

Mal for opplysninger som gis før avtaler inngås, for de finansielle produktene nevnt i artikkel 8 nr. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og i artikkel 6 første ledd i forordning (EU) 2020/852

Produktnavn: Holberg Rurik

LEI-nummer: 254900GCO9J1390X6W37

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Med **bærekraftig investering** menes en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømål eller et sosialt mål, forutsatt at investeringen ikke gjør betydelig skade på et miljømål eller et sosialt mål, og at foretakene som det er investert i, har god foretaksstyring.

EUs taksonomi er et klassifiseringssystem som er fastsatt i forordning (EU) 2020/852, og som fastsetter en liste over **økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige**. Den nevnte forordningen fastsetter ikke en liste over økonomiske aktiviteter som er sosialt bærekraftige. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan være i samsvar med taksonomien eller ikke.

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

Ja

Nei

Det vil foreta et minimum av **bærekraftige investeringer med et miljømål: ___%**

i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

Det vil foreta et minimum av **bærekraftige investeringer med et sosialt mål: ___%**

Det fremmer miljøegenskaper / sosiale egenskaper, og selv om det ikke har bærekraftig investering som mål, vil det ha en minsteandel med bærekraftige investeringer på ___%

med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

med et sosialt mål

Det fremmer miljøegenskaper / sosiale egenskaper, men **vil ikke foreta noen bærekraftige investeringer**



Hvilke miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper fremmes av dette finansielle produktet?

Bærekraft er en integrert del av fondets investeringsprosess der vi prøver å forstå om selskaper drives i tråd med allmenne miljømessige, etiske og sosiale normer. Vi søker å fremme bærekraft gjennom hvordan vi dokumenterer våre beslutninger. Konsentrerte porteføljer gjør det lettere å vurdere det enkelte selskapets og ledelsens holdning til langsiktig bærekraftig utvikling. Oppfatningen av hva som er bærekraftig og hvilke selskaper som oppfyller ulike kriterier knyttet til ESG er varierende, og tilgang til pålitelig data er ofte mangelfull.

Holberg ønsker å være en aktiv deltaker og kunnskapsbygger i debatten rundt hvordan bærekraft kan forbedre risikovurderinger og investeringsbeslutninger. Dette vil bli gjort både gjennom egne aktiviteter (kundemøter, seminarer, etc.), samt deltakelse og bidrag i eksterne fora. Vi vil også søke å belyse temaet gjennom vår kundekommunikasjon og tilstedeværelse i media.

Bærekraftsindikatorer måler hvordan de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer, oppnås.

De viktigste negative konsekvensene er de mest betydelige negative konsekvensene av investeringsbeslutninger for bærekraftsfaktorer på området miljøspørsmål, sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.

● **Hvilke bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?**

Vi bruker bærekraftsindikatorer fra vår egenutviklede bærekraftmodell, Tellus. Vi rangerer hvert spørsmål fra 1-5 på selskapsnivå og aggregerer på fondsnivå.

Følgende bærekraftsindikatorer på selskapsnivå brukes til å måle oppnåelsen av de miljøegenskapene som fondet fremmer:

- Har selskapet en klimapolicy?
- Har selskapet rapportering ift. egne miljøutslipp? (Scope 1)
- Har selskapet rapportering ift. indirekte miljøutslipp? (Scope 2)
- Har selskapet en strategi og konkrete planer for å redusere miljøavtrykket?
- Støtter selskapet Parisavtalen og/eller Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD)?
- Har selskapet knyttet sine klimamål opp mot FNs bærekraftsmål?
- Rapporterer selskapet til CDP?
- Porteføljeforvalters vurdering av kvaliteten på selskapets rapportering på miljø.
- Porteføljeforvalters vurdering av selskapets utslipp.
- Porteføljeforvalters vurdering av selskapets utslipp i forhold til andre i samme bransje.
- Porteføljeforvalters vurdering av selskapets måling og gjennomføring av etablerte miljøtiltak.
- Porteføljeforvalters vurdering av selskapets strategi for sirkulær økonomi.

Følgende bærekraftsindikatorer på selskapsnivå brukes til å måle oppnåelsen av de sosiale egenskapene som fondet fremmer:

- Porteføljeforvalters vurdering av selskapets policy for avlønning av ulike nivåer, kjønn og mht. mangfold for øvrig.
- Porteføljeforvalters vurdering av selskapets arbeid ift. likestilling og mangfold.
- Porteføljeforvalters vurdering av selskapets stabilitet i arbeidsstokken.
- Porteføljeforvalters vurdering av kvaliteten på selskapets rapportering på HMS.
- Porteføljeforvalters vurdering av selskapets retningslinjer ift. minstelønn.
- Porteføljeforvalters vurdering av selskapets retningslinjer ift. rett til å organisere seg.
- Porteføljeforvalters vurdering av selskapets ivaretagelse av ansatte mht. sosial sikkerhet (forsikring og pensjonsordninger).
- Porteføljeforvalters vurdering av overordnede retningslinjer og policyer for oppfølging av SRI i egne og leverandørens verdikjeder.
- Har selskapet vært i kontroverser ift. lokale eller nasjonale myndigheter?

● **Hva er målene for de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis har til hensikt å foreta, og hvordan bidrar den bærekraftige investeringen til slike mål?**

Ikke relevant.

● **På hvilken måte forårsaker ikke de bærekraftige investeringene, som det finansielle produktet delvis har til hensikt å foreta, noen betydelig skade for noen av de miljømessig eller sosialt bærekraftige investeringsmålene?**

Ikke relevant.

— Hvordan er det tatt hensyn til indikatorene for negative konsekvenser for bærekraftsfaktorer?

Ikke relevant.

— På hvilken måte er de bærekraftige investeringene i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter? Nærmere opplysninger:

Ikke relevant.



Tar dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative konsekvensene for bærekraftsfaktorer?

Ja, fondet tar hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer. Fondet investerer i selskaper med bærekraftige forretningsmodeller og vil blant annet søke å unngå selskaper som utnytter knappe naturressurser og misbruker arbeidskraft. Ved å benytte Tellus-modellen som en integrert del av analyseprosessen, sørger vi for en konsistent gjennomgang av hvert enkelt selskap med hensyn til bærekraft. Fondet vil søke å redusere de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer over tid og etter hvert som det blir mer pålitelig data tilgjengelig. I henhold til artikkel 11 nr. 2 i forordning (EU) 2019/2088 vil rapporteringen av de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer fremkomme i fondets årsrapport.

Nei



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

Holberg er en aktiv forvalter med en målsetting om å skape høyest mulig risikostjert avkastning over tid i forhold til fondets investeringsunivers. Porteføljeforvalter søker å investere i selskaper med fokus på langsiktig verdiskapning tuftet på en bærekraftig forretningsmodell.

- **Hvilke bindende elementer i investeringsstrategien benyttes for å velge ut investeringer med henblikk på å oppnå hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?**

Bærekraft integreres gjennom:

1. *Vår egen analysemodell, Tellus*
2. *Eksklusjon og overvåkning*
3. *Aktivt eierskap*

Holberg har utviklet Tellus-modellen, som er vårt eget analyseverktøy for bærekraft, der vi har etablert felles kriterier og krav til kvalitet i selskapene som kan inngå i våre porteføljer. Gjennom denne integrasjonen øker vi vår forståelse for og hensyntar en større del av risikobildet knyttet til våre investeringer. En hendelse relatert til bærekraft kan påvirke en enkelt investering direkte eller kan ha en bredere innvirkning på en bransje, et geografisk område eller et land, som kan påvirke fondets portefølje i sin helhet. Integrering av bærekraftsrisiko i konstruksjonen av porteføljen bidrar til vårt mål om god risikostjert avkastning.

Tellus er vår faktabaserte metode for å systematisere bærekraftsrisiko og analyse, og en effektiv måte å overvåke hver enkelt investering over tid.

Vi benytter også et sett med eksklusjonskriterier som er basert på Statens Pensjonsfond Utland sine retningslinjer. Vi har i tillegg valgt å ekskludere gambling og pornografi fra vårt investeringsunivers. Vi ønsker at våre selskaper opererer i tråd med internasjonale normer, herunder UN Global Compact. Våre aksjefond screenes av Sustainalytics' online database for «Global Standard Screening».

I tillegg utfører vi aktivt eierskap for å påvirke selskapene til forbedring. Som en aktiv forvalter med konsentrerte porteføljer har vi en investeringsfilosofi som er tuftet på tett oppfølging av selskapene vi er investert i. Samtaler med ledelsen og stemmegivning på generalforsamlinger er to av virkemidlene vi kan benytte for å bidra til transparens for våre andelseiere. Holbergs retningslinjer for bruk av stemmerett og oversikt over hva vi stemmer på generalforsamlinger er tilgjengelig på nettsiden.

- **Hvor stor er minsteandelen for å redusere omfanget av de investeringene som ble vurdert før investeringsstrategien ble anvendt?**

Fondet har ikke en forpliktelse om å redusere omfanget av investeringer med en minsteandel.

Investeringsstrategien styrer investeringsbeslutninger basert på faktorer som for eksempel investeringsmål og risikotoleranse.

God foretaksstyring omfatter forsvarlige forvaltningsstrukturer, forholdet til de ansatte, godtgjøring til medarbeidere og overholdelse av skattereglene.

● **Hvilke retningslinjer gjelder for å vurdere god foretaksstyring i de foretakene som det er investert i?**

Porteføljeforvalter skal være tett på og benytte all tilgjengelig informasjon for å forstå porteføljeselskapets forretningsmodell, herunder hvilke risikofaktorer som påvirker selskapets styring, drift og verdiskapning. Ledestillit og tydelig aksjonærfokus er sentrale forutsetninger for god foretaksstyring, og er sentrale fokusområder i Holbergs investeringsprosess.

Porteføljeforvalter gjør vurderinger av porteføljeselskapenes styringspraksis ved hjelp av Holbergs egenutviklede analysemodell, Tellus.

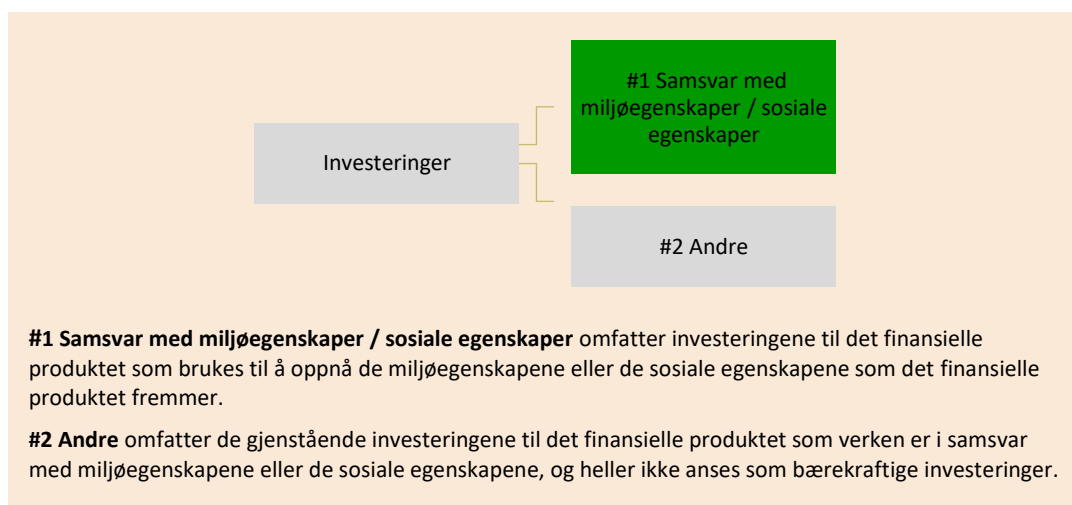


Hvilken fordeling av eiendeler er planlagt for dette finansielle produktet?

Fondet skal i hovedsak investere i aksjer som er notert eller har en vesentlig del av sin virksomhet, i vekstmarkeder. Fondets midler vil hovedsakelig investeres i utviklingsmarkeder.

Alle fondets investeringer er omfattet av de bindende elementene i investeringsstrategien, som er beskrevet over.

Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.



● **Hvordan oppnår bruken av derivater de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer?**

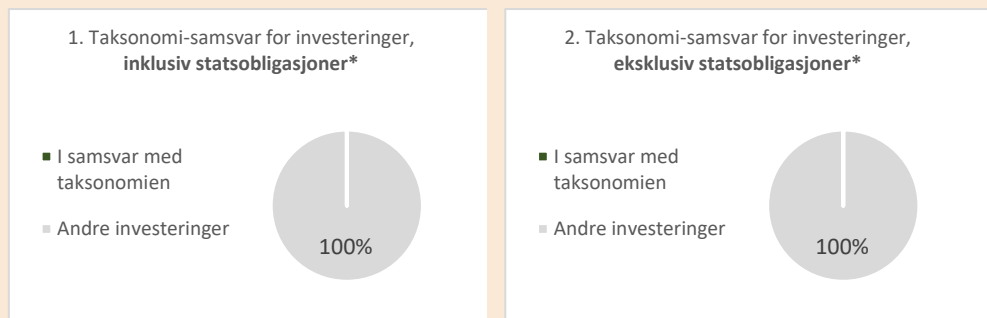
Fondet bruker ikke derivater for å oppnå miljøegenskaper eller sosiale egenskaper.



I hvilket minste omfang er bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

Fondet har ikke definert en minsteandel for bærekraftige investeringer med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi.

De to diagrammene nedenfor viser med grønt den laveste prosentdelen av investeringer som er i samsvar med EUs taksonomi. Ettersom det ikke finnes noen hensiktsmessig metode for å fastsette taksonomi-samsvaret for statsobligasjoner*, viser det første diagrammet taksonomi-samsvaret for alle investeringene til det finansielle produktet inklusiv statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomi-samsvaret bare for investeringene til det finansielle produktet eksklusiv statsobligasjoner.



* I disse diagrammene omfatter «statsobligasjoner» alle eksponeringer mot stater

● **Hvilken minsteandel utgjorde investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter?**

Fondet har ikke definert en minsteandel for investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter.



Hvilken minsteandel utgjorde bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke var i samsvar med EUs taksonomi?

Fondet har ikke definert en minsteandel for bærekraftige investeringer med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi.



Hvilken minsteandel utgjorde sosialt bærekraftige investeringer?

Fondet har ikke definert en minsteandel for sosialt bærekraftige investeringer.



Hvilke investeringer er tatt med under "#2 Andre", hva er formålet med dem, og finnes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

Investeringer som kan falle under "#2 Annet" er kontantposisjoner som kan være nødvendige for porteføljeforvaltningsformål.



Er en bestemt indeks utpekt som referanseverdi for å avgjøre om dette finansielle produktet er i samsvar med de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som det fremmer?

Det er ikke utpekt en indeks som referanseverdi for å avgjøre om fondet er i samsvar med de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som det fremmer.

● **Hvordan blir det sikret at referanseverdien løpende er i samsvar med hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer?**

Ikke relevant.

- **Hvordan blir det sikret at investeringsstrategien løpende er i samsvar med indeksens metode?**

Ikke relevant.

- **Hvordan skiller den utpekte indeksen seg fra en relevant bred markedsindeks?**

Ikke relevant.

- **Hvor finnes metoden som brukes til å beregne den utpekte indeksen?**

Ikke relevant.



Hvor finner jeg mer produktspesifikk informasjon på nettet?

Mer produktspesifikk informasjon finner du på dette nettstedet:

<https://www.holberg.no/vaare-fond/holberg-rurik-a/>