

I dette dokumentet finner du informasjon om bærekraft for forvaltningsformen aktiv forvaltning i henhold til Lov om offentliggjøring av bærekraftsinformasjon i finanssektoren, samt et rammeverk for bærekraftige investeringer. (som omfatter offentliggjøringsforordningen (EU) 2019/2088).

Kraft Finans forvalter Ucits fondene ; Kraft Nordic Bonds , Kraft Høyrente og Kraft Investment Grade. I tillegg forvalter vi ulike modellporteføljer.

Våre fondsforvaltere skal være gode investorer , og alle investeringene gjøres i tråd med krav som følger av taksonomi og offentliggjøringsforordningen. Sammen med dette må vi også ivareta vår hovedoppgave som er å skape god avkastning til våre investorer.

KraftFinansharsomlovnad åpenhet om integrering av bærekraftsrisiko, markedsføring av miljømessige eller sosialeegenskaper og vi skal tilby bærekraftige investeringer herunder:

- Produkter som har bærekraft som investeringsmål
- Kunnetilby produkter som fremmer miljømessige eller sosialeegenskaper
- Produkter som sørger for at bærekraftsrisiko blir tatt med i investeringsrådgivningen og investeringsbeslutningene uten at fondet fremmer miljømessige eller sosialeegenskaper eller har bærekraft som investeringsmål
- Produkter hvor bærekraftsrisiko ikke er relevant

Våre mandat	Innhold	Bærekraftsklassifisering	Bærekraft
Kraft Nordic Bonds	100% renter	Artikkel 6	Del 2
Kraft Høyrente	100% renter	Artikkel 6	Del 2
Kraft Investment Grade	100% renter	Artikkel 6	Del 2
Kraft Rente	100% renter	Artikkel 6	Del 2
Allværsportefølje (AWP)			
Modellportefølje forsiktig	70% rentefond 30% aksjefond		Del 1 og Del 2
Modellportefølje balansert	50% rentefond 50% aksjefond		Del 1 og Del 2
Modellportefølje Offensiv	30% rentefond 70% aksjefond		Del 1 og Del 2
Modellportefølje aksjer	100% aksjefond		Del 1

Bærekraftsrisikoer

Identifisering av risikofaktorer knyttet til miljø, sosiale forhold og hvor selskapsstyring inngår, skal på linje med alle våre andre finansielle faktorer, inngå i alle investeringsbeslutninger. Kraft Finans skal sørge for at den langsiktige investeringen for kundene utføres på en ansvarlig måte. Med en fremtidsorientert og selektiv utvelgelsesprosess, er det i utgangspunktet ingen interessekonflikt mellom langsiktig avkastning og bærekraft, ettersom den ene er avhengig av den andre. Aktive forvaltere har frihet til og fleksibilitet til å investere basert på forventninger og teknologiske, regulatoriske - og konsumbaserte endringer som er aktiv, fremtidsrettet og dynamisk i tråd med målsetningene i Paris - avtalen. Eierskapsutøvelsen utøves gjennom regelmessig kontakt med forvalterne og ledelsen i selskapene vi investerer i, hvor muligheter og utfordringer knyttet til selskapets posisjonering for fremtiden vil være sentral. Verdsettelse og avkastningskrav er sentrale faktorer i en bærekraftsanalyse, og risikovurderingen blir en funksjon av markedspris og framtidforventninger.

Internasjonale lover og forpliktelser

Kraft Finans følger alle internasjonale og norske lover, samt alle grunnleggende og internasjonalt anerkjent traktater og erklæringer. Verdenserklæringen om menneskerettigheter fra 1948, konvensjonene til Den internasjonale Arbeidsorganisasjonen (ILO) (som organisasjonsfrihet, forbud mot barnarbeid, forbud mot diskriminering og tvangsarbeid) internasjonal humanitær rett.

Kraft Finans støtter derfor ikke selskaper involvert i produksjon av :

- Biologiske våpen
- Kjemiske våpen
- Antipersonellminer
- Klaseminer
- Kjernefysiske våpen utenfor NPT traktaten



Engasjement og dialog

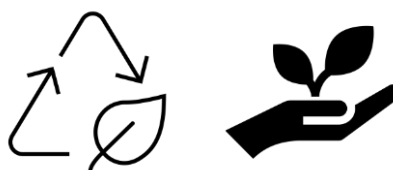
Å utelukke selskap med problemer knyttet til reglene i ESG er ikke en løsning i seg selv for å ivareta bærekraftige løsninger. Utelukkning av disse selskapene vil ikke nødvendigvis føre til en forbedring av hvordan selskapet drives. Kraft Finans ser dette som en siste utvei og vil derfor bruke sitt eierengasjement og sin stemmerett til å påvirke disse selskap til å gjøre forandringer innen områder som vi mener bør forbedres. Effekten av et slik eierengasjement er ikke lett å måle, men bør gi en meravkastning etter hvert for hvert selskap som utøver forbedringer i sin virksomhet.

Hvis våre ønsker og preferanser ikke etterleves og fører til forbedringer i form av positive resultater, vil vi måtte vurdere ekskludering av selskapet og dermed forvalteren. I enkelte tilfeller har vi begrensede muligheter til å påvirke og må i slike situasjoner vurdere å selge oss ut av selskapene.

Utfordringer

Forandringer i positiv retning kan ta tid. Bærekrafts faktorer er ikke alltid symmetriske i hvordan en påvirker et investeringscase. Det kan ta lang tid å gjøre endringer 100% bærekraftige, men risikoen for en potensiell miljøfare kan inntre raskere. Samtidig bør også effekten av samfunns og miljømessige forbedringer være langsiktige og gjerne like langsiktige som vår investeringshorisont.

Sosiale problemer kan føre tilskade for et selskaps omdømme og verdsettelse . Vår påvirkning og stemme kan styre bærekraftsspørsmålet i både negativ og positiv retning og kan forårsake et raskt kursfall ved negativ påvirkning. Et selskap som ikke behandler minoritetsaksjonærene i riktig retning bør verdsettes lavere enn de som etterstreber ESG og respekterer eierne sine.



Bærekraftsrisikoer

Identifisering av risikofaktorer knyttet til miljø, sosiale forhold og hvor selskapsstyring inngår, skal på linje med alle våre andre finansielle faktorer, inngå i alle investeringsbeslutninger. Kraft Finans skal sørge for at den langsiktige investeringen for kundene utføres på en ansvarlig. Med en fremtidsorientert og selektiv utvelgelsesprosess, er det i utgangspunktet ingen interessekonflikt mellom langsiktig avkastning og bærekraft, ettersom den ene er avhengig av den andre. Aktive forvaltere har frihet til og fleksibilitet til å investere basert på forventninger og teknologiske, regulatoriske - og konsumbaserte endringer som er aktiv, fremtidsrettet og dynamisk i tråd med målsetningene i Paris - avtalen. Eierskapsutøvelsen utøves gjennom regelmessig kontakt med ledelsen i fondene og selskapene vi investerer i, hvor muligheter og utfordringer knyttet til selskapets posisjonering for fremtiden vil være sentral. Verdsettelse og avkastningskrav er sentrale faktorer i en bærekraftsanalyse, og risikovurderingen blir en funksjon av markedspris og framtidsforventninger.

Internasjonale lover og forpliktelser

Kraft Finans følger alle internasjonale og norske lover, samt alle grunnleggende og internasjonalt anerkjent traktater og erklæringer. Verdenserklæringen om menneskerettigheter fra 1948, konvensjonene til Den internasjonale Arbeidsorganisasjonen (ILO) (som organisasjonsfrihet, forbud mot barnearbeid, forbud mot diskriminering og tvangsarbeid) internasjonal humanitær rett.

Kraft Finans støtter derfor ikke selskaper involvert i produksjon av :

- Biologiske våpen
- Kjemiske våpen
- Antipersonellminer
- Klaseminer
- Kjernefysiske våpen utenfor NPT traktaten



Håndtering

Bærekrafts spørsmålene utvikles og endres over tid. Vi ønsker produkter som fremmer positive miljø og sosiale forhold gjennom god selskapsstyring og systematisk identifisering av bærekraftsrisikoer. I takt med teknologi, regulatorisk og atferdsmessig utvikling, er disse også viktige i bærekraftsspørsmål. Vi og våre renteforvaltere ønsker å være i forkant av denne type risiko. Med våre renteforvalteres kunnskap, dialog og tilnærming bidrar vi til små og gjerne store forbedringer både når det gjelder avkarbonisering, håndtering av sosial og miljømessig risiko i vårt rentefond.

Utfordringer

Forandringer i positiv retning kan ta tid. Bærekrafts faktorer er ikke alltid symmetriske i hvordan de påvirker et investeringscase. Det kan ta lang tid å gjøre endringer 100% bærekraftige, men risikoen for en potensiell miljøfare kan inntre raskere. Samtidig bør også effekten av samfunns og miljømessige forbedringer være langsiktige og gjerne like langsiktige som vår investeringshorisont.

Sosiale problemer kan føre tilskade for et selskaps omdømme og verdsettelse. Vår påvirkning her kan styre bærekraftsspørsmålet i både negativ og positiv retning og kan forårsake et raskt kursfall ved negativ påvirkning. Et selskap som ikke behandler minoritetsaksjonærene i riktig retning bør verdsettes lavere enn de som etterstreber ESG og respekterer eierne sine.

