

## Informasjon om bærekraft

---

### Storebrand Balansert Indeks

Nedenfor finnes relevant informasjon om bærekraftrelaterte opplysninger som skal gis av selskaper i den finansielle sektoren i henhold til EUs forordning (2019/2088) Offentliggjøringsforordningen. En sammensatt profil, som denne, består av flere aksje- og rentefond. De underliggende fondene er forvaltet av Storebrand Asset Management, men mandatet og investeringsstrategien er eid og bestemt av Storebrand Liv. Denne porteføljen tilhører en serie av totalt fem porteføljer og investeringsstrategien er lik og gjelder fra alle fem, derfor er dette dokumentet likt for de fem porteføljene.

---

#### Åpenhet med hensyn til integrering av bærekraftsrisikoer, fremme miljømessige eller sosiale forhold og bærekraftig investering

- Porteføljens mål er bærekraftig investering (artikkel 9)
- Porteføljen fremmer blant annet miljømessige eller sosiale forhold (artikkel 8)
- Det tas hensyn til bærekraftsrisikoer i investeringsbeslutninger, uten at porteføljen fremmer miljømessige eller sosiale forhold eller har bærekraftige investeringer som mål
- Bærekraftsrisikoer er ikke relevante (forklart nedenfor)

#### Måten bærekraftsrisiko er integrert i investeringsbeslutninger

Forvaltningsselskapet tar hensyn til bærekraftsrisiko når det tar investeringsbeslutninger. Bærekraftsrisiko er definert som miljømessige, sosiale eller styringsrelaterte hendelser som, hvis de oppstår, kan forårsake en faktisk eller potensiell vesentlig negativ innvirkning på verdien av en investering og / eller avkastning fra eiendelen. Forvaltningsselskapet identifiserer slike bærekraftsrisiko og integrerer dem i investeringsbeslutninger og risikoovervåking i den grad de representerer faktiske eller potensielle vesentlige risikoer og / eller muligheter for porteføljens langsiktige risikojusterte avkastning. Nærmere bestemt integreres bærekraftsrisiko ved tre grunnpilarer: ekskludering, integrering og aktivt eierskap. Ekskludering er en måte å håndtere bærekraftsrisikoer på ved ikke å investere i bransjer eller atferd som er spesielt utsatt for bærekraftsrisiko (for eks. kull og tobakk). ESG-integrering er et skritt videre for å håndtere bærekraftsrisikoer ved å innlemme et bredere sett variabler for å forstå den totale risikoen og avkastningen til et investeringstilfelle. Til slutt utøver forvalter aktivt eierskap gjennom stemmegivning og engasjement med selskaper. Porteføljeforvalterne og bærekraftsteamet søker her å håndtere bærekraftsrisikoer gjennom stemmegivning, samarbeid og dialog med fondenes porteføljeselskaper

Bærekraftsrisiko som kan være relevant for porteføljens investeringer inkluderer, men er ikke begrenset til:

- Miljørisiko: Bedriftens evne til å redusere og tilpasse seg klimaendringene, potensialet for høyere karbonpriser, eksponering for økende vannmangel og potensial for høyere vannpriser, avfallshåndteringsutfordringer og innvirkning på globale og lokale økosystemer.
- Sosiale risikoer: produktsikkerhet, ledelse og arbeidsstandarder i forsyningskjeden, helse og sikkerhet og menneskerettigheter, ansattes velferd, data og personvern og økende teknologisk regulering.
- Styringsrisiko: styresammensetning og effektivitet, ledelsesinsentiver, ledelseskvalitet og justering av interesser.

For ytterligere detaljer om hvordan porteføljen håndterer bærekraftsrisiko, vennligst se forvaltningsselskapets nettside og Storebrand Asset Management Sustainable Investment Policy.

### **Bærekraftsrisiko sin betydning på avkastning**

Innvirkningene av bærekraftsrisiko kan være mange og variere avhengig av den spesifikke risikoen, aktivaklassen og regionen. Vurderingen av den sannsynlige innvirkningen av bærekraftsrisikoer på porteføljens avkastning vil derfor avhenge av hvilken type verdipapirer som finnes i porteføljen. Når det gjelder aksjepapirer, vil bærekraftsrisikoene som kan påvirke prisen på en aksje, føre til behov for å øke kapitalen eller påvirke utstederens evne til å betale utbytte.

Porteføljen kan til en viss grad unngå eller redusere bærekraftsrisikoene som er nevnt ovenfor, ved bruk av Storebrands retningslinjer for bærekraftig investering ved kapitalforvaltning.

### **Bærekraftsrelaterte egenskaper fremmet i forvaltningen av porteføljen eller som er en del av porteføljens målsetting:**

- Miljømessige forhold**  
(f.eks. virkningen av selskaper på miljø og klima)
- Sosiale forhold**  
(f.eks. menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter og likebehandling)
- God eierstyring**  
(f.eks. aksjonærenes rettigheter, spørsmål om godtgjørelse til ledende ansatte og antikorrupsjonstiltak)
- Andre bærekraftsforhold**

Fondet fremmer bærekraftrelaterte egenskaper gjennom aktivt eierskap. Dette gjøres systematisk ved å påvirke selskapene i bærekraftsrelaterte problemstillinger, enten på egenhånd eller i samarbeid med andre investorer. I tillegg utøver fondet sine eierrettigheter i kraft av å være investor. Eiermakten kan utøves direkte gjennom stemmegivning på generalforsamlinger, eller mer indirekte gjennom arbeid mot styre og valgkomité.

Fondet fremmer også bærekraftrelaterte egenskaper ved å integrere Storebrandstandarden i forvaltningsarbeidet; en standard som legger føringer for produkt- og adferdsbaserte utelukkelse. Prosessen for utelukkelse er systematisk og omfattende, og inneholder både interne og eksterne data og vurderinger. Følgende produktbaserte utelukkelse er omfattet av Storebrandstandarden: tobakk, cannabis, kull, oljesand, ikke-bærekraftig palmeoljeproduksjon og kontroversielle våpen. Adferdsbaserte utelukkelse omfatter: alvorlig klima- og miljøskade, lobbyvirksomhet mot Parisavtalen, korrupsjon og brudd på folkerett og menneskerettigheter.

Forvaltningsselskapet overvåker selskaper i fondet for å identifisere potensielle selskaper for aktivt eierskap, eller selskaper som kan være i brudd med Storebrandstandarden. Les mer om Storebrandstandarden og vår bærekraftspolicy på [www.storebrand.no/sam](http://www.storebrand.no/sam)

Storebrand Liv har tilsluttet seg alliansen "Net-Zero Asset Owner Alliance" som betyr at innen 2050 skal Storebrand Livs porteføljer være netto utslippsfrie for klimagasser, og dermed hensyntar vi bærekraftig forbedringer kontinuerlig av våre porteføljer frem mot 2050.

### **Klassifisering av underliggende fond**

Som nevnt innledningsvis består Porteføljen av flere underliggende fond, alle de underliggende fondene i denne porteføljen har minst kategori 8 i henhold til SFDR (Offentliggjøringsforordningen). For å se deres klassifisering i henhold til Offentliggjøringsforordningen se fondsliste på våre nettsider [her](#).

### **Måling av effekten av fondets bærekraftige investeringsmål**

Som en del av fondets promotering av ESG-kriterier og bærekraftfokus, søkes fondet å oppnå høyere bærekraftsrating, et lavere karbonavtrykk og en høyere andel «grønne inntekter» sammenlignet med referanseindeksen. Fire ganger i året måler forvaltningsselskapet fondets klimagassutslipp sammenlignet med fondets referanseindeks og fondets karbonrisikovurdering.

## Vurdering av negative bærekraftskonsekvenser

Fondet er underlagt Storebrands bærekraftspolicy, som beskriver hvordan forvaltningsselskapet håndterer og avgrenser negative bærekraftskonsekvenser. Hvis forvaltningsselskapet mistenker brudd på forvaltningsselskapets retningslinjer, vil det innhente mer informasjon. Dersom et selskap for eksempel arbeider med forbedringer som ennå ikke er implementert, kan forvaltningsselskapet, under visse omstendigheter, plassere selskapet på observasjonslisten. Forvaltningsselskapet opprettholder en tett dialog med selskapene om sine forventninger til tiltak og resultater. Avhengig av utfallet vil selskapet enten bli fullstendig ekskludert, og derfor ikke investerbart, eller fjernet fra observasjonslisten og igjen tilgjengelig for investering. Les mer om utelukkelse og aktivt eierskap på [www.storebrand.no/sam](http://www.storebrand.no/sam)

### Referanseindeks:

- Porteføljen bruker følgende referanseindeks med hensyn til ESG-resultater:
- Ingen referanseindeks er valgt med hensyn til ESG-resultater

### Metoder som brukes til å integrere bærekraftsrisikoer, fremme miljømessige eller sosiale forhold, eller for å oppnå et bærekraftsmål:

- Porteføljen velger inn
- Porteføljen ekskluderer

### Ekskluderte produkter og tjenester

Under denne overskriften kan et fond som ikke tar hensyn til bærekrafts aspekter, også angi hvilke produkter og tjenester som ikke er inkludert som følge av Porteføljens investeringsstrategi. Porteføljen investerer ikke i selskaper som er involvert i følgende produkter og tjenester. Maksimum fem prosent av omsetningen i selskapet der investeringen finner sted kan henvises til aktiviteter som kan tilskrives det spesifiserte produktet eller tjenesten.

- Klasebomber, antipersonellminer. Nulltoleranse
- Kjemiske og biologiske våpen. Nulltoleranse
- Kjernevåpen. Nulltoleranse
- Våpen og/eller krigsmateriell
- Alkohol
- Tobakk. 0% når det gjelder produksjon og maksimalt 5% av inntektene fra distribusjon av tobakk.
- Kommersiell spillindustri.
- Pornografi.
- Fossilt brensel (olje, gass, kull)
- Kull. Maks 5% produksjon og / eller distribusjon.
- Annet. Oljesand, rekreasjonell cannabis, ikke-bærekraftig palmeolje, selskaper som driver lobbyvirksomhet mot Paris-avtalen

Rapporter over ekskluderte selskaper finnes på Storebrands [nettsted](#).

## Internasjonale standarder

Fondet unngår å investere i selskaper som er involvert i brudd på internasjonale standarder (som et minimum FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, OECDs retningslinjer for multinasjonale foretak, og FNs Global Compact) om miljø, menneskerettigheter, arbeidsforhold og forretningsetikk. Forvaltningsselskapet overholder også blant annet: FNs prinsipper for ansvarlige investeringer – PRI (2006), ILO kjernekonvensjoner, Tobacco-Free Finance Pledge (2018), Net Zero Asset Owner Alliance (2019), Net Zero Asset Manager Alliance, CDP (2015), Montreal Pledge (2015) og TCFD. Nærmere informasjon finnes på: Memberships and Guiding Principles - Storebrand Asset Management.

- Porteføljen investerer ikke i selskaper som bryter internasjonale standarder. Denne vurderingen foretas enten av forvaltningsselskapet selv eller av en underleverandør.
- Porteføljen investerer ikke i selskaper som ikke iverksetter tiltak for å korrigere identifiserte problemer, eller der det er porteføljens vurdering at selskapene ikke vil rette opp problemene innen den tidsperioden forvaltningsselskapet anser som rimelig i hvert enkelt tilfelle.

### Land

- Porteføljen investerer ikke i selskaper som er involvert i visse land/rentepapirer utstedt av visse land, av hensyn til bærekraft.

## Forvaltningsselskapets påvirkning (engasjement)

Forvaltningsselskapet (Storebrand Asset Management) bruker sin interesse i selskaper til å påvirke selskaper i bærekraftsrelaterte spørsmål. Forvaltningsselskapet er i kontakt med selskaper for å påvirke dem i en mer bærekraftig retning.

- Porteføljen handler alene for å påvirke selskaper
- Porteføljen handler i samarbeid med andre investorer for å påvirke selskaper
- Påvirke selskaper gjennom eksterne leverandører/konsulenter
- Stemme på andelseiermøter

Forvaltningsselskapets bærekraftsspesialister opprettholder, sammen med porteføljeforvalter, kontinuerlig dialog og holder møter om bærekraftsrelaterte problemstillinger med relevante selskaper, via telefon, e-post, digitalt eller personlig.

Ved felles problemstillinger samarbeider forvaltningsselskapet med andre store aksjonærer gjennom sitt engasjement i blant annet PRI (FNs prinsipper for ansvarlig investering), Investor Alliance for Human Rights, FAIRR, Climate 100+, IIGCC (Institutional Investors Group on Climate Change), Access to Nutrition, Platform for Living Wages Financials (PLWF), osv. for å oppnå større innflytelse. Nærmere informasjon finnes på: Memberships and Guiding Principles - Storebrand Asset Management.

Påvirkning gjøres ikke gjennom eksterne, men forvaltningsselskapet innhenter data fra forskjellige dataleverandører, blant annet Sustainability, ISS og Trucost, som støtte for påvirkningsarbeidet.

Forvaltningsselskapet stemmer normalt på generalforsamlingens møter, på vegne av fondet, i saker som anses å være i andelseiernes interesse, og i saker som ikke er i tråd med forvaltningsselskapets eierstyringspolitikk.

## Disclaimer

De tekniske screeningskriteriene ("TSC") for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter er, enten ikke i

endelig form (dvs. i forhold til de to første taksonomi-miljømålene for klimaendringer reduksjon og klimatilpasning), eller ikke er utviklet ennå (dvs. for de andre fire taksonomienes miljømål). Disse detaljerte kriteriene vil kreve tilgjengelighet av flere, spesifikke datapunkter angående hver investering. Det er foreløpig utilstrekkelig pålitelighet, rettidighet og verifiserbarhet av data tilgjengelig for forvaltningsselskapet for å kunne vurdere investeringer ved hjelp av TSC.

I tillegg kommer de forskriftsmessige tekniske standardene (RTS) i henhold til forordningen om bærekraftsopplysninger (SFDR) som definerer metodikken for beregning av andelen miljømessig bærekraftige investeringer, og malene for disse opplysningene er ennå ikke i kraft. Det er foreløpig ikke mulig å angistandardiserte og sammenlignbare opplysninger om andelen miljømessig bærekraftige investeringer i henhold til EUs taksonomi.

Selv om fondet/underfondene kan investere i økonomiske aktiviteter som bidrar til et miljømål, og kan være kvalifisert for å bli vurdert i forhold til TSC, er forvaltningsselskapet foreløpig ikke i posisjon til å beskrive:

- (a) i hvilken grad investeringene til fondet/underfondene er i økonomisk virksomhet som kvalifiserer som miljømessig bærekraftig og er på linje med taksonomiforordningen;
- (b) andelen, som en prosentandel av fondets/underfondenes porteføljer, av investeringer i miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter som er på linje med taksonomiforordningen; eller
- (c) andelen, som en prosentandel av fondets/underfondenes porteføljer, av muliggjørende- og overgangsaktiviteter (enabling and transitional activities) som beskrevet i taksonomiforskriften.

Forvaltningsselskapet følger utviklingen på dette området, og vil gjøre nødvendige oppdateringer av prospekt eller relevante tillegg, når tilstrekkelig pålitelighet, rettidighet og verifiserbarhet av data om fondets/underfondenes investeringer foreligger.