

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: Verdipapiret Fondsfinans Utbytte

LEI-nummer: 529900OSETROGG0L9447

## Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

### Har dette fondet et mål om bærekraftige investeringer?

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 som mål en bærekraftig investering, vil det ha en minsteandel på \_\_\_% av bærekraftige investeringer

- 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 investeringer 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?

Fondsfinans Utbytte har et mål om å fremme sosiale egenskaper og miljøegenskaper, både som en del av investeringsstrategien og i utøvelse av eierrettigheter.

Fondet fremmer **sosiale egenskaper** ved å unngå å investere i selskaper eller bransjer som etter vår vurdering ikke er samfunnstjenlige. Dette innebærer at fondet utelukker selskaper som produserer, har som kjernevirksomhet eller medvirker til (avhengig av om det er et produkt- eller adferdsbasert utelukkelseskriterium):

- Tobakk eller tobakksvare<sup>1</sup>
- Pornografisk materiale<sup>2</sup>
- Alkohol<sup>3</sup>

<sup>1</sup> For tobakk er terskelen satt til 0% (etter de etiske retningslinjene for SPU).

<sup>2</sup> For pornografisk materiale er terskelen satt til 5%.

<sup>3</sup> For alkohol er terskelen satt til 5%.

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, følger god styringspraksis.

**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.



- Gambling som kjernevirksomhet<sup>4</sup>
- Cannabis til rusformål<sup>5</sup>
- Selskaper som produserer våpen som ved normal anvendelse bryter med grunnleggende humanitære prinsipper
- Selskaper som selger militært utstyr til sanksjonerte regimer<sup>6</sup>.
- Selskaper som medvirker til grov eller systematisk krenkelse av arbeids- og menneskerettigheter (herunder barnarbeid eller annen utnyttelse av barn)
- Grov korrupsjon
- Andre grove brudd på grunnleggende etiske normer

Fondet fremmer **miljøegenskaper** ved å utelukke selskaper som:

- Baserer sin virksomhet på utvinning av, eller kraftproduksjon fra, termisk kull<sup>7</sup>.
- Medvirker til alvorlig miljøskade.

Når det gjelder klimaspørsmål ønsker fondet å være en aktiv eier og pådriver for at selskapene det investeres i omstiller seg til en lavkarbonøkonomi i tråd med Parisavtalen. Fondet fremmer miljøegenskaper ved å oppfordre alle porteføljeselskapene til å ha et mål om å oppnå netto null-utslipp innen 2050.

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

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

- Utelukkelse:
  - Ved en investering i et nytt selskap må forvalter gjøre en «Pre-Investment Screening» for å kontrollere at selskapet ikke bryter med fondets eksklusjonskriterier. Videre screener vi fondets portefølje på månedlig basis, ved bruk av data fra en ekstern ESG dataleverandør, for å sikre at fondets eksponering ikke bryter med våre eksklusjonskriterier.
  - Vi vil måle, og rapportere om, fondets eksponering mot ekskluderte selskaper/aktiviteter, med forventning om at dette vil være 0%.
- Aktivt eierskap mot selskaper uten mål om netto null-utslipp:
  - Vi vil gjennomføre en årlig kartlegging av andelen porteføljeselskaper med og uten mål om netto null-utslipp. Vi vil gjennom aktivt eierskap oppfordre alle selskaper som ikke har satt et mål om netto null-utslipp innen 2050, til å utarbeide og publisere et nullutslipp-mål med tilhørende strategi.
  - Vi har som mål at vi hvert år henvender oss til alle porteføljeselskapene uten netto-null mål.

● ***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.

<sup>4</sup> For gambling er terskelen satt til 5%.

<sup>5</sup> For cannabis til rusformål er terskelen satt til 0% (etter de etiske retningslinjene for SPU).

<sup>6</sup> Typer våpen ekskludert er de som ved normale anvendelse bryter med grunnleggende menneskerettigheter. Dette inkluderer kjernevåpen, klasebomber og antipersonelle landminer. For slike våpen er terskelen satt til 0% (etter de etiske retningslinjene for SPU).

<sup>7</sup> Her er terskelen for eksklusjon satt til 30% (etter de etiske retningslinjene for SPU).

**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 miljømessige eller sosialt bærekraftige investeringsmålene?**

Ikke relevant.

— Hvordan er det tatt hensyn til indikatorene for negative påvirkninger på bærekraftsindikatorer?

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

*EU's taksonomi fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade som innebærer at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke bør gjøre betydelig skade på EU's taksonomi-mål, og er ledsaget av spesifikke EU-kriterier.*

Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige. Den gjenstående delen av dette finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige.

*Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.*

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



**Tar dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer?**

Ja,

Nei



**Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?**

Fondsfinans Utbytte er et aktivt forvaltet aksjefond som er hovedsakelig investert i selskaper børsnotert i Norge. Fondet vil fortrinnsvis investere i kvalitetsselskaper med høy kapitalavkastning, solid balanse og langsiktig potensial til å utbetale utbytte (etter forvalters vurdering). Fondet har som mål å gi høyest mulig langsiktig avkastning i forhold til referanseindeksen og innenfor fondets investeringsrammer. Fondet har normalt en langsiktig investeringshorisont, men porteføljen tilpasses endrede kurser, markedsforhold og fremtidsutsikter. En bevisst holdning til risiko er et sentralt element i investeringsstrategien. Fondsfinans Utbytte har en konsentrert portefølje som tillater at investeringene kan følges opp tett.

Fondsfinans Utbytte har et mål om å fremme både sosiale- og miljøegenskaper som en del av investeringsstrategien og i utøvelse av eierrettigheter. Fondet fremmer sosiale egenskaper ved å unngå å investere i selskaper eller bransjer som etter vår vurdering ikke er samfunnstjenlige. Dette innebærer at vi utelukker selskaper som produserer tobakk eller tobakksvarer, cannabis, pornografisk materiale, alkohol eller som har gambling som kjernevirksomhet.

I tillegg ekskluderer fondet selskaper som produserer våpen som ved normal anvendelse bryter med grunnleggende humanitære prinsipper og selskaper som selger militært utstyr til sanksjonerte regimer.

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

Fondet forsøker etter beste evne å unngå å investere i selskaper som medvirker til grov eller systematisk krenkelse av arbeids- og menneskerettigheter (herunder barnarbeid eller annen utnyttelse av barn), grov korrupsjon eller andre grove brudd på grunnleggende etiske normer.

Fondet fremmer miljøegenskaper ved å utelukke selskaper som baserer sin virksomhet på utvinning eller av, eller kraftproduksjon fra, termisk kull. Videre forsøker fondet etter beste evne å unngå å investere i selskaper som medvirker til alvorlig miljøskade. Når det gjelder klimaspørsmål ønsker vi å være en aktiv eier og pådriver for at selskapene vi investerer i omstiller seg til en lavkarbonøkonomi i tråd med Parisavtalen. Fondet fremmer miljøegenskaper ved å oppfordre alle porteføljeselskaper til å ha et mål om å oppnå netto null-utslipp innen 2050.

### **Bærekraftsrisiko**

Vi integrerer bærekraftsrisiko (ESG-relaterte risikoer og muligheter) på like linje med andre relevante risikofaktorer i våre investeringsanalyser og -beslutninger. Det innebærer at vi analyserer miljømessige, sosiale og styringsrelaterte aspekter og hendelser som kan ha en vesentlig negativ innvirkning på investeringens verdi. Vi baserer våre analyser på informasjon fra blant annet selskapenes offentlige rapporter og presentasjoner, medieomtaler og leverandører av finansiell og ESG-relatert informasjon. Basert på våre analyser kan vi justere for eksempel våre anslag for fremtidig inntjening, fremtidig nedskrivning av eiendelens verdier og/eller endrer den risikopremien som vi bruker i våre investeringskalkyler. I tillegg kan vi inngå i dialog med selskaper som vi mener burde redusere sin bærekraftsrisiko, både for å hjelpe selskapene og for å redusere risikoen i våre investeringer. Dersom bærekraftsrisikoen anses å være for stor, eller selskapene ikke er villige til å gjøre noe med risikoen, unnlater vi å investere i disse selskapene.

### **Bærekraftsrisikos betydning for avkastningen**

Bærekraftsrisikoer og -muligheter som kan være relevant for fondets beslutninger om investering i enkelt-selskaper er knyttet til, men ikke begrenset av, miljørisiko, sosial risiko og virksomhetsstyringsrisiko. Konsekvensene av bærekraftsrisiko er mange og varierer med blant annet risikotype, finansielle instrumenter, geografiske områder og sektorer. Vurderingen av sannsynlig innvirkning av bærekraftsrisiko på fondets avkastning vil derfor avhenge av hvilke selskaper og finansielle instrumenter som er inkludert i fondets portefølje til enhver tid. Bærekraftsrisiko kan føre til verdiendring på finansielle instrumenter, behov for tilførsel av kapital eller påvirke det enkelte selskaps evne til å betale utbytte eller betjene sine finansielle forpliktelser.

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

Fondsfinans Utbytte forplikter seg til å bruke aktivt eierskap til å oppfordre alle selskapene i porteføljen, som ikke har mål om netto null-utslipp innen 2050, om å utarbeide og publisere et mål.

Fondet forplikter seg til å ikke investere i selskaper som bryter med våre eksklusjonskriterier. Før en investering blir foretatt plikter forvalter å kontrollere om det aktuelle investeringsobjektets virksomhet kan være i strid med våre retningslinjer for eksklusjon. Videre blir alle aksjefond screenet på månedlig basis mot data fra en ekstern ESG dataleverandør, for å avdekke eventuelle brudd med våre retningslinjer og å sikre at fondet ikke investerer i selskaper som er ekskludert.

Hvis vi oppdager at selskaper, der fondet har aksjer, bryter med våre retningslinjer for eksklusjon, vil aksjeinnehavet bli avhendet på en måte som best mulig ivaretar andelseiernes interesser.

- **Med hvor stor minsteandel har man forpliktet seg til å redusere omfanget av de investeringene som ble vurdert før investeringsstrategien ble tatt i bruk?**

Fondet har ingen forpliktelse til å redusere omfanget av investeringer med en minsteandel.

- **Hvilke retningslinjer gjelder for vurdering av god styringspraksis i de foretakene som det er investert i?**

Fondsfinans Kapitalforvaltning er opptatt av sunne eierstyringsprinsipper og langsiktig verdiskaping. Vi forventer at styring og drift i de selskapene som fondet er investert i, er i samsvar med de etablerte standardene for selskapsstyring som fremgår i OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og i Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (NUES). Vi ønsker at selskapene vi investerer i skal ha en reflektert aksjonærpolitikk, likebehandle aksjonærene, være åpne og vise samfunnsansvar. Fondsforvalteren forventes å vurdere selskapsstyringen i porteføljeselskapene i tråd med disse retningslinjene.

Vi vil bruke aktivt eierskap for å påvirke der vi mener det vil være verdiskapende for selskapene og våre andelseiere. Fondsfinans Kapitalforvaltning vil, blant annet gjennom dialog med ledelsen, deltagelse på generalforsamlinger og ved utøvelse av stemmerett, søke å medvirke til at gode prinsipper for eierstyring og selskapsledelse etterleves.

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

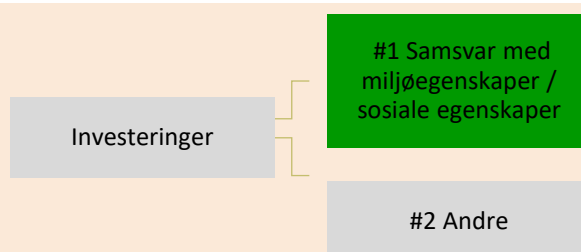


**Fordeling av eiendeler** beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.

## Hvilken fordeling av eiendeler er planlagt for dette finansielle produktet?

Minst 80% prosent av fondets investeringer skal være i samsvar med de miljøegenskaper og sosiale egenskaper som fondet fremmer.

Opptil 20% av beholdningene i fondet kan være i kategorien «andre». Dette vil normalt omfatte kontantbeholdningen, som iht. UCITS regler ikke kan overstige 20%.



**#1 Samsvar med miljøegenskaper / sosiale egenskaper** omfatter investeringene til det finansielle produktet som brukes til å oppnå de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer.

**#2 Andre** omfatter de gjenstående investeringene til det finansielle produktet som verken er i samsvar med miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene, og heller ikke anses som bærekraftige investeringer.

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

Fondet har i henhold til vedtektene adgang til å inngå avtaler om derivater. Fondet vil normalt ikke anvende derivater.

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av

- **omsetning** som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i,
- **investeringsutgifter** (CapEx) som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi,
- **driftsutgifter** (OpEx) som gjenspeiler grønn drifts-virksomhet i foretak som det er investert i.



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

Ikke relevant.

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

**Muliggjørende aktiviteter** gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål.

**Omstillingsaktiviteter** er aktiviteter der lavutslippsalternativer ennå ikke er tilgjengelige, og som blant annet har utslippsnivåer for klimagasser som tilsvarer de beste prestasjonene.

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

Ikke relevant.



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

Ikke relevant.



Hvilken minsteandel utgjorde sosialt bærekraftige investeringer?

Ikke relevant.



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

Opptil 20% av beholdningene i fondet kan være i kategorien «andre». Dette vil normalt omfatte kontantbeholdningen, som iht. UCITS regler ikke kan overstige 20%.



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?

Fondets referanseindeks er Oslo Børs Fondsindeks, men fondet har ingen referanseindeks som hensyntar miljøegenskapene og de sosiale egenskapene.

**Referanseverdier** er indekser som benyttes for å måle om det finansielle produktet oppnår de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som de 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 avviker 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: [Utbytte - Fondsfinans Kapitalforvaltning](#)