



2. 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 31.12.2023 hadde porteføljen til Verdipapirfondet Norse Trend Global en gjennomsnittlig ESG Risk Rating på 21,1, som plasserer porteføljen i nedre kvartil av medium risk. Selskapene i porteføljen fordeler seg fra 10,6 som laveste score til 36,2 som høyeste score.

I kategorien høy har vi kun to selskaper. Disse er Wells Fargo & Co innenfor bank og Meta Platforms innenfor software og service.

Videre har vi 13 selskaper i kategorien Medium. Dette er selskaper innenfor mange forskjellige sektorer, deriblant forsikring, bank, helse, råvarer, telekom, olje og gass og shipping.

Det er 15 selskaper som er i kategorien Lav og 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 31.12.2023 hadde vi ingen selskaper som er på denne listen.

Etter vår vurdering etterleves fondets fastsatte ESG strategi i henhold til fastsatte prinsipper og kategorisering. Dette da vi ikke har noen selskaper innenfor kategorien Alvorlig og kun to selskaper innenfor kategorien Høy.