

A. Samenvatting

Het Subfonds bevordert milieu- en sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingen als doelstelling. Het Subfonds zal ESG-overwegingen (milieu, sociaal en goed ondernemingsbestuur) meenemen bij het selecteren van beleggingsmogelijkheden. Als voorbeeld zal het Subfonds ESG-aspecten beschouwen als onderdeel van het due diligence-proces met betrekking tot een potentiële beleggingsdoelwit.

Het beleggingsbeleid van het Subfonds bevat brede ESG-doelstellingen zoals milieuoverwegingen, bewustzijn van belanghebbenden en erkende normen voor goed ondernemingsbestuur. Deze doelstellingen zijn geïntegreerd in de beleggingsstrategie van het Subfonds om risico's beter te beheren, duurzame langetermijnrendementen te genereren en milieu-, sociale en governancekenmerken te bevorderen. Het Subfonds voldoet aan de uitsluitingslijst zoals gedefinieerd door Norges Bank Investment Management (NBIM), ook bekend als het Noorse Pensioenfonds. NBIM sluit bedrijven uit die bijdragen aan schendingen van fundamentele ethische normen, bepaalde soorten wapens produceren, hun activiteiten baseren op steenkool of tabak produceren.

De beleggingsstrategie die wordt gebruikt om de ESG-overwegingen van het Subfonds te vervullen, is een integraal onderdeel van de algemene beleggingsstrategie van het fonds. De portefeuille van het Subfonds zal worden beheerd volgens een actieve beleggingsstrategie met nadruk op fundamentele analyse op bedrijfs- en macroniveau van de ondernemingen die de instrumenten uitgeven waarin het Subfonds wil beleggen. Als onderdeel van deze fundamentele analyse zullen ESG-gerelateerde risico's en/of kansen worden beoordeeld.

Naast het uitvoeren van onze eigen interne analyse maakt de Beleggingsbeheerder ook gebruik van een externe duurzaamheidsplatform om kwantitatieve ESG-analyses voor alle beleggingen te bieden en om actief de afstemming met uiteenlopende ESG-prestatiemaatstaven op zowel bedrijfs- als geaggregeerd portefeuilleniveau te monitoren. Dit platform is voornamelijk kwantitatief van aard en biedt daardoor een waardevol hulpmiddel om ESG-prestaties in de tijd te volgen. Meer specifiek richt het Subfonds zich op drie primaire methodologieën. Gegevens en prestatimaatstaven met betrekking tot elk van deze zijn opgenomen in het externe platform dat wordt gebruikt.

Gebruikte duurzaamheidsindicatoren:

- ESG-risicoanalyse
- EU-taxonomie-afstemming van het fonds
- Belangrijkste negatieve impactindicatoren (PAI) voor het fonds

Op basis van de eerste hierboven vermelde duurzaamheidsindicator (ESG-risicoanalyse) streeft de Beleggingsbeheerder ernaar dat ten minste 50% van de portefeuille wordt belegd in bedrijven die een minimum van 50% "ESG-score" hebben, d.w.z. gebaseerd op een kwantitatieve interne analyse. Deze interne analyse omvat verschillende duurzaamheidsfactoren om een score tussen 0-100% voor elk bedrijf/emittent te genereren.

Het Subfonds wordt actief beheerd en gebruikt een benchmark voor prestatievergelijkingsdoeleinden. Het Subfonds gebruikt echter geen specifieke benchmarkindex om zijn milieu- of sociale kenmerken te bereiken.