

Bærekraftsrelaterte opplysninger

Informasjonen nedenfor er gitt i henhold til artikkel 10 nr. 1 i EU-forordning 2019/2088 om bærekraftsrelatert rapportering i finanssektoren (SFDR). Dette dokumentet oppgir bærekraftsrelaterte opplysninger for Landkreditt Høyrente.

Landkreditt Høyrente

a) Sammendrag

I dette dokumentet beskrives arbeid med bærekraft i forvaltningen av Landkreditt Høyrente. Vårt arbeid med bærekraft baserer seg på vår rutine for ansvarlige og bærekraftige investeringer og retningslinje for utøvelse av stemmerett.

Dette fondet rapporterer etter artikkel 8 i Offentliggjøringsforordningen. Fondet fremmer miljøegenskaper og sosiale egenskaper, men vil ikke foreta noen bærekraftige investeringer. Vi hensyntar miljømessig og sosiale egenskaper gjennom ESG-integrering, eksklusjoner og aktiv eierskapsutøvelse.

Fondet er aktivt forvaltet og det er satt klare kriterier for hva det ikke skal investeres i. Vi har våre egne eksklusjoner og baserer oss på anerkjente normer og standarder fra FNs Global Compact og rådene fra Etikkrådet for Statens pensjonsfond Utland. Vi mottar bærekraftsanalyser fra flere selskaper, blant annet Refinitiv (LSEG), SEB, årsrapporter og Datia. Sistnevnte blir brukt aktivt i vår overvåkning av ekskluderte bransjer og innhenting og bearbeiding av PAI-data.

Når det oppstår hendelser der det særlig risiko om selskapet operer i brudd med våre retningslinjer skal forvalter kontakte bærekraftansvarlig med selskap og relevant informasjon. Dersom vi oppdager at et selskap er i brudd med retningslinjen for ansvarlig og bærekraftig forvaltning vil vi sette selskapet på en observasjonsliste og iverksette tiltak som best ivaretar andelseiernes interesser.

Gjennom utøvelse av aktivt eierskap å kunne påvirke selskapene i en bærekraftig retning. Dette gjøres gjennom direkte dialog med selskapene, stemmegivning på utvalgte generalforsamlinger og/eller i obligasjonseiermøter. En liste over våre avgitte stemmer finnes på våre hjemmesider.

b) Ingen betydelig skade for det bærekraftige investeringsmålet

Dette fondet fremmer miljøegenskaper og sosiale egenskaper gjennom sine investeringer, men har ikke bærekraftige investeringer som mål.

c) Det finansielle produktets miljøegenskaper eller sosiale egenskaper

Landkreditt Høyrente fremmer miljømessige, sosiale, og forretningsetiske (ESG) egenskaper ved å unngå investeringer som ikke er i tråd med Landkreditt Forvaltnings rutine for ansvarlige og bærekraftige investeringer. Retningslinje for ansvarlige og bærekraftige investeringer finnes på våre hjemmesider.

Gjennom våre eksklusjonskriterier velger vi bort selskaper knyttet til bransjer med høy bærekraftsrisiko som påvirker miljø og sosiale forhold negativt. Fondet følger også eksklusjonslisten til SPU (Statens Pensjon Utland). Se fullstendig liste over utelukkelse for fondet i vår retningslinje for ansvarlige og bærekraftige investeringer, på vår bærekraftsside eller i SFDR informasjon om fondet.

d) Investeringsstrategi

Landkreditt Høyrente investerer minimum 65 % av sin portefølje i bank- og finansobligasjoner og maksimalt 35 % i norske foretaksobligasjoner. Vi overvåker selskapenes målsetninger og ambisjoner på bærekraftsområdet, og er en del av våre vurderinger. Det er viktig for oss at selskapene har et aktivt forhold til arbeidet med sine bærekraftsmål. Vi utfører egne analyser og bruker eksterne datakilder i vårt analysearbeid. Det gjøres en vurdering før hver investeringsbeslutning for å vurdere ESG-risiko og for å kartlegge selskapenes arbeid med bærekraft.

Følgende prinsipper ligger til grunn for fondets vurdering av god styringspraksis:

- FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter.
- OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper.
- Andre relevante, internasjonale normer for eierstyring og selskapsledelse.

e) Andel av investeringer

Landkreditt Høyrente investerer i rentebærende verdipapirer utstedt i norske kroner med inntil 12 måneders gjenværende rentebindingstid og fondets gjennomsnittlige rentefølsomhet vil over tid være noe lavere enn 0,25.

Fondet har ikke definert en minsteandel for bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi. Fondet har ikke definert en minsteandel for investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter. Fondet har ikke definert en minsteandel for bærekraftige investeringer med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi. Fondet har ikke definert en minsteandel for sosialt bærekraftige investeringer.

f) Overvåking av miljøegenskaper eller sosiale egenskaper

Landkreditt Forvaltning overvåker overholdelsen av de miljømessige egenskapene og sosiale egenskapene fondet fremmer ved å kontrollere at fondet overholder Landkreditt sine retningslinjer for bærekraft og ansvarlige investeringer. Fondsselskapet utfører en årlig vurdering av selskapenes utvikling på deres arbeid med bærekraft og selskapenes progresjon mot egne bærekraftsmål.

Kvantitative data fra eksterne kilder (eks. årsrapporter), bærekraftsansvarlig sine vurderinger og score fra Refinitiv (LSEG) dokumenteres og lagres i vårt bærekraftsbibliotek. Dette biblioteket muliggjør sporing av selskapenes utvikling over tid og gir oss et klart bilde på deres arbeid med egne bærekraftsmål.

For å vurdere fondets miljøegenskaper og sosiale egenskaper brukes følgende bærekraftsindikatorer:

- Inntekter fra forretningsaktiviteter knyttet til produksjon av våpen som ved normal anvendelse bryter med grunnleggende humanitære prinsipper (kontroversielle våpen), gambling, tobakk, pornografisk materiale, kullbasert kraft produksjon og oljesand. (Ingen selskap skal være i brudd med våre eksklusjonskriterier).
- Vurdering av progresjon på bærekraftsmål for selskapene.
- Vurdering av selskapsdata på de viktigste negative påvirkningene på bærekraft (PAI-indikatorene).
- Normer og standarder fra FNs Global Compact.

g) Metoder

Vi utfører løpende oppfølging av selskapene vi er investert i for å sikre at selskapene følger våre eksklusjonskriterier og arbeider aktivt med å nå sine bærekraftsmål. Denne informasjonen er hentet fra analyseselskapet Datia, SEB, Refinitiv (LSEG) og egne analyser fra, blant annet, årsrapporter.

Om det oppstår hendelser der det særlig risiko at selskap operer i brudd med våre retningslinjer, skal forvalter kontakte bærekraftsansvarlig med navn på selskap og relevant informasjon. Dersom vi oppdager at et selskap er i brudd med vår retningslinje vil vi sette selskapet på en observasjonsliste og iverksette tiltak som best ivaretar andelseiernes interesser. Slike tiltak kan omfatte flere forhold, blant annet dialog med selskapene, samarbeid med andre investorer og en vurdering av eierskapet. Vi skal agere når det oppstår hendelser der det særlig risiko at selskapet operer i brudd med våre retningslinjer.

h) Datakilder og databehandling

Vi bruker våre datakilder for å forstå selskapenes forretningsmodell, herunder risikofaktorer og muligheter. Vi henter informasjon om selskapenes progresjon på bærekraftsarbeid og eksponering mot virksomheter som er ekskludert fra vårt investeringsunivers fra analyseselskapet Datia. Vi bruker Datia sitt analyseverktøy aktivt for å vurdere blant annet PAI-data.

Datia kombinerer sin egen forskning og estimerer med flere tredjeparts dataleverandører. De har en intern kvalitetssikringsprosess for å verifisere dataene. Teamet velger deretter indikatorene fra dokumenterte og detaljerte datakilder, slik at de bruker den beste tilgjengelige kilden for en gitt KPI.

Andre kilder som blir brukt for å innhente informasjon om selskaper i våre porteføljer inkluderer blant annet presentasjoner og rapporter fra selskapene, Refinitiv (LSEG), SEB og analysehus. Denne dataen samles i vårt bærekraftsbibliotek.

i) Begrensninger med hensyn til metoder og data

I de tilfeller der Datia mangler data på for eksempel ulike PAI indikatorer eller ulike KPIer, vil Datia bruke estimerte data basert på bedriftsdata og andre dataelementer. Det er krevende å samle inn data for flere av indikatorene på grunn av manglende rapportering fra selskapene. For de selskapene som ikke rapporterer bærekraftsdata benytter vår systemleverandør estimerer.

Ved valg av dataleverandør har vi observert ulike data blant ESG-dataleverandører i markedet. Dette er grunnet ulike tolkning av data og ulik metodikk. Vi har derfor valgt en dataleverandør med tilgjengelighet og god forståelse for de markedene vi opererer i.

j) Aktsomhetsvurderinger

Vi gjennomfører aktsomhetsvurderinger for å kartlegge, forebygge, avbøte og redegjøre for hvordan vi håndterer faktiske og potensielle negative konsekvenser av vår egen virksomhet, leverandørkjede og våre forretningsforbindelsers virksomhet (OECD). Dette gjør vi på foretaksnivå og produktnivå.

På produktnivå har vi klare retningslinjer for våre investeringer for å utelukke selskaper som tar uakseptabel risiko basert på forhold knyttet til blant annet alvorlig miljøskade, brudd på menneskerettigheter, herunder barnearbeid og arbeidstakerrettigheter, grov korrupsjon og andre grove brudd på grunnleggende etiske normer.

Krav til bærekraft er fastsatt for hvert fond, og skal vurderes før investering. Denne «screeningen» er en del av vår prosess for å kartlegge bærekraftsrisiko i våre porteføljer. Videre så har vi løpende kontroll av selskapenes etterlevelse av OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og andre internasjonalt anerkjente retningslinjer.

k) Retningslinjer for engasjement

Fondet følger Landkreditt sin retningslinje for utøvelse av stemmerett.

Vi ønsker, gjennom utøvelse av aktivt eierskap, å kunne påvirke selskapene i en bærekraftig retning. Dette gjøres gjennom direkte dialog med selskapene, stemmegivning på utvalgte generalforsamlinger og/eller i obligasjonseiermøter – og dessuten gjennom samarbeid med bransjeforeninger, investorgrupperinger med sammenfallende interesser. En liste over våre avgitte stemmer finnes på våre hjemmesider.

I eierskapsdialogen tar vi utgangspunkt i prinsippene til Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES).

l) Utpøkt referanseverdi

Det er ikke utpøkt en indeks som referanseverdi for å oppnå de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som fondet fremmer.