

Bærekraftsdokument
for
Stolt Kapitalforvaltning
og
Stolt Explorer

30.06.2023

ESG Policy - Bærekraft

ESG står for «Environmental, Social and Governance», eller miljø-, sosiale- og forretningsetiske forhold på norsk, og representerer en helhetlig tilnærming til det som kalles bærekraft.

Stolt Kapitalforvaltning AS (Stolt) arbeider for å fremme åpenhet, integritet, rettighet og ansvar i alle deler av vår virksomhet, med våre ansatte, investorer, interessenter og kunder.

I Stolt skaper vi langsiktige verdier for våre kunder og vi er opptatt av at våre forvaltere og rådgivere tar hensyn til og informerer kundene om bærekraft og eventuelle bærekraftsrisikoer i fondet.

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

Vi har mulighet til å påvirke hvordan kundenes kapital allokeres og hvilke bransjer og bedrifter som kan skaffe kapital til sin virksomhet. Dermed har vi også et ansvar. Vårt syn er at ansvarlig handling er både viktig og nødvendig for å fremme en bærekraftig utvikling.

Målsetning

Stolt mener et godt fokus på bærekraftige investeringer bidrar til en høyere langsiktig risikojustert avkastning på investorenes midler gjennom å identifisere uønskede risikofaktorer så vel som å finne lønnsomme muligheter.

Vår ambisjon er å fremme EUs arbeid med å oppnå forpliktelsene som følger av Parisavtalen. Dette må gjøres ved at Stolt søker å redusere bærekraftsrisiko i sine fond, samt tar hensyn til dem i investeringsrådgivningen. Vårt mål er å utføre effektivt og vellykket arbeid innen bærekraft.

Våre prinsipper for bærekraft

Stolt ønsker kun å samarbeide med selskaper som lever opp til visse prinsipper når det gjelder menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter, miljø og antikorrupsjon:

- Ha en god bedriftskultur
- Forplikte seg til å overholde menneskerettigheter og arbeidstakerrettigheter
- Forplikte seg til å jobbe for likestilling og likeverd
- Forplikte seg til å jobbe for et bedre miljø
- Motvirke bestikkelser og korrupsjon

Prinsippene er basert på våre kjerneverdier og tas med i alle forretningsbeslutninger.

Stolt Explorer

Dette finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter, men gjør en vurdering av bærekraftsrisikoen i alle investeringer og i forvaltningen av fondet. Bærekraftsrisiko er definert som miljømessige, sosiale eller eierskapsstyringsfaktorer eller andre faktorer som kan forårsake en betydelig negativ innvirkning på verdien av en investering.

Fondet vil avstå fra å investere i selskaper som bryter kriterier for atferds- og produktbaserte observasjoner som reflekteres av Etikkrådets anbefalinger.

Noen av utelukkelsene vil gjelde selskaper som produserer bestemte produkter. Selskaper som produserer sentrale komponenter til våpen som ved normal bruk bryter med grunnleggende humanitære prinsipper, utelukkes fra fondet. Dette har i praksis omfattet kjernevåpen, klasevåpen og antipersonellminer. Videre er produksjon av tobakk og cannabis kriterier for utelukkelse. Observasjon eller utelukkelse kan også besluttes for gruveselskaper og kraftprodusenter som selv eller konsolidert med enheter de kontrollerer får 30 pst. eller mer av sine inntekter fra termisk kull, eller baserer 30 pst. eller mer av sin virksomhet på termisk kull.

Fondet investerer ikke i selskaper som er involvert i følgende produkter og tjenester:

- Klasebomber, landminer. Fondet investerer ikke i selskaper som selv eller gjennom enheter de kontrollerer produserer våpen som ved normal bruk bryter med grunnleggende humanitære prinsipper.
- Kjemiske og biologiske våpen. Fondet investerer ikke i selskaper som selv eller gjennom enheter de kontrollerer produserer våpen som ved normal bruk bryter med grunnleggende humanitære prinsipper.
- Kjernevåpen. Fondet investerer ikke i selskaper som selv eller gjennom enheter de kontrollerer produserer våpen som ved normal bruk bryter med grunnleggende humanitære prinsipper.
- Tobakk
- Kull. Observasjon eller ekskludering kan bestemmes for gruveselskaper og kraftprodusenter alene eller i konsolidering med enheter de kontrollerer
 - henter 30 prosent eller mer av sin inntekt fra termisk kull;
 - baserer 30 prosent eller mer av sin virksomhet på termisk kull
 - utvinner mer enn 20 millioner tonn termisk kull per år, eller
 - har en effektkapasitet på mer enn 10 000 MW fra termisk kull.

Enkeltelskaper kan også utelukkes fra fondet dersom de medvirker til eller selv er ansvarlig for grove normbrudd. Denne typen utelukkelse knytter seg til selskapers atferd. Kriteriene som kan danne grunnlag for utelukkelse på slikt grunnlag er:

- Grove eller systematiske krenkelser av menneskerettighetene
- Alvorlige krenkelser av individers rettigheter i krig eller konfliktsituasjoner
- Salg av våpen til stater i væpnede konflikter som benytter våpnene på måter som utgjør alvorlige og systematiske brudd på folkerettens regler for stridighetene
- Alvorlig miljøskade
- Handlinger eller unnlater som på et aggregert selskapsnivå i uakseptabel grad fører til utslipp av klimagasser
- Grov korrupsjon eller annen grov økonomisk kriminalitet
- Andre, særlig grove brudd på grunnleggende etiske normer.

Denne typen integrering av bærekraft i fondets investeringsbeslutninger forventes samlet sett bidra på en positiv måte til fondets avkastning og risikoprofil over tid enn om fondet ikke gjør det hadde vurdert disse faktorene.

For tiden er tilgjengeligheten av informasjon på markedet ikke stor nok til å systematisk og pålitelig garantere at investorer mottar tilstrekkelig og presis informasjon. På grunn av dette vil Stolt foreløpig ikke vurdere de negative konsekvensene, men straks markedet får tilgang til pålitelig informasjon og målemetoder som muliggjør dette har Stolt intensjon om å vurdere de viktigste negative konsekvensene. Stolt mener at informasjonen til investorene må være pålitelig og korrekt slik at det ikke oppstår misforståelser i tilfelle. Stolt kan følgelig foreløpig ikke ta hensyn til negative konsekvenser for bærekraftsfaktorer.

Fondet velger ikke beholdninger basert kun på bærekraftsaspekter.

Investeringsrådgivning

Investeringsrådgivere må integrere bærekraftsrisiko i sin investeringsrådgivning, samt vurdere negative konsekvenser på bærekraftsfaktorer. Videre skal investeringsrådgivere ta hensyn til kundenes bærekraftpreferanser ved rådgivning.

Investeringsrådgivere må i tillegg:

- Holde seg oppdatert og informert om utviklingen innen bærekraftsområdet.
- Informere kundene om integrering av bærekraftsrisiko og hvordan miljømessige, sosiale og eierstyringsrelaterte aspekter tas i betraktning, og sikre at informasjonen deles på en på en slik måte at kunden kan ta en informert beslutning.
- Gi gjennomiktig og nøyaktig informasjon om våre produkter og tjenester.

Arbeidet med bærekraft i Selskapet

For å møte kundenes eventuelle preferanser når det gjelder bærekraft, treffer Stolt følgende tiltak:

- Gir forvaltere og rådgivere opplæring i miljø-, sosial- og forretningsetiske aspekter.
- Sikrer at våre forvaltere og rådgivere informerer kunden om hva bærekraftige investeringer er og hva bærekraftsrisiko innebærer

Ansatte i Stolt må ta hensyn til miljømessige, sosiale og forretningsetiske forhold ved innkjøp. Ved tjenestereiser skal våre ansatte velge miljøvennlige alternativer som offentlig kommunikasjon der det er hensiktsmessig.

Vår godtgjørelsespolicy

Godtgjørelsespolitikken fastlegger at fast lønn, provisjon og eventuell bonus til ansatte skal være preget av et langsiktig perspektiv og ikke oppmuntre til overdreven risikotaking og ikke forsterke interessekonflikter. Det skal være en balanse mellom fast og variabel godtgjørelse og den variable godtgjørelsen skal inneholde både kvantitative og kvalitative kriterier for regeloverholdelse, kundeinteresse og kvalitet på tjenestene. Kriteriene for variabel godtgjørelse må ikke utformes slik at det oppstår konflikt med Selskapets plikt til å ivareta kundenes interesser. Vår godtgjørelsespolitikk anses å være forenlig med Selskapets arbeid med bærekraftsrisiko i styring og rådgivning til våre kunder.