



1. halvår 2023

Prinsipper for vurderingen For å analysere ESG risikoen til aksjer vi vurderer å investere i, eller allerede har i porteføljen, benytter vi oss av data fra ESG ratingbyrået Sustainalytics. Sustainalytics har utviklet en ESG risikoskala som måler hvor utsatt selskapenes verdi er i forhold til ulike bærekraftsmål. Jo høyere måltall på ratingen, jo høyere er risikoen for at selskapenes verdi kan bli påvirket av ESG relaterte hendelser.

Risikoskalaen deres er delt inn i fem hovedkategorier:

- 0-10 Ubetydelig
- 10-20 Lav
- 20-30 Medium
- 30-40 Høy
- 40 + Alvorlig

Fondets SFDR klassifisering er Klasse 6 (grå kategori)

Vurdering av etterlevelse og status for porteføljen

Per 30.06.2023 hadde porteføljen til Verdipapirfondet Norse Utbytte en gjennomsnittlig ESG Risk Rating på 21,52, som plasserer porteføljen i nedre kvartil av medium risk. Selskapene i porteføljen fordeler seg fra 8,7 som laveste score til 36,4 som høyeste score.

Det var tre selskaper i kategorien Høy. Dette er selskaper innen olje og gass, samt ett sjømat-selskap. Et eksempel på selskap innen denne kategorien er Aker BP med en score på 34,5, som plasserer de som nummer 53 av 297 olje og gass selskaper. Tross høy ESG score velger vi å sitte på disse selskapene, da utsiktene for energiselskapene er positive samtidig som selskapene i vår portefølje arbeider aktivt med bærekraftsspørsmål.

Vi har 19 selskaper i kategorien Medium. Dette er selskaper innen råvare, industri, fiskeoppdrett, energi og finans. Et eksempel på et selskap i denne kategorien er Yara International ASA med en ESG Risk Rating score på 27,5, noen som plasserer de som nummer 172 av 562 kjemiselskaper.

I kategorien «Lav» hadde vi 12 selskaper i porteføljen. Her er det selskaper i flere forskjellige sektorer som finans, teknologi, energi, forbruksvarer, kommunikasjon og råvare. Et eksempel er Schibstedt ASA med en ESG Risk Rating score på 10,8, noen som plasserer de som nummer 12 av 286 medieselskaper.

Vi har også tre selskaper som kommer i kategorien «Ubetydelig». Dette er en bank, et finansselskap og et teknologiselskap.

Vi screener også porteføljen opp mot NBIMs utelukkelsesliste og ønsker primært ikke å ha noen selskaper i vår portefølje som er på denne listen. Per 30.06.2023 hadde vi ingen selskaper i porteføljen som er på denne listen.

Etter vår vurdering etterleves fondets fastsatte ESG strategi i henhold til fastsatte prinsipper og kategorisering.