

BÆREKRAFTSTRATEGI
FOR
FOKUS KAPITALFORVALTNING AS

Målgruppe: styret og alle medarbeidere i Fokus Kapitalforvaltning

Fastsatt av styret 13. desember 2022

1. BAKGRUNN

Rammebetingelsene rundt oss er i ferd med å endres. EU har ambisiøse mål og strategier som vil trekke næringslivet generelt, og finanssektoren spesielt, i retning lavutslippssamfunnet. EU-kommisjonen lanserte en handlingsplan for bærekraftig finans i mars 2018, der målsettingene er å om dirigere kapitalflyten til bærekraftige investeringer for å oppnå en bærekraftig og inkluderende vekst, håndtere finansiell risiko som kommer fra klimaendringer, miljøproblemer og sosiale utfordringer (bærekraftsrisiko) og fremme transparens og langsiktighet i finansielle markeder og i økonomien som helhet.

I april 2021 publiserte EU-kommisjonen 'The sustainable finance package' som en del av denne handlingsplanen. Den nye pakken integrerer bærekraft i flere sentrale regelverk for finansforetak, og deler handlingsplanens overordnede mål om å styre pengestrømmer i retning av bærekraftige aktiviteter. Fellesnevneren for de introduserte endringene er at finansbransjen styres bort fra 'soft law' og frivillighet, og mot 'hard law' og regulatoriske krav knyttet til bærekraft. Bærekraftensynet innføres blant annet i MiFID II og verdipapirhandeloven. Prioriteringer i EU får med andre ord direkte innvirkning på norsk næringsliv, og slik sett også Fokus Kapitalforvaltning.

2. DEFINISJONER

Bærekraft

Fokus Kapitalforvaltning legger definisjonen fra FN-rapporten 'Vår felles framtid' (1987) til grunn for arbeidet med bærekraft: 'Et bærekraftig samfunn imøtekommer dagens behov uten å ødelegge mulighetene for at kommende generasjoner skal få dekket sine behov. Bærekraft omfatter tre verdiområder; sosialt, økonomisk og miljømessig. Alle tre områdene må være til stede for å oppnå bærekraft'.

ESG

Står for Environmental, Social and Governance, og kan oversettes til miljø-, sosiale- og styringsmessige forhold. Forurensning og energiforbruk er eksempler på miljømessige forhold, menneskerettigheter og arbeidsforhold er eksempler på sosiale forhold, mens etterlevelse av lover og kontrollmekanismer i selskapet er eksempler på styringsmessige forhold.

Bærekraftsrisiko

Risikoen for miljømessige, sosiale eller styringsrelaterte hendelser eller omstendigheter som kan ha en faktisk, eller mulig vesentlig negativ innvirkning på investeringens verdi dersom de skulle inntreffe.

SFDR

Sustainable Finance Disclosure Regulation. EUs nylig innførte offentliggjøringsforordning.

3. FORMÅL

Bærekraftstrategien skal tydeliggjøre og være retningsgivende for Fokus Kapitalforvaltnings arbeid med bærekraft, og støtte medarbeidere og ledelse i beslutninger og daglig arbeid. Strategien skal med andre ord ligge til grunn for både strategiske beslutninger og løpende

operativt arbeid. Den må videre ses i sammenheng med andre interne styrende dokumenter, slik som rutineverk og overordnet strategi.

Formålet med strategien er 3-delt:

- Sikre en tydelig og felles retning gjennom definerte mål
- Sørge for positiv påvirkning på både miljø, samfunn og styringsmessige forhold
- Definere rammer for foretakets arbeid med bærekraft, herunder en klar ansvarsfordeling

4. RETNINGSLINJER

I Fokus Kapitalforvaltning anerkjenner vi at finansbransjen er en viktig del av løsningen for å kunne nærme seg lavutslippssamfunnet. Foretaket støtter opp om nasjonale og globale bærekraftinitiativer og -målsettinger, som ligger til grunn og legger føringer for foretakets arbeid innen bærekraft:

FNs bærekraftsmål

Verdens felles arbeidsplan for å utrydde fattigdom, bekjempe ulikhet og stoppe klimaendringene innen 2030. Målene skal fungere som en felles global retning for land, næringsliv og sivilsamfunn. Fokus Kapitalforvaltning støtter opp om alle FNs 17 bærekraftsmål (se vedlegg 1).

FNs retningslinjer for ansvarlige investeringer (UNPRI)

Forvalterne som signerer på UNPRI, forplikter seg til at man skal integrere ESG inn i investeringsanalyse og -beslutninger. Videre skriver man under på transparensregler rundt ESG samt at man skal koordinere innsatsen, påvirke selskapene og så videre.

Veikart for grønn konkurransekraft i finansnæringen

Utarbeidet av Finans Norge i 2018, og uttrykker følgende visjon: 'Finansnæringen i 2030 er lønnsom og bærekraftig. Vi finansierer, forvalter og forsikrer med kunnskap om klima. Slik skaper vi verdier og bidrar til grønn konkurransekraft'. Vi støtter opp om visjonen, og ønsker å bidra i arbeidet for å nå både nasjonale og globale bærekraftsmål.

5. OVERORDNEDE PRINSIPPER

Våre verdier **en trygg, uavhengig og langsiktig samarbeidspartner** skal gjennomsyre alle våre aktiviteter og daglige arbeid. Fokus Kapitalforvaltning er et selvstendig verdipapirforetak med lokal forankring. Vi tar vårt samfunnsansvar på alvor, og skal bety en forskjell for personer og bedrifter i vårt markedsområde.

I Fokus Kapitalforvaltning søker vi å skape langsiktige verdier for våre kunder. Vårt mål er utelukkende å hjelpe kundene å investere der resultatene blir best – trygt, bærekraftig og lønnsomt. Absolutt uavhengighet og ingen bindinger er vår garanti.

Ansvarlig kapitalforvaltning, trygg risikostyring, bærekraftige investeringer. Slik bygger vi investeringsstrategier sammen med kundene. Åpenhet, krav til god selskapsstyring og miljømessig og sosial bærekraft ligger til grunn for alle våre anbefalinger.

6. STRATEGISKE MÅL

Basert på nevnte retningslinjer og overordnede prinsipper, har Fokus Kapitalforvaltning følgende strategiske mål:

- Foretaket skal øke fokuset på bærekraft internt, og bygge kompetanse og forståelse hos alle våre ansatte
- Alle ansatte skal kjenne til bærekraftsatsingen vår
- Vi skal tenke bærekraft i store og små beslutninger, slik at det blir en integrert del av vår virksomhet
- Bærekraft er en del av våre arbeidsprosesser
- Vi tilstreber åpenhet og transparens i vårt arbeid
- Etterstrebe likestilling og mangfold ved ansettelse og i styrende organer
- Beskytte arbeiderrettigheter og fremme et trygt og sikkert arbeidsmiljø for alle ansatte
- Tilby våre kunder bærekraftige produkter og tjenester
- Bidra aktivt til å redusere økonomisk kriminalitet, hvitvasking, svindel og korrupsjon, via vårt hvitvaskingsarbeid
- Vi vil tilstrebe å bruke fond hvor forvalter har et bevisst forhold til bærekraft, og som har spesielt høyt fokus på miljø, menneskerettigheter og styresett og har det som en del av sin investeringsbeslutning. Noe av vurderingsgrunnlaget er om fondsforvalter har forpliktet seg til FNs retningslinjer for ansvarlige investeringer (UNPRI) samt har et aktivt forhold til Oljefondets eksklusjonsliste.

De strategiske målene dekker områder innenfor både miljø (Environmental), samfunn (Social) og styringsmessige forhold (Governance).

7. VIRKSOMHETSSTYRING

Foretakets virksomhet er avhengig av tillit fra kunder, offentlige myndigheter og samfunnet for øvrig. Fokus Kapitalforvaltning skal gi saklig og riktig informasjon på en åpen og ærlig måte om vår virksomhet og tjenester. Foretakets medarbeidere skal vise en adferd som oppfattes som tillitsvekkende, ærlig og redelig og som er i henhold til de normer, regler og lover som ellers gjelder i samfunnet.

Medarbeidere i Fokus Kapitalforvaltning og virksomheten for øvrig:

- Skal kjennetegnes av høy etisk standard, god eierstyring og selskapsledelse
- Har nulltoleranse for korrupsjon
- Har en åpen, ærlig og tydelig kommunikasjon til alle interessenter

Det henvises for øvrig til foretakets etiske retningslinjer.

8. OPERATIVE MÅL

Prosedyrer for integrering av bærekraftsrisiko

Retningslinjer for integrering av bærekraftsrisiko i investeringsbeslutninger / investeringsrådgivning skal være etablert (SFDR artikkel 3).

Vurdering av negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer

Foretaket skal ta hensyn til vesentlige negative virkninger ('principal adverse impacts') på bærekraftsfaktorer i investeringsbeslutninger / investeringsrådgivning. Det skal gis en erklæring på foretakets nettsider (SFDR artikkel 4).

Godtgjørelsesordningen

Foretakets godtgjørelsesordning skal inneholde informasjon om hvordan ordningen er forenlig med integrering av bærekraftsrisiko (SFDR artikkel 5).

Prekontraktuell informasjon

Informasjon om hvordan bærekraftsrisiko er integrert i investeringsbeslutningene / investeringsrådgivningen skal gis kunde før avtale om investeringsrådgivning inngås. Det skal opplyses hvordan bærekraftsrisiko er hensyntatt i utvelgelsen i finansielle produkter som presenteres for kunden samt hvilke sannsynlige innvirkninger bærekraftsrisiko kan ha for forventet avkastning på et produkt (SFDR artikkel 6).

Markedsføring

Skal være 'fair, clear and not misleading'. Finansielle produkter skal ikke fremstilles mer 'bærekraftige' enn det er grunnlag for (SFDR artikkel 13).

Kundens bærekraftspreferanser

For nye kunder skal disse innhentes i kartleggingsfasen gjennom kartleggings skjema samt inntas i investeringsforslaget. For eksisterende kunder bør bærekraftspreferanser tas opp ved neste løpende oppdatering av egnethetsvurderingen.

Produkthåndtering

I forbindelse med formulering av målgruppen ('target market') for et produkt, skal også bærekraftspreferanser være ett av elementene som skal vurderes.

Fondsseleksjon

Det er av grunnleggende betydning at selskaper som inngår i Fokus Kapitalforvaltnings fondsutvalg etterlever internasjonale lover, normer og konvensjoner.

Det skal følgelig etterstrebes at følgende selskaper **ikke** skal inngå i noe underliggende fond i våre porteføljer:

- Selskaper som bidrar til alvorlige og systematiske brudd på menneskeretter og folkeretten.
- Selskaper som produserer eller selger kontroversielle våpen, herunder kjernefysiske våpen, landminer, klasebomber, biologiske og kjemiske våpen.
- Selskaper som er involvert i alvorlige miljøødeleggelser.
- Selskaper som er involverte i systematisk korrupsjon og økonomisk kriminalitet.
- Selskaper som av Norges Bank er utelukket fra investeringsuniverset til Statens Pensjonsfond utland eller står på bankens observasjonsliste.

9. EIERSKAP OG ANSVAR

Daglig leder er øverste ansvarlig for å sikre at strategien etterleves. Bærekraftstrategien er også forankret i styret til Fokus Kapitalforvaltning. Styret vil gjennomgå og revidere strategien på årlig basis.

Strategien er gjort kjent for alle ansatte i selskapet og vil publiseres på hjemmesiden. Hver enkelt ansatt har ansvar for at strategien blir etterlevd i det daglige arbeidet.

Investeringskomiteen er ansvarlig for at strategien integreres i alle beslutningsprosesser i forbindelse med eksisterende og eventuelle nye investeringer, herunder produkhåndtering.

10. HISTORIKK

Versjonsnummer	Dato	Beskrivelse av endring	Signatur
1	13.12.2022	Etablering	Sign. Johan Frisvold

VEDLEGG 1 – FNs BÆREKRAFTSMÅL



Bærekraftsmålene er et resultat av forhandlinger mellom FNs medlemsland. Norge har deltatt aktivt i arbeidet.

Mer informasjon finnes her: <https://www.fn.no/om-fn/fns-baerekraftsmaal>