

Anchora Management AS

Bærekraftsrelaterte opplysninger for Anchora Capital AS

LEI Number: 254900PH979J802A2B70

Introduksjon

Denne nettsideerklæringen er utarbeidet i samsvar med forordning (EU) 2019/2088 om informasjon knyttet til bærekraft i finanssektoren ("**SFDR**") og de regulatoriske tekniske standardene fastsatt i Kommisjonens delegerede forordning (EU) 2022/1288 ("**SFDR RTS**").

Anchora Management AS ("**Forvalteren**") anser Anchora Capital AS ("**Fondet**") for å fremme, blant andre karakteristika, **miljømessige og sosiale karakteristika**, og at selskapene det investeres i følger god selskapsstyringspraksis. Følgelig er Fondet omfattet av **SFDR artikkel 8**, og Forvalteren skal offentliggjøre og opprettholde visse bærekraftsrelaterte opplysninger på sin nettside.

A. SAMMENDRAG

Ingen mål om bærekraftig investering

Dette finansielle produktet fremmer miljømessige eller sosiale karakteristika, men har **ikke** bærekraftige investeringer som sitt formål.

Miljømessige eller sosiale karakteristika ved det finansielle produktet

E/S-karakteristikkene som fremmes av Fondet er en rekke initiativer for å forbedre miljø, sosiale forhold og styring (ESG).

- **Miljømessig karakteristikk (E):** Fondet søker å initiere diskusjoner i porteføljeselskapene angående forretningsstrategiens påvirkning på miljøet. Dette inkluderer fokus på klimaendringer og utslipp, luft- og vannforurensning, vannmangel, energieffektivitet, avfallshåndtering og avskoging.
- **Sosial karakteristikk (S):** Fondet har som mål å fremme et sunt arbeidsmiljø som oppmuntret til bl.a. mangfold og likestilling i porteføljeselskapene.

Investeringsstrategi

Investeringsmålet til Fondet er primært å investere i eiendeler til fordel for investorene i samsvar med Fondets Investeringspolicy og ESG-policy, med mål om å generere langsiktig verdiskapning.

- Fondet investerer primært i **teknologiselskaper**, eller teknologidrevne selskaper, i, eller hovedsakelig styrt fra, **Nordiske land**.
- Fondet søker å oppfylle sine E/S-karakteristikker gjennom Forvalterens engasjement i porteføljeselskapene via aktiv dialog med ledelse og styre.

ANCHORA

- Forvalteren har implementert en **utelukkelsesprosess** som et bindende element i investeringsstrategien, og skal ikke investere i selskaper på NBIMs utelukkelsesliste.

Andel av investeringer

89% av Fondets investeringer er innrettet etter de E/S-karakteristikkene som fremmes av Fondet.

Overvåking av miljømessige eller sosiale karakteristika

Overvåking av miljømessige og sosiale karakteristika gjøres på **løpende, kvartalsvis og årlig basis** gjennom dokumentasjon, registrering og rapportering.

B. INGEN MÅL OM BÆREKRAFTIG INVESTERING

Dette finansielle produktet fremmer miljømessige eller sosiale karakteristika, men har **ikke** bærekraftige investeringer som sitt formål.

C. MILJØMESSIGE ELLER SOSIALE KARAKTERISTIKA VED FONDET

E/S-karakteristikkene som fremmes av Fondet er en rekke initiativer for å forbedre miljø, sosiale forhold og styring (ESG). Fondets spesifikke E/S-karakteristikker er beskrevet under seksjon A. Oppsummering.

D. INVESTERINGSSTRATEGI

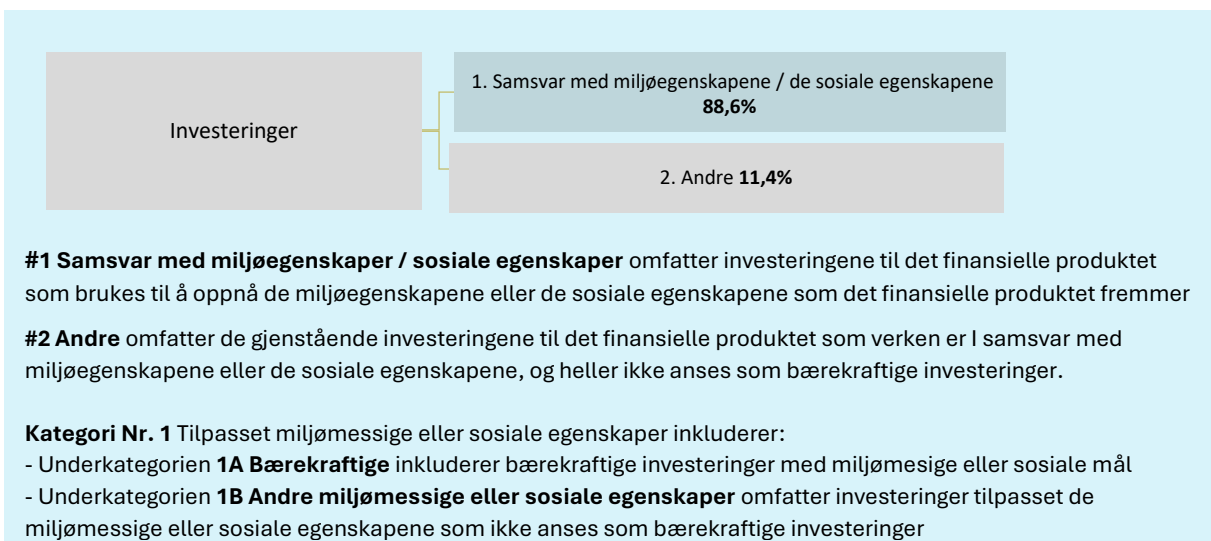
Strategien som brukes for å møte de miljømessige og sosiale karakteristikkene som fremmes av Fondet er:

- **Aktivt eierskap/Engasjement:** Fondet har som mål å oppfylle sine E/S-karakteristikker gjennom Forvalterens engasjement i porteføljeselskapene gjennom aktiv dialog med ledelsen og styret.
- **Utelukkelse:** Forvalteren skal utelukke investeringer som er i konflikt med Forvalterens interne bærekraftsprinsipper og skal ikke investere i selskaper på NBIMs utelukkelsesliste.

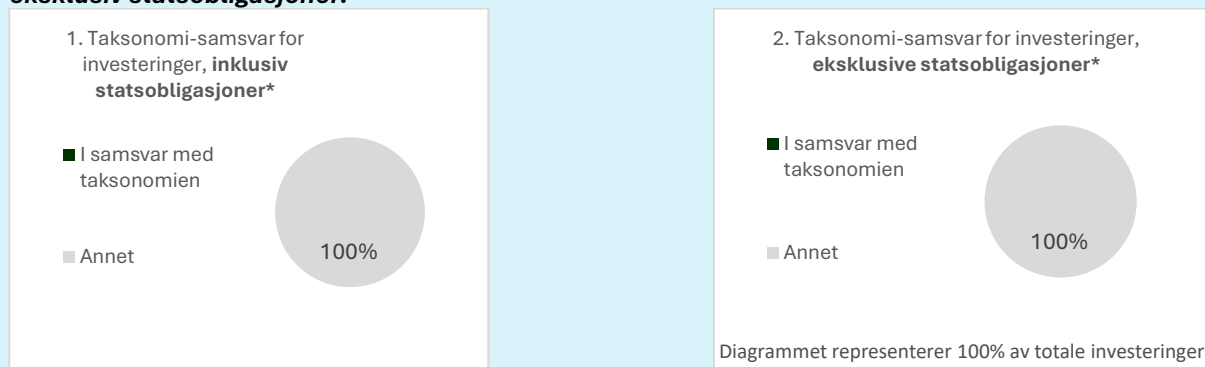
ANCHORA

E. ANDEL AV INVESTERINGER

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?	
☐ Ja	☒ Nei
☐ Det ble foretatt følgende andel av bærekraftige investeringer med et miljømål: ____%	☐ Det fremmer miljøegenskaper / sosiale egenskaper , og selv om det ikke har bærekraftige investeringer som mål, utgjorde ____% av fondet slike investeringer
☐ i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi	☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi
☐ i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi	☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi
☐ Det ble foretatt følgende andel av bærekraftige investeringer med et sosialt mål: ____%	☐ med et sosialt mål
	☒ Det fremmer miljøegenskaper / sosiale egenskaper, men vil ikke foreta noen bærekraftige investeringer



De to diagrammene nedenfor viser med grønt den laveste prosentdelen av investeringer som er i samsvar med EUs taksonomi. Ettersom det ikke finnes noen hensiktsmessig metode for å fastsette taksonomi-samsvaret for statsobligasjoner*, viser det første diagrammet taksonomi-samsvaret for alle investeringene til det finansielle produktet inklusiv statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomi-samsvaret bare for investeringene til det finansielle produktet eksklusiv statsobligasjoner.



*** I disse diagrammene omfatter «statsobligasjoner» alle eksponeringer mot stater**

F. OVERVÅKNING AV MILJØMESSIGE ELLER SOSIALE KARAKTERISTIKA

Overvåking av miljømessige og sosiale karakteristika gjøres på løpende, kvartalsvis og årlig basis. Fondets ESG policy beskriver nærmere hvilke kriterier som benyttes, og denne gjennomgås minst en gang i året av Forvalteren. De viktigste aspektene ved Fondets overvåkingsrutiner er:

- Forvalteren dokumenterer og registrerer ESG-vurderinger, sjekklister og beslutninger.
- Forvalteren benytter FactSet for løpende overvåking, og får varsel ved avvik fra eksklusjonskriteriene. I tillegg gjøres det kvartalsvise søk for å avdekke andre avvik.
- Det føres protokoll over investeringsutelukkelse eller investeringsbeslutninger, inkludert informasjon om hvordan bærekraftsfaktorer ble vurdert.
- Forvalteren rapporterer om eventuelle brudd på ESG policy til styret i Forvalteren på kvartalsvis basis, og løpende til Investorkomiteén.

G. METODER

Forvalteren bruker følgende metoder for å måle hvordan de E/S-karakteristikkene som fremmes, oppfylles:

- **Innledende screening** av porteføljeselskaper i due diligence-fasen. Gjennomføres i FactSet.
- **Kvartalsvise screening** av porteføljeselskaper og rapportering av brudd til Forvalterens styre og Investorkomiteén. Gjennomføres i FactSet og gjennomgang av selskapenes egen finans og bærekraftsrapportering.
- **Årlig gjennomgang** av porteføljeselskapenes bærekraftsrapporter og informasjon fra eksterne kilder via internettsøk.

H. DATAKILDER OG BEHANDLING

Hovedkilden til data er **offentlig tilgjengelige data** fra Fondets porteføljeselskaper (hovedsakelig årsrapporter og bærekraftsrapporter), samt data fra **FactSet**. Fondet benytter FactSet siden de kun benytter verifiserte og sporbare datakilder, og dessuten har et godt renommé når det gjelder datakvalitet. FactSet har dessuten god dekning av selskapene i Fondets investeringsunivers.

ANCHORA

I. BEGRENSNINGER I METODER OG DATA

Metodene og dataene som brukes er avhengige av **kvaliteten på dataene fra porteføljeselskapene**, som kanskje ikke er fullstendig eller nøyaktig. Fondet har som mål å bruke kun troverdige, anerkjente og uavhengig kvalitetssikrede eksterne datakilder.

Selskapenes egen rapportering sammenlignes med data fra FactSet, samt analytikerrapporter fra investeringsbankene. Ved betydelige avvik vil forvalter gjøre egne undersøkelser og ta kontakt med selskapet og/eller dataleverandøren(e).

Forvalteren vektlegger kvantitative data og objektiv informasjon, mens kvalitative vurderinger og estimater fra eksterne kilder tillegges mindre vekt.

J. DUE DILIGENCE

Bærekraftsfaktorer er integrert i due diligence-prosessen:

- Før en investering gjøres, er Anchora forpliktet til å undersøke om et selskaps aktiviteter kan være i strid med vår eksklusjonspolicy.
- Vi kartlegger deretter nåværende ESG-posisjonering, vurderer både risikoen for å forårsake vesentlig skade og risikoen for å bli negativt påvirket av ESG-faktorer, samt muligheter for forbedring. ESG-faktorer kan påvirke selskapers forretningsmuligheter, inntekter, kostnader, risiko, omdømme, medarbeiderengasjement, samfunnsholdninger, egenkapitalrisikopremie og verdivurdering.
- Kjerneporteføljeselskapenes egenskaper og rapportering vil bli sammenlignet med ledende institusjonelle investorers ESG-forventninger. Vår gap-analyse danner grunnlaget for dialog med selskapet, og andre interessenter, for å utvikle en ESG-forbedringsstrategi.
- Fondet screenes på kvartalsbasis mot data fra FactSet eller lignende kilde, for å oppdage eventuelle brudd på våre policyer. Hvis vi finner at selskaper som Fondet eier aksjer i bryter disse retningslinjene, vil aksjeposten avhendes på en måte som best ivaretar interessene til Fondets aksjonærer.
- Fondet vil ikke investere i selskaper som Anchora anser å ha betydelige ESG-problemer eller bekymringer med mindre det er et klart potensial og mulighet til å heve standardene til et akseptabelt nivå.

K. ENGASJEMENTSSTRATEGI

Forvalteren er en langsiktig, aktiv eier. Fondet søker å oppfylle sine E/S-karakteristikker gjennom Forvalterens engasjement i porteføljeselskapene via direkte dialog med ledelse & styre og andre midler.

Forvalteren vil:

- Søke å utøve sin innflytelse ved å stemme for endringer med positiv ESG-påvirkning og støtte langsiktig verdiskapning på generalforsamlinger.
- Fremme sunne ESG-prosesser ved å sikre at relevante emner diskuteres minst én gang i året i direkte dialog med ledelsen i porteføljeselskapene.
- Ha prosedyrer for å håndtere bærekraftrelaterte kontroverser i investeringsselskaper.

ANCHORA

Forvalteren har som målsetning at Fondets investeringer bidrar til at verden blir et bedre sted for mennesker å leve i enn før. Forvalteren har valgt sin engasjementsstrategi da den anses å være den mest effektive metoden for å oppnå dette målet.

Forvalteren har vurdert spesifikke rammeverk fra lokale og internasjonale organer, men disse rammeverkene anses ikke å kunne bidra like effektivt til målsetningene. Med ett begrenset antall porteføljeselskaper har forvalteren anledning til å gå inn direkte i dialog med disse, og på en effektiv måte adressere viktige spørsmål.

L. UTPEKT REFERANSEINDEKS

Ingen indeks er utpekt som referanseindeks for å møte de miljømessige eller sosiale karakteristikkenes som fremmes av Fondet.

ANCHORA

Versjoner av denne nettsideerklæringen:

Versjon	Publiseringsdato	Endringer
1	2024-07-09	Første versjon.
2	2025-12-09	Oversatt til norsk. Utdypende beskrivelse av strategi og metoder. Lagt til sammendrag.
3	2026-01-30	Utdypende om kilder, metoder, data og engasjementsstrategi. Språkvask.