

# Retningslinjer for ESG

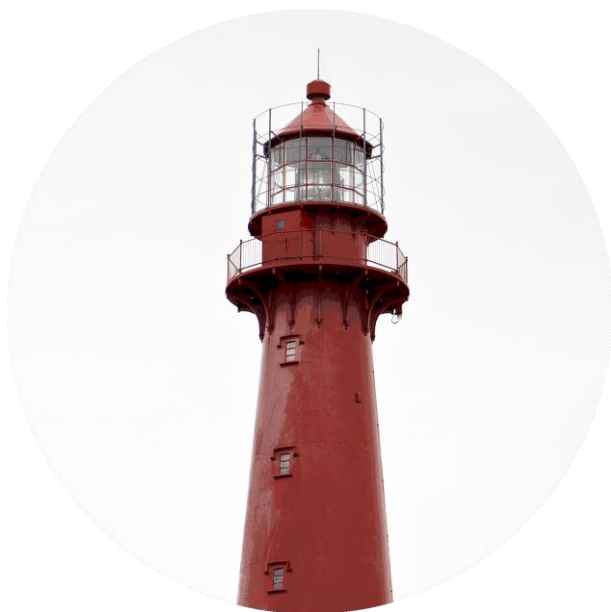
Optimum Alternative Investments AS

## Tilnærming til ansvarlige investeringer

Optimum Alternative Investments AS («**OAI**») forvalter per i dag ti tilføringsfond innen private equity, eiendom og shipping. Med tilføringsfond menes investeringsfond med eneste formål om å investere i ett eller flere mottakerfond som igjen forvaltes av førsteklasses forvaltere innenfor hver aktivaklasse.

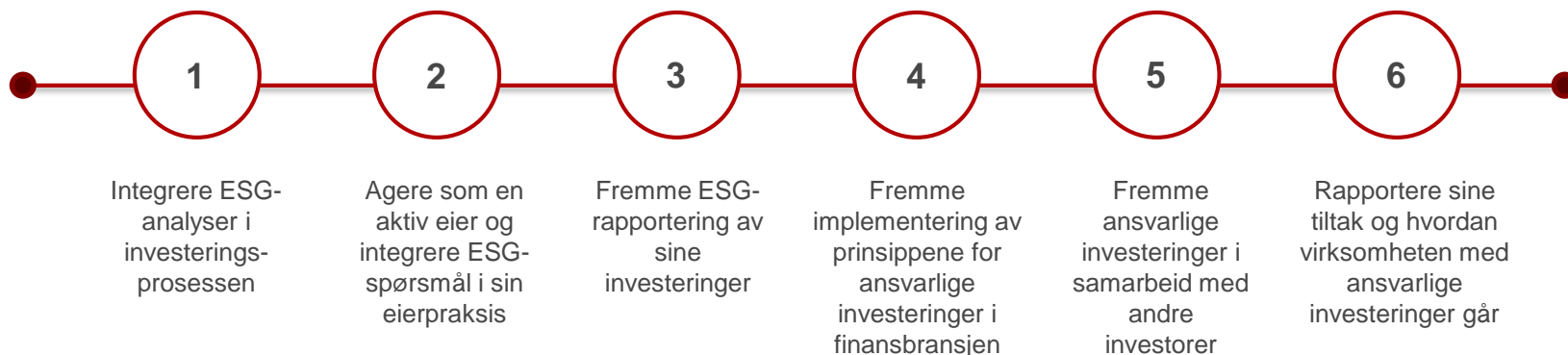
OAI og investorene i tilføringsfondene har dermed ikke direkte eierskap i virksomheter, eiendommer eller skip, men indirekte gjennom ulike fondsstrukturer. Siden OAI ved etableringen av et fond ikke kan vite hvilke virksomheter, eiendommer eller skip som vil inkluderes i porteføljen gjennom investeringsperioden til mottakerfondet, er vi avhengig av at forvalteren vi velger har en gjennomarbeidet tilnærming til miljømessige, sosiale og styringsrelaterte forhold (ESG) i sin investeringsprosess.

OAI tar dermed sitt ansvar ved å velge forvaltere som tar ESG på alvor i enhver investeringsbeslutning nede i de underliggende fondsstrukturene, men har selv begrenset påvirkning idet beslutningene foretas. Vurdering av ESG-policyen til forvalterne er derfor en integrert del av due dilligence-prosessen ved utvalgelse av mottakerfond. Videre vil OAI som investor og på vegne av investorer følge opp forvalterne og påse at deres ESG-prinsipper blir integrert og fulgt. Oppfølgingen skjer gjennom standardiserte periodiske rapporter og gjennom møter med de ulike forvalterne.



## FN's seks prinsipper for ansvarlige investeringer (UN PRI)

Alle underliggende kvalitetsforvaltere som våre tilføringsfond har investert med siden 2012 har signert på å følge FN sine seks prinsipper for ansvarlige investeringer. Ved gjennomføring av prinsippene bidrar medlemmene til utviklingen av et mer bærekraftig globalt finansielt system. Ved å ha signert på disse prinsippene må forvalterne årlig rapportere offentlig om ansvarlighet i sine investeringsaktiviteter. Dette sikrer åpenhet, og rapportene er tilgjengelige på PRI sine hjemmesider.



## ESG-tilnærming hos våre utvalgte forvaltere

De fleste av våre utvalgte forvaltere har kommet langt på feltet ESG, og har jobbet med integrering av ESG i investeringsprosessen i mange år. Ved å klikke på den enkelte forvalter vil du bli sendt videre til deres egen nettside som beskriver deres tilnærming:



ARGENTUM



Norvestor

Herkules  
Capital

Ness, Risan & Partners  
ASSET BASED INVESTMENTS

## EU's Sustainable Finance Disclosure Regulations (SFDR)

SFDR er et nytt sett med EU-regler som trådte i kraft i EU 10. mars 2021, med mål om å gjøre bærekraftsprofilen til fond mer sammenlignbar og lettere å forstå for investorer. De kategoriserer produktene i bestemte typer og inkluderer beregninger for å vurdere miljømessige, sosiale og styringsrelaterte effekter av investeringsprosessen hos fond og forvaltere.

Forordningen legger vekt på at kapitalforvaltere og rådgivere må gi informasjon om hvordan selskapet forholder seg til ESG i sin investeringsprosess. OAI markedsfører per i dag ikke fond i EU, og har dermed ikke krav om å gi slik informasjon før reglene er implementert i Norge, men vil likevel gi kort informasjon om de relevante punktene.

Informasjonen på de neste sidene beskriver OAI sin tilnærming til SFDR og inkluderer selskapets retningslinjer og prosedyrer i samsvar med disse nye reglene som er på vei inn også i norsk rett.



## Kategorisering av fond i SFDR basert på bærekraftsprofil

- Ved etablering av nye fond, også fond etablert av norske AIF-forvaltere som OAI, innfører SFDR en tredelt kategorisering av fond:
  1. Bærekraftige fond som har bærekraft som investeringsmål (Artikkel 9, «mørkegrønne» fond)
  2. ESG-fond som fremmer miljømessige eller sosiale egenskaper (Artikkel 8, «lysegrønne» fond)
  3. «Alminnelige» fond
- Kategoriseringen bestemmes i stor grad av investeringsstrategien og mandatet for et fond, og skal være styrende i kapitalinnhenting fra investorer og videre i forvalterens investeringsprosess.
- For at fond forvaltet av OAI skal kategoriseres som mørkegrønne eller lysegrønne, må også mottakerfondet ha tilsvarende kategorisering for å opprettholde retningslinjene som følger deretter.

## Integrering av bærekraftsrisiko

- I OAI er vurdering av ESG-policy en integrert del av analysen ved utvelgelse av forvaltere å investere hos og med. Analysen begrenser seg til at ESG-policyen er tilfredsstillende og møter de krav og forventninger investorer har til kapitalforvaltere. OAI gjør ikke en egen vurdering av bærekraftsrisikoen i de underliggende investeringene som foretas i mottakerfondene.
- OAI har et eget ansvar for å minimere sjansen for at en miljømessig, sosial eller styringsrelatert hendelse som har vesentlig negativ innvirkning på verdien av investeringen inntreffer, og vil vurdere å integrere en analyse av bærekraftsrisiko ved etableringen av fremtidige fond.
- I henhold til artikkel 5 gir OAI samtidig en erklæring om at selskapet ikke har godtgjørelsesordninger som belønner integrering av bærekraftsrisiko i investeringsbeslutninger, men ei heller en godtgjørelsesordning som ikke er forenlig med slik integrering.

Denne erklæringen om integrering av bærekraftsrisiko i investeringsbeslutninger viser til kravene i SFDR Artikkel 3 og 5.

**Bærekraftsrisiko** er definert som en miljømessig, sosial eller styringsrelatert hendelse med en vesentlig negativ innvirkning på verdien av en investering.

## Negative konsekvenser på bærekraftsfaktorer

- OAI gjør på nåværende tidspunkt ikke en særskilt vurdering av negative konsekvenser investeringsbeslutninger har på bærekraftsfaktorer.
- Eksisterende tilføringsfond forvaltet av OAI er selv investor hos høykvalitets forvaltere innen private equity, eiendom og shipping. OAI foretok dermed investeringsbeslutningen ved etableringen av hvert av de aktuelle fondene, og er ikke aktivt involvert i investeringsprosessen i mottakerfondene ned på virksomhetsnivå.
- OAI følger nøye med på utviklingen på dette området og etterspørselen blant sine investorer, og vil ved etableringen av nye fond vurdere om selskapet skal integrere en vurdering av negative konsekvenser investeringsbeslutninger har på bærekraftsfaktorer gjennom analyser og tiltak.

Denne erklæringen om vurdering av negative konsekvenser investeringsbeslutninger har på bærekraftsfaktorer viser til kravene i SFDR Artikkel 4.

**Bærekraftsfaktorer** er definert som miljømessige, sosiale og arbeidstakerrelaterte forhold, samt forhold som angår menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.



## Viktig informasjon

Informasjonen i dette dokumentet er utarbeidet av OAI og er utelukkende ment for informasjonsformål. Dette dokumentet må ikke betraktes som rådgivning, et tilbud eller en oppfordring til å investere. Informasjonen i dette dokumentet, herunder uttrykte oppfatninger eller prognoser, er innhentet fra kilder som OAI anser som pålitelige. OAI kan imidlertid ikke garantere for informasjonens nøyaktighet, tilstrekkelighet eller fullstendighet. Noe av informasjonen i dette dokumentet kan inneholde prognoser eller andre fremoverskuende uttalelser vedrørende fremtidige hendelser eller fremtidige finansielle resultater i land, markeder eller selskaper, og faktiske hendelser eller resultater kan avvike substansielt fra dette. Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Verken OAI, dets rådgivere, tilrettelegger, deres mor- eller datterselskaper eller noen av disses nærstående, ledere, styremedlemmer, konsulenter eller ansatte, påtar seg noe som helst erstatningsansvar for eventuelle tap som måtte ha oppstått direkte eller indirekte ved bruk av denne informasjonen. Dette gjelder uavhengig av hvordan slikt tap har oppstått. Informasjonen i dette dokumentet skal ikke kopieres uten OAIs samtykke.

Det understrekes at kursutviklingen vil kunne påvirkes av svingninger i valutakursene. Fremgangsmåten ved beregning av VEK, risikofaktorer og kostnadsstruktur er nærmere beskrevet i tegningsdokumentasjon.