

NORCAP SINE RETNINGSLINJER FOR INTEGRERING AV BÆREKRAFTSRISIKO I INVESTERINGSBESLUTNINGER OG RÅDGIVNING

Norcap er opptatt av bærekraftige investeringer og legger dette til grunn i utvelgelsen av produkter som anbefales til Kunder gjennom rådgivning. Disse retningslinjene er ment å gi informasjon i tråd med offentliggjøringsforordningen (SFDR) om hvordan Norcap hensyntar bærekraft i sine vurderinger av selskaper og fond.

Som Kundens rådgiver innenfor ulike fond og porteføljesammensetninger skal Norcap forsøke å tilpasse Kundens portefølje individuelt til Kundens behov. Bærekraft er en viktig del av dette, og Norcap vil kartlegge Kundens preferanser, herunder tidshorizont, investeringsmål, risikotoleranse, økonomisk situasjon og eventuelle bærekraftspreferanser. Det kan likevel være enkelte bærekraftsfaktorer hvor Norcap ikke tilbyr fond. Dette vil i så fall bli diskutert med Kunden for å komme frem til alternative løsninger.

For hvert fond som Norcap anbefaler til Kunden, eller som inngår i Kundens diskresjonære mandat (porteføljeforvaltning), gjennomføres det en vurdering av fondets bærekraftsfaktorer og bærekraftsrisiko.

Bærekraftsfaktorer kan påvirke avkastnings- og risikonivå og det er derfor viktig å vurdere dette sammen med andre faktorer. Bærekraftsrisiko vil variere mellom bransjer og selskaper, og vil potensielt ha negativ effekt på avkastning. Eksempelvis vil en naturkatastrofe (flodbølge, jordskjelv, vulkanutbrudd etc.) kunne få negative konsekvenser for et enkelt selskap eller en hel bransje. Et annet eksempel kan være land hvor lover og regler undergraver menneskerettigheter, og som vil kunne ha negative konsekvenser for samtlige selskaper og aktører som opererer i det aktuelle landet.

PAI-ERKLÆRING

Norcap har på foretaksnivå valgt å foreløpig ikke hensynta eller rapportere negative effekter av investeringsbeslutninger på bærekraftsfaktorer (definert som Principle Adverse Impact (PAI) indikatorer). Datatilgjengelighet er en stor utfordring da mange fond og fondsselskaper ikke rapporterer nødvendig data som vi kan legge til grunn i PAI-vurderinger. Dersom vi mottar, eller på annet vis har tilstrekkelig med PAI-data for fond, vil denne informasjonen kunne inngå i investeringsbeslutninger og vi vil vurdere å rapportere PAI-indikatorer på foretaksnivå.

GODTGJØRELSESORDNING

Integrering av bærekraftsrisiko er en del av den totale risikovurderingen for investeringsprodukter vi tilbyr og er derfor inkludert i alle risikoparametre i retningslinjene om godtgjørelser.

Versjonslogg

Versjon	Dato	Vedtatt av	Forfatter	Kommentar endring
2025.00	2025-04-23	Styret	Compliance	Årlig gjennomgang