

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

Product name: Borea Utbytte Legal entity: 254900CS8YF42VE1O347

MILJØEGENSKAPER OG/ELLER SOSIALE EGENSKAPER

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nei
<input type="checkbox"/> Det vil foreta en minimum av bærekraftige investeringer med et miljømål : ___%	<input type="checkbox"/> Det fremmer miljøegenskaper/ sosiale egenskaper, og selv om det ikke har bærekrafti investering som mål, vil det ha en minsteandel ___% med bærekraftige investeringer
<input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter som miljømessig I samsvar med EUs taksonomi	<input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktivteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi
<input type="checkbox"/> I økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi	<input type="checkbox"/> med et miljømål I økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi
<input type="checkbox"/> Det vil fore et minimum av bærekraftige investeringer med et sosialt mål: ___%	<input type="checkbox"/> med et sosialt mål
	<input checked="" type="checkbox"/> Det fremmer miljøegenskaper / sosiale egenskaper, men vil ikke ha noen bærekraftige investeringer



Hvilke miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper fremmes av dette finansielle produktet?

Fondet investerer i tråd med Borea sine retningslinjer for bærekraftige investeringer. Det finansielle produktet fremmer miljømessige og sosiale egenskaper gjennom vurdering av ESG faktorer i investeringsanalysen. Dette innebærer vurdering av miljømessige, sosiale og styringsmessige forhold. Forvalter søker å identifisere selskaper som vi mener gir best mulig risikojustert avkastning over tid. Integrering av bærekraftrisiko er derfor en

del av den totale risikovurderingen fondet foretar ved en investeringsbeslutning. Fondet fremmer miljømessige og sosiale egenskaper gjennom ekskludering. Dette innebærer at fondet avstår fra å investere i selskaper som forårsaker eller medvirker til alvorlige krenkelser av grunnleggende etiske normer som er fastsatt i Statens Pensjonsfond Utland sine Retningslinjer for observasjon og utelukkelse av selskaper.

Fondet fremmer miljømessige egenskaper ved å avstå fra å investere i selskaper som er involvert i følgende:

- Baserer mer enn 30% av sin virksomhet, eller får mer enn 30% av sine inntekter fra termisk kull
- Baserer mer enn 30% av sin virksomhet, eller får mer enn 30% av sine inntekter fra utvinning av oljesand

I tillegg gjør vi subjektive vurderinger og kan ekskludere selskaper som driver med oljeutvinning/produksjon utenfor Nordsjøen, eller er involvert i gruvedrift.

Fondet fremmer sosiale forhold ved å avstå fra å investere i selskaper som er involvert eller tilknyttet til:

- Biologiske-, kjemiske-, kjerne-, blindende laser- og brannvåpen
- Antipersonellminer
- Klaseammunisjon
- Produksjon av tobakk eller tobakksvarer
- Produksjon av cannabis til rusformål
- Pornografi

I tillegg vil forvalter etter beste evne avstå å investere i selskap hvor det er uakseptabel risiko for medvirkning til brudd på menneskerettighetene, grov korrupsjon eller alvorlig miljøskade.

Forvalter kan i tillegg bruke aktive eierskapstiltak basert på atferd til porteføljeselskap. Dette kan innebære ekskludering, eller utøve eierrettigheter gjennom stemmegivning og dialog med ledelsen i selskapene for å håndtere ESG hendelser.

Ytterligere informasjon og beskrivelse av "Boreas Retningslinjer for bærekraftige investeringer" finner du på vår hjemmeside www.borea.no

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

Bærekraftsindikatorer som brukes til å måle oppnåelsen av hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene er følgende:

- andel av porteføljen som er i brudd med ekskluderingslisten til fondet basert på Statens Pensjonsfond Utlands «Retningslinjer for

observasjon og utelukkelse av selskaper fra sitt investeringsunivers».

- Kvantitativ vurdering av andel av porteføljen hvor det er uakseptabel risiko for brudd med menneskerettigheter, korrupsjon og alvorlig miljøskade.

- **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?**

Fondet forplikter seg ikke til å gjøre bærekraftige investeringer.

- **Hva gjøres for å forhindre at de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis har til hensikt å foreta, ikke forårsaker betydelig skade på miljømessig eller sosialt bærekraftige investeringsmål?**

Ikke relevant.

Hvordan er det tatt hensyn til indikatorene for negative konsekvenser på bærekraftsfaktorer?

Ikke relevant

På hvilken måte er de bærekraftige investeringene i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter? Beskrivelse:

Ikke relevant.

EUs taksonomi, ledsaget av spesifikke EU-kriterier, fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade. Det vil si at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke må gjøre betydelig skade på EUs taksonomi-mål.

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 det finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EUkriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter.

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



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

Ja, _____

Nei,

Borea Asset Management har på foretaksnivå valgt å foreløpig ikke hensynte eller rapportere negative effekter av investeringsbeslutninger på bærekraftsfaktorer (PAI). Vi har vurdert at datatilgjengelighet er en stor utfordring, og derfor vil heller ikke dette produktet hensynte PAI.



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

Fondet er et aktivt forvaltet spesialfond. Fondet vil i hovedsak være investert i egenkapitalbevis og aksjer utstedet av norske banker. Fondet har anledning til å belåne porteføljen, og kan benytte shortsalg-strategier og derivater for å søke å bedre porteføljens avkastnings- og risikoegenskaper. Integrering av bærekraftsrisiko er en del av den totale risikovurderingen i investeringsprosessen, men er ikke avgjørende for forvalters beslutningsprosess.

- ***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?***

Porteføljeforvalter er forpliktet til å følge Borea Asset sine retningslinjer for bærekraftige investeringer. Fondet må videre gjøre investeringer i tråd med fondets eksklusjonskriterier.

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

Fondet forplikter seg ikke til en minimumsandel bærekraftige investeringer.

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

Det foretas kvalitative vurderinger av styringspraksis gjennom vurderinger av kultur og drift. Dette inkluderer, men er ikke begrenset til vurderinger av følgende:

- Ledelsesstruktur
- Ansatte forhold

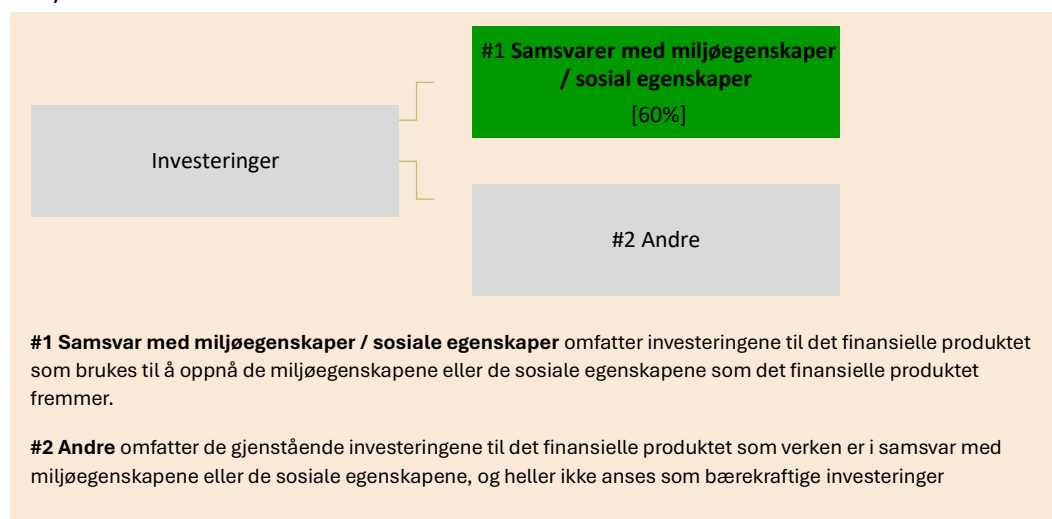
- Styresammensetning
- Overholdelse av skatteregler
- Maktfordeling
- Uavhengighet i styre og sentrale komiteer
- Gode interne retningslinjer
- Historisk negative ledelses relaterte hendelser

Det utøves uformell dialog med styret og/eller selskapsledelsen samt stemmegivning ved generalforsamling. Eierstyringstiltak kan gjennomføres dersom Borea finner risiko knyttet til dårlig håndtering av styringspraksis i foretakene.



Hvilken fordeling av eiendeler er planlagt for dette finansielle produktet?

Fondet skal investere hovedsakelig i norske bankers aksjer og egenkapitalbevis. Alle fondets investeringer er omfattet av de bindende elementene i investeringsstrategien, som beskrevet over. Posten for andre investeringer inkluderer blant annet kontanter og derivater som fondet kan benytte.



Hvordan kan bruk av derivater bidra til å oppnå miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer?

Fondet benytter ikke derivater for å oppnå miljømessige eller sosiale egenskaper.



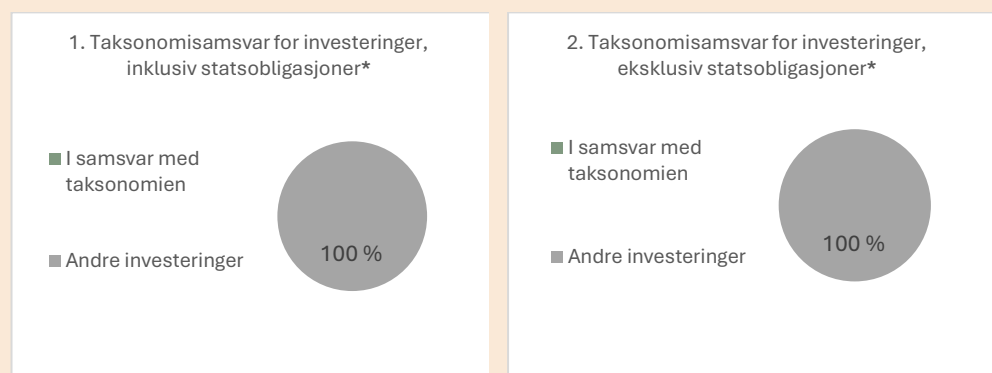
I hvilket minsteomfang er fondets bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EU's taksonomi?

Fondet har ikke definert en minsteandel for bærekraftige investeringer i samsvar med EUs taksonomi.

● **Investerer det finansielle produktet i fossil gass og/eller atomrelaterte aktiviteter som er i samsvar med EUs taksonomi?**

Nei

De to diagrammene nedenfor viser med grønt den laveste tillatte andelen av investeringer som er i samsvar med EUs taksonomi. Ettersom det ikke finnes noen hensiktsmessig metode for å fastsette taksonomisamsvaret for statsobligasjoner, viser det første diagrammet taksonomisamsvaret for alle investeringene i det finansielle produktet inklusiv statsobligasjoner, men det andre diagrammet viser taksonomi-samsvaret bare for investeringene til det finansielle produktet eksklusive statsobligasjoner.*



* I disse diagrammene omfatter "statsobligasjoner" all eksponering mot stater.

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

Fondet har ikke en strategi for minsteandel i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter.



Hvilken minsteandel utgjør bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke er i samsvar med EUs taksonomi?

Fondet har ikke en strategi for minste omfang av bærekraftige investeringer som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi.



Hvilken minsteandel utgjør sosialt bærekraftige investeringer?

Fondet har ikke en strategi for minste omfang av sosialt bærekraftige investeringer.



Hvilke investeringer er tatt med under “#2 Andre”, hva er formålet med dem, og finnes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

Investeringer som kan falle under #2 Annet er kontantposisjoner som kan være nødvendige for porteføljeforvaltningsformål, og derivater som kan benyttes for å effektivisere forvaltningen.



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?

Fondet har ingen referanseverdier utpekt for å oppnå miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som fremmes av det finansielle produktet.

- ***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 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 er tilgjengelig under produktet på nettstedet:

Produktspesifikk informasjon finner du på fondets nettsider www.borea.no