar underfonden på tre primära metoder. Data och prestandamått relaterade till var och en av dessa ingår i den tredjepartsplattform som används.

Dessa hållbarhetsindikatorer används:

- ESG-riskanalys
- Anpassning av fonden till EU-taxonomi
- Huvudsakliga indikatorer för negativ påverkan (PAI) för fonden

Baserat på den första hållbarhetsindikatorn ovan (ESG-riskanalys) siktar investeringsförvaltaren på att minst 50 % av portföljen ska investeras i företag som har minst 50 % "ESG-poäng", dvs en poäng baserat på en kvantitativ intern analys. Denna interna analys inkluderar flera hållbarhetsfaktorer för att man ska kunna generera en poäng mellan 0–100 % för varje företag/utfärdare.

Underfonden förvaltas aktivt och använder referensvärden för resultatjämförelser.
Underfonden använder dock inte specifikt ett referensindex för att uppnå sina miljömässiga
eller sociala egenskaper.