



| | | |
|--|--------------|------------|
| Dokumentnavn | Versjon | Dato |
| Söderberg & Partners Wealth Management ESG overbevisninger | 1.0 | 16.02.2023 |
| Dokumenteier | Besluttet av | Offentlig |
| Investeringsavdelingen | Styret | |

ESG overbevisninger

Söderberg & Partners Wealth Management jobber ut ifra en rekke overbevisninger om hvordan vi skal integrere ESG i våre investeringsprosesser. Disse er listet opp nedenfor. For ytterligere informasjon om hvordan ESG er integrert se policy for bærekraft i porteføljeforvaltning og investeringsrådgivning.

| Tema | S&P WM tror |
|---------------------------------|--|
| Risikostyring | <ul style="list-style-type: none">•Vi tror at miljø-, sosiale- og selskapsstyringsrelaterte (ESG) forhold, spesielt klimaendringer, representerer økonomisk materielle risikoer for våre klienter og bør tas hensyn til som en del av investeringsprosessen. |
| Klimaendringer | <ul style="list-style-type: none">•Vi tror at klimarelaterte faktorer vil skape investeringsrisikoer og muligheter som vi bør utnytte så langt det er mulig innenfor bredere strategiske mål.•Vi tror at det, i lys av sitt forvalteransvar overfor klienter, er hensiktsmessig å søke og tilpasse investeringsstrategien for fondsporteføljene med å oppnå målene i Paris-avtalen så langt det er mulig, mens man samtidig balanserer bredere risiko- og avkastningsmål. |
| Eierskapsutøvelse (Stewardship) | <ul style="list-style-type: none">•Vi tror at god eierskapsutøvelse kan forbedre langtidsprestasjonene og er derfor i det beste for SPWM og våre klienter. |
| Stemmerett | <ul style="list-style-type: none">•Vi forventer at alle forvaltere overvåker selskapene de investerer i og engasjerer seg med ledelsen i selskapene rundt alle relevante eierskapsaker, inkludert ytelse, strategi, kapitalstruktur, håndtering av faktiske eller potensielle interessekonflikter, risiko, sosial og miljømessig påvirkning og selskapsledelse. |
| Menneskerettigheter | <ul style="list-style-type: none">•Vi tror at å respektere menneskerettigheter er en viktig del av god forretningspraksis og risikostyring, og bør vurderes der det er relevant ved å ta investeringsbeslutninger. |



Söderberg
& Partners

Wealth
Management

Miljø, sosiale og styringsrelaterte forhold (ESG) (inkludert klimaendringer)

Söderberg & Partners Wealth Management («SPWM») mener at miljø-, sosiale- og styringsrelaterte (ESG) forhold, inkludert risiko knyttet til klimaendringer, utgjør økonomiske risikoer for våre klienter og bør derfor tas i betraktning som en del av investeringsprosessen.

Våre anbefalte fondsforvaltere får full frihet til å evaluere ESG-spørsmål, inkludert klimaendringer, når de velger, opprettholder og selger investeringer. Vi forutsetter imidlertid ikke at fondsforvalterne alene vil ta hensyn til dette, og vi må derfor være proaktive og vurdere hvordan fondsforvalterne identifiserer og håndterer ESG-risikoer både i utvelgelses- og oppfølgingsprosessen av underliggende selskaper.

Vi tror ikke at finansmarkedene alene kan prise inn klimarelaterte risikoer raskt eller nøyaktig nok, og forventer derfor at fondsforvaltere aktivt håndterer disse risikoene når det er mulig og hensiktsmessig. I forbindelse med investeringer i nye aktivaklasser vurderes det hvor relevant ESG- og klimarelaterte risikoer forventes å være.

Vi mener at klimaendringene utgjør en betydelig risiko og vil derfor inkludere overvåking av klimarisiko som en del av vår overordnede risikovurdering. Risikoene vil bli vurdert som en del av investeringsstrategien og beslutninger om implementering. Vi vil også forsøke å utnytte oss av klimarelaterte investeringsrisikoer og muligheter, innenfor investeringsstrategienes mål.

Eierskapsutøvelse (Utøvelse av stemmerettigheter og engasjementsaktiviteter)

Vi mener at god eierskapsutøvelse kan forbedre investeringers langsiktige verdiskapning. Aktiv påvirkning kan (inkludert utøvelse av stemmerett) bidra til å håndtere ESG relaterte risikoer (inkludert klimaendringer) på en effektiv måte. Effekten kan i visse tilfeller være begrenset, og andre tilnæringer bør vurderes som et tillegg til aktiv påvirkning (eksempelvis eksklusjon, eller at det dialog eskaleres fra selskapsledelse til styre). Vi mener at det å respektere menneskerettigheter er en vesentlig og nødvendig del av god forretningsskikk og skal vurderes, der relevant, i en investeringsbeslutning.

Vi vil vurdere å avslutte samarbeid med fondsforvaltere dersom de ikke utøver eierskapsstyring på en tilstrekkelig og tilfredsstillende måte, og der våre forsøk på å få fondsforvalter til å forbedre sine prosesser ikke er vellykkede.

Fondsforvaltere gis full frihet til å utøve stemmerett og utøve aktivt eierskap på vegne av oss og våre klienter. Vi vil imidlertid ha en aktiv dialog med fondsforvaltere for å sikre at vi er tilfredse med deres tilnærming. Vi forventer at alle fondsforvaltere overvåker selskapene de eier og aktivt påvirker selskapenes ledelse i alle relevante forhold, inkludert selskapets utvikling, strategi, kapitalstruktur, håndtering av faktiske eller mulige interessekonflikter, risikoer, sosiale og miljømessig påvirkning og



Söderberg
& Partners

Wealth
Management

eierskapsstyring. Videre oppfordrer vi fondsforvaltere til å samarbeide om eierskapsutøvelse og aktiv påvirkning med andre investorer når hensiktsmessig.

Vi krever at alle fondsforvaltere rapporterer regelmessig om arbeid relatert til eierskapsutøvelse og aktiv påvirkning som gjøres på vegne av oss og våre klienter. Vi forventer at fondsforvaltere har gode rutiner for å håndtere potensielle interessekonflikter forbundet med eierskapsutøvelse.