

Bærekraftsrelaterte opplysninger for Eika Balansert

1. Sammendrag

Dette dokumentet beskriver hvordan Eika Kapitalforvaltning AS (EKF) jobber med å inkludere bærekraft i forvaltningen av verdipapirfondet Eika Balansert. Informasjonen i dette dokumentet er utarbeidet i henhold til Offentliggjøringsforordningen (Sustainable Finance Disclosure Regulation (Regulation (EU) 2019/2088, SFDR)).

Dette fondet rapporterer etter artikkel 8 i Offentliggjøringsforordningen. Det vil si at fondet fremmer miljøegenskaper og sosiale egenskaper gjennom sine investeringer, men har ikke forpliktet seg til å gjøre bærekraftige investeringer. Minst 80 % av investeringene skal bidra til å oppnå de miljømessige eller sosiale egenskapene som fondet fremmer.

EKF integrerer bærekraft i investeringsprosessen på to overordnede måter:

- å vurdere og integrere hvordan miljømessige, sosiale og styringsrelaterte forhold kan påvirke investeringens verdi
- å vurdere og integrere hvilken påvirkning investeringene kan ha på miljø og samfunn

Investeringsstrategien bygger på EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko* samt *Erklæring om investeringsbeslutningers viktigste negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer*. Retningslinjene utgjør et viktig rammeverk for å sikre at fondet fremmer miljømessige egenskaper og sosiale egenskaper i tråd med EKF's verdigrunnlag.

Verktøyene som benyttes for å fremme disse egenskapene inkluderer ekskludering av selskaper, aktivt eierskap og porteføljustisering. Investeringer vurderes før de inkluderes i universet gjennom screening mot ESG-data og ekskludering av selskaper som bryter med EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier. Forvalterne utøver aktivt eierskap og vektlegger bærekraftsrisiko og påvirkning på bærekraftsfaktorer gjennom selskapsdialog og stemmegivning for å påvirke selskaper i positiv retning. Ved manglende forbedring eller der selskaper bryter med EKF's forventninger, kan selskaper ekskluderes fra investeringsuniverset.

For å måle oppnåelsen av de miljømessige egenskapene og sosiale egenskapene som fondet fremmer, benyttes indikatorer for negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer (PAI-indikatorer) og overholdelse av EKF's ekskluderingskriterier. Bærekraftsindikatorene overvåkes daglig med data fra Sustainalytics og Stamdata, i tillegg til at EKF gjør egne analyser og evalueringer. EKF vurderer kvaliteten på datakildene løpende og fører dialog med dataleverandørene for å øke kvalitet og tilgjengelighet på bærekraftsdata.

Fondets referanseindeks er en sammensatt indeks som består av 50 % VINX Benchmark Cap NOK NI og 50 % NORM.

2. Ingen bærekraftige investeringsmål

Fondet fremmer miljømessige egenskaper og sosiale egenskaper, men har ikke forpliktet seg til å foreta noen bærekraftige investeringer. Det er ikke til hinder for at slike investeringer kan være en del av fondet.

3. Det finansielle produktets miljømessige eller sosiale egenskaper

Fondet fremmer følgende egenskaper:

- Miljømessige egenskaper: begrensning av klimagassutslipp og ansvarlig ressursbruk (inkl. påvirkning på biologisk mangfold og eksponering mot avskoging)
- Sosiale egenskaper: respekt for menneskerettigheter, arbeidsrettigheter og ansvarlighet i verdikjeden

Fondet fremmer selskaper som reduserer porteføljens bidrag til klimagassutslipp og global oppvarming gjennom lav eksponering mot produkter og aktiviteter med høye utslipp. Videre fremmer fondet selskaper med ansvarlig ressursbruk som kan bidra til mindre avskoging og tap av biologisk mangfold. Fondet fremmer også selskaper som etterlever FNs Global Compact, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper om ansvarlig næringsliv. Fondet fremmer disse egenskapene ved å screene og ekskludere selskaper som bryter med EKF's ekskluderingskriterier, samt gjennom utøvelse av aktivt eierskap for å påvirke selskaper i en positiv retning.

4. Investeringsstrategi

Fondet fremmer miljømessige egenskaper og sosiale egenskaper gjennom sine investeringer, men har ikke bærekraftige investeringer som formål. Investeringsstrategien operasjonaliseres ved EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko* samt *Erklæring om investeringsbeslutningers viktigste negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer*. EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko* beskriver hvordan investeringenes styringspraksis vurderes.

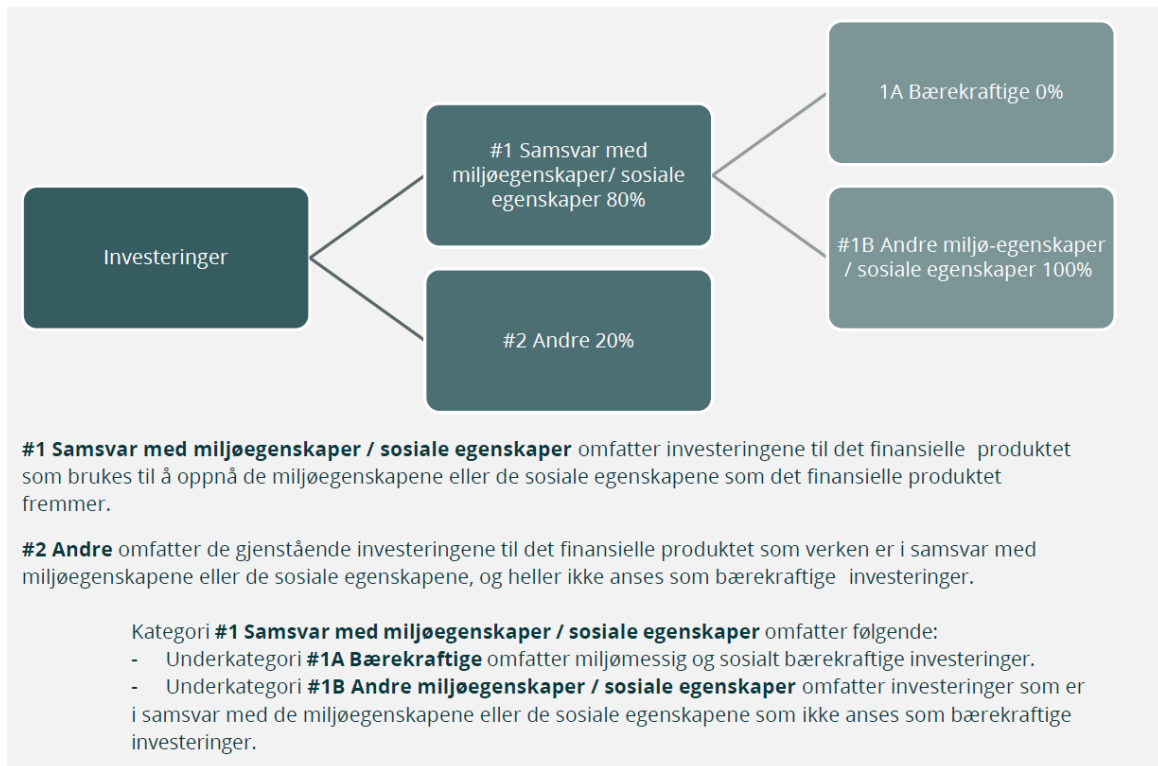
For å fremme miljømessige egenskaper og sosiale egenskaper benyttes følgende verktøy:

- Ekskludering av selskaper: EKF unngår investeringer i selskaper som har negativ påvirkning på miljøet eller samfunnet, og benytter ekskludering som en siste utvei dersom et selskap ikke viser vilje til forbedring etter gjennomført selskapsdialog.
- Aktivt eierskap: EKF jobber aktivt med selskaper for å påvirke dem i en positiv retning og benytter bærekraftsrisiko og selskapers negative påvirkning på bærekraftsfaktorer som grunnlag for dialog og stemmegivning.
- Porteføljejustering: EKF benytter selskapers nivå av bærekraftsrisiko og negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer for å vurdere om posisjoner i et selskap skal justeres.

Fondets finansielle målsetting er over tid å gi andelseier best mulig avkastning etter kostnader i forhold til fondets risiko. Ytterligere beskrivelse av fondets investeringsmandat finnes på fondets side.

5. Andel av investeringene

Fondet fremmer miljømessige egenskaper og sosiale egenskaper, men har ikke bærekraftige investeringer som formål og har ikke forpliktet seg til å foreta noen bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi. Fondet har en minsteandel på 80 % av investeringer som brukes til å oppnå miljømessige egenskaper eller sosiale egenskaper. De resterende 20 % kan bli investert i kontanter og derivater. Fondets andeler i kontanter utgjør fondets tilleggslikviditet. I den grad fondet kan benytte derivater er dette nærmere beskrevet i fondets prospekt. Det blir ikke tatt hensyn til minimumsmiljømessige eller sosiale sikkerhetstiltak for investeringene inkludert under «Andre».



6. Overvåkning av miljømessige eller sosiale egenskaper

Følgende bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av de miljømessige egenskapene og sosiale egenskapene som fondet fremmer:

- Indikatorer for negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer (PAI-indikatorer)
- Overholdelse av EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier

Fondets miljømessige egenskaper og sosiale egenskaper overvåkes av porteføljeforvaltere samt avdelingene for risiko, compliance og bærekraft. Bærekraftsindikatorene overvåkes daglig ved hjelp av detaljert bærekraftsdata fra Sustainalytics og Stamdata. Dataene omfatter alle selskaper i investeringsuniverset og danner grunnlag for vurdering av selskapenes miljømessige, sosiale og forretningsetiske egenskaper (ESG). Mer informasjon om indikatorene EKF anvender finnes i dokumentet *Erklæring om investeringsbeslutningers viktigste negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer*.

7. Metodikk

EKF måler status og progresjon på PAI-indikatorene regelbundet for å måle oppnåelsen av fondenes bærekraftsegenskaper, og benytter denne innsikten i investeringsprosessen. PAI-indikatorene integreres i EKF's investeringsbeslutninger, og de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer håndteres gjennom aktivt eierskap, porteføljjustering og ekskluderinger slik det står beskrevet i EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*. Dersom det ikke oppnås forbedring mot PAI-indikatorene vil retningslinjene ses over for å sikre at rett tiltak og mål er satt opp for å redusere de negative konsekvensene.

Videre følger fondet EKF's ekskluderingskriterier basert på både atferds- og produktrelaterte forhold. Disse kriteriene anvendes aktivt i screeningprosessen, som gjennomføres med støtte fra dataleverandøren

Sustainalytics. Dersom datagrunnlaget er utilstrekkelig, utfører EKF egne analyser og innhenter supplerende informasjon. EKF har som mål å identifisere og ekskludere selskaper som utgjør en uakseptabel risiko for brudd på grunnleggende etiske normer og produksjon eller salg av produkter som strider mot EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko*.

8. Datakilder og databehandling

EKF benytter flere eksterne leverandører på bærekraftsdata på selskapsnivå, inkludert Sustainalytics og Stamdata. Dataleverandørene benyttes som en integrert del av investeringsbeslutningene for å vurdere bærekraftsrisiko og investeringers negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer, samt for å screene mot involvering i alvorlige kontroverser, etterlevelse av internasjonale normer og brudd mot EKF's ekskluderingskriterier på atferds- og produktnivå.

Dataene lastes inn og overvåkes daglig for alle selskaper i investeringsuniverset og inngår i den løpende risikovurderingen og oppfølgingen av fondets portefølje. Ved å bruke tilgjengelig data på bærekraftsindikatorer kan EKF måle oppnåelsen av de miljømessige egenskapene og sosiale egenskapene som fondet fremmer og følge utviklingen over tid.

EKF's bruk av datakilder og databehandling er nærmere beskrevet i EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko* og *Erklæring om investeringsbeslutningers viktigste negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer*.

9. Begrensninger i metodikk og data

EKF vurderer løpende kvaliteten av dataen fra de eksterne leverandørene. Det foreligger enkelte begrensninger knyttet til tilgjengelighet og kvalitet på bærekraftsinformasjon fra dataleverandørene. For rentefondene er datadekningen noe lavere enn for aksjefondene, ettersom EKF er avhengig av at de underliggende selskapene rapporterer relevant bærekraftsinformasjon for at dataleverandørene skal kunne levere fullstendige data. Manglende rapportering kan derfor medføre lavere dekning på bærekraftsdata. I tillegg kan det oppstå utfordringer ved sammenligning av data mellom ulike leverandører, da variasjoner i metodikk kan gi avvik i resultatene.

Dersom datagrunnlaget er begrenset i form av tilgjengelighet eller kvalitet, gjør EKF en egen helhetlig vurdering av den enkelte investeringen og innhenter supplerende informasjon. For å forbedre dekningen på bærekraftsdata er EKF i dialog med dataleverandørene for å øke antall selskaper med tilgjengelig bærekraftsinformasjon.

10. Aktsomhetsvurderinger

Ifølge OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper skal aktsomhetsvurderinger forstås som en prosess der selskap kan kartlegge, forebygge, begrense og gjøre rede for hvordan de håndterer eksisterende og mulige negative konsekvenser av sin virksomhet.

EKF's *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko* beskriver hvordan investeringer vurderes før de inkluderes i investeringsuniverset. Dette gjøres gjennom screening mot og ekskludering av selskaper som bryter med EKF's atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier. I tillegg til de bindende ekskluderingskriteriene vektlegger EKF vurdering av investeringenes bærekraftsrisiko, negative påvirkning på bærekraftsfaktorer og involvering i alvorlige kontroverser. EKF har som mål å identifisere og ekskludere

selskaper som utgjør en uakseptabel risiko for brudd på grunnleggende etiske normer eller brudd mot retningslinjene.

Fondets investeringer vurderes før de inkluderes i investeringsuniverset, og det gjøres løpende kontroller av selskapenes etterlevelse gjennom hele investeringsperioden.

11. Retningslinjer for aktivt eierskap

EKF sine forvaltere utøver aktivt eierskap gjennom selskapsdialog og stemmegivning ved generalforsamlinger. Målet er å sikre at investeringene er i samsvar med EKFs retningslinjer samt internasjonale prinsipper og norsk lovgivning. Bærekraftsrisiko og negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer benyttes som grunnlag for aktivt eierskap for å påvirke selskaper i positiv retning. I utøvelsen av aktivt eierskap prioriteres selskapsdialog og stemmegivning basert på EKFs eierandel, selskapets størrelse, alvorlighetsgraden av et potensielt brudd og den forventede effekten av eierskapsutøvelsen.

Dersom utfallet av selskapsdialog eller stemmegivning ikke er tilfredsstillende, kan forvalterne velge å selge ned posisjonen i selskapet eller ekskludere selskapet fra fondenes investeringsunivers. Ekskludering anses som en siste utvei i tilfeller der selskaper ikke viser vilje til forbedring, eller der selskapene bryter med EKFs forventninger. Retningslinjer for aktivt eierskap er nærmere beskrevet i EKFs *Retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko* og *Policy for utøvelse av eierskap*.

12. Referanseindeks

Fondets referanseindeks er en sammensatt indeks som består av 50 % VINX Benchmark Cap NOK NI og 50 % NORM. Fondet bruker ikke en referanseindeks som er i tråd med de miljømessige egenskapene eller sosiale egenskapene som fondet fremmer.