



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 Trend Global en gjennomsnittlig ESG Risk rating på 22,26, som plasserer porteføljen i nedre kvartil av medium risk. Selskapene i porteføljen fordeler seg fra 11 som laveste score til 45,4 som høyeste score.

Vi har et selskaper som er i kategorien «Alvorlig», det er oljeselskapet DNO et selskap som produserer olje og gass. Selskapet opererer innenfor en sektor med store potensielle negative miljøskader, samt har engasjementer i Kurdistan og Yemen hvor det foregår brudd på menneskerettighetene. Selskapets ESG Risk rating er nummer 145 av 297 andre olje og gass selskaper. Vi har valgt å beholde aksjen i porteføljen da selskapet ikke er på sanksjonslister eller er utelukket fra NBIMs selskapsunivers..

I kategorien høy har vi fem selskaper. Dette er i hovedsak olje- og gass relaterte selskaper som Equinor, Aker BP og Borr Drilling.

Videre har vi 13 selskaper i kategorien Medium. Dette er selskaper innen teknologi, forbruksvarer, finans, helse og industri.

Det er 18 selskaper som er i kategorien Lav. Her er det også selskaper i de samme sektorene som kategorien Medium.

Vi har ingen selskaper i kategorien Ubetydelig.

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 som er på denne listen.

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