

Bærekraftsrelaterte opplysninger for Heimdal Jorde

Artikkel 10 (SFDR) - Sist oppdatert 25.04.2024

Sammendrag

Dette dokumentet har formål å beskrive den integrerte tilnærmingen til bærekraft i forvaltningen av Heimdal Jorde. Tilnærmingen bygger på Heimdal Forvaltnings vedtatte [retningslinjer for bærekraft](#) og [retningslinjer for aktiv eierskapsutøvelse](#). Retningslinjene er gjeldende for alle fond forvaltet av Heimdal Forvaltning AS. Bærekraftsrelatert informasjon i henhold til EUs Offentliggjøringsforordning finnes også i [fondets prospekt](#).

Heimdal Jorde rapporterer etter kravene fastsatt for artikkel 8 fond i EUs Offentliggjøringsforordning. Fondet fremmer miljøegenskaper og sosiale egenskaper gjennom produkt- og atferdsbaserte eksklusjonskriterier, men har ingen bærekraftige investeringsmål. Fondet vil normalt være investert i fond kategorisert som artikkel 8 i henhold til EUs Offentliggjøringsforordning og således fremme miljøegenskaper og sosiale egenskaper gjennom underliggende fond.

Heimdal Jorde er et kombinasjonsfond med målsetning om å gi andelseierne best mulig avkastning på lang sikt for den risikoen fondet påtar seg. Heimdal Forvaltnings overordnede retningslinjer for bærekraft definerer klare kriterier for hvilke selskaper fondet ikke skal investere i, herunder produktbaserte kriterier (kontroversielle våpen, tobakk, cannabis til rusformål og termisk kull) og atferdsbaserte kriterier knyttet til blant annet brudd på menneskerettigheter, alvorlig miljøskade, og korrupsjon. Investeringene består i hovedsak av aksje- og rentefond, for tiden fond som er forvaltet av Heimdal Forvaltning AS. Fondet er derav investert i artikkel 8 fond.

Ingen bærekraftige investeringsmål

Dette fondet fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper, men har ikke bærekraftig investering som mål.

Det finansielle produktets miljøegenskaper eller sosiale egenskaper

Fondet fremmer miljøegenskaper (f.eks. selskapets innvirkning på miljø og klima) og sosiale egenskaper (f.eks. menneskerettigheter og antikorrupsjon) gjennom å avstå fra å investere i selskaper eller fond investert i selskaper ansett som kontroversielle basert på produkt- og atferdsbaserte kriterier. Fondet vil normalt være investert i fond kategorisert som artikkel 8 i henhold til EUs Offentliggjøringsforordning og således fremme miljøegenskaper og sosiale egenskaper gjennom underliggende fond.

Investeringsstrategi

Fondet er et indeksuavhengig kombinasjonsfond og kan investere i norske og utenlandske UCITS og non-UCITS verdipapirfond samt andre finansielle instrumenter. Fondet har normalt en aksje-andel på 30 prosent og en rente-andel på 70 prosent. Investeringene består i hovedsak av aksje- og rentefond, for tiden

fond som er forvaltet av Heimdal Forvaltning AS. Fondet kan også investere i andre noterte og unoterte verdipapirfond og andre finansielle instrumenter. Aksjeandelen skal normalt ligge innenfor 25-35 prosent av fondets totale verdi.

Gjennom fondets bindende eksklusjonskriterier basert på retningslinjene for ekskludering vedtatt av etikkrådet i Statens Pensjonsfond Utland, velges selskaper/fond knyttet til bransjer som påvirker miljø og sosiale forhold særs negativt bort. Fondet fremmer følgende miljøegenskaper og sosiale egenskaper gjennom eksklusjonskriteriene:

- Motvirke produksjon og bruk av kullbasert energi ved å ekskludere selskaper som får 30% eller mer av sine inntekter fra utvinning av termisk kull eller baserer vesentlige deler av sin virksomhet på termisk kull.
- Motvirke bruken av tobakk ved å ekskludere selskaper som produserer tobakk eller tobakksvarer.
- Motvirke bruk og produksjon av kontroversielle våpen ved å ekskludere selskaper som utvikler eller produserer våpen eller sentrale komponenter til våpen som ved normal anvendelse bryter med grunnleggende humanitære prinsipper.
- Motvirke bruken av cannabis til rusformål ved å ekskludere selskaper som produserer cannabis til rusformål.

Ved vurdering av hvorvidt vesentlige deler av virksomheten er basert på termisk kull, skal det også legges vekt på konkrete planer for å redusere andel basert på termisk kull, eller planer for økning av andelen inntekter fra fornybar energi.

I tillegg skal forvalter etter beste evne ekskludere selskaper/fond hvor det er en uakseptabel risiko for medvirkning til:

- Grove eller systematiske krenkelser av menneskerettighetene.
- Alvorlige krenkelser av individers rettigheter i krig eller konfliktsituasjoner.
- Salg av våpen til stater i væpnede konflikter som benytter våpnene på måter som utgjør alvorlige og systematiske brudd på folkerettens regler for stridighetene.
- Salg av våpen eller militært materiell til stater som er omfattet av ordningen for statsobligasjonsunntak.
- Alvorlig miljøskade.
- Handlinger eller unnlatelser som på et aggregert selskapsnivå i uakseptabel grad fører til utslipp av klimagasser.
- Grov korrupsjon eller annen grov økonomisk kriminalitet.
- Andre særlige grove brudd på grunnleggende etiske normer.

Fondet investerer kun i selskaper hvor foretaksstyringen er å anse som god. Ettersom fondet for tiden er investert i artikkel 8 fond forvaltet av Heimdal Forvaltning AS er god foretaksstyring ivarettatt gjennom forvalters vurderinger i underliggende fond.

Andel av investeringer

Investeringsstrategien beskrevet er gjeldene for alle fondets investeringer med unntak av likvide midler (kontanter). Eksklusjonskriteriene er bindene for fondets

investeringsstrategi og fondet skal således ikke investere i selskaper/fond omfattet av kriteriene.

Overvåking av miljøegenskaper eller sosiale egenskaper

Miljøegenskapene og de sosiale egenskapene fondet fremmer overvåkes ved kvartalsvise bærekraftsmøter og årsrapportering og er nærmere beskrevet i «Metoder» under. Fondet bruker følgende bærekraftsindikatorer på aggregert fondsnivå:

- Andel investert i selskaper som får 30% eller mer av sine inntekter fra utvinning av termisk kull eller baserer vesentlige deler av sin virksomhet på termisk kull.
- Andel investert i selskaper som produserer tobakk eller tobakksvarer.
- Andel investert i selskaper knyttet til utvikling og produksjon av kontroversielle våpen.
- Andel investert i selskaper som produserer cannabis til rusformål.
- Andel investert i selskaper der forvalter ser uakseptabel risiko for medvirkning til atferdsbaserte hendelser som beskrevet i eksklusjonskriteriene.
- Andel av portefølje investert i artikkel 8 eller artikkel 9 fond.

Metoder

Heimdal Forvaltning har utnevnt en bærekraftskomiteé som avholder kvartalsvise møter. Møtene skal sikre at fondet ikke er investert i selskap ekskludert av fondet. Ved brudd skal komitéen vurdere hvorvidt det er hensiktsmessig å inngå dialog med selskapet eller om posisjonen skal selges ut av fondet. Bærekraftsindikatorene som anvendes for å vurdere de miljøegenskapene og sosiale egenskapene fondet fremmer rapporteres årlig. Heimdal Forvaltning kan ikke garantere at vi til enhver tid har kjennskap til alle forhold ved et selskaps atferd.

Datakilder og databehandling

For å vurdere de miljøegenskapene og sosiale egenskapene fondet fremmer, anvendes informasjon fra Stamdata, Bloomberg, Refinitiv, media, NGO-er, selskapets reviderte årsrapporter og dialog med selskapet. Bærekraftsrelatert data er foreløpig sprikende blant ulike dataleverandører og fondet legger derfor vekt på informasjon fra selskapenes årsrapporter ettersom de er revidert i henhold til gjeldende lover og regler. Dersom informasjon ikke er tilgjengelig, vil fondet vurdere estimert data fra dataleverandører eller etterspør data fra selskapet selv.

Begrensninger med hensyn til metoder og data

Innhenting av informasjon anses krevende og datakvalitet en begrensning. Både selskapenes rapportering og dataleverandørers estimering av bærekraftsrelatert informasjon er varierende. Dersom relevant informasjon for å vurdere miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene mangler, vil fondet forsøke å innhente dette gjennom dialog med selskapet selv eller dataleverandører.

Aktsomhetsvurdering

Fondet følger Heimdal Forvaltnings retningslinjer for bærekraft som blant annet skal hindre at fondet investerer i selskaper som bryter med internasjonalt anerkjente retningslinjer. Integrering av bærekraftsrisiko står sentralt i investeringsbeslutninger. Prosedyrer for løpende kontroll skal sikre at fondet etterlever retningslinjene. Ved brudd eller dersom forvalter anser risiko for brudd som stor, skal fondet gå i dialog med selskapet eller utelukke selskapet fra sitt investeringsunivers.

Retningslinjer for engasjement

Engasjement er ikke en del av fondets investeringsstrategi.

Utpekt referanseverdi

Fondet har ingen referanseindeks som hensyntar de miljøegenskapene og sosiale egenskapene fondet fremmer.