

Hållbarhetsrelaterade upplysningar (webbsidan för artikel 8)

Produktnamn: Kraft Obligasjon

Identifieringskod för juridiska personer: 254900VLMY2RNA3W7M51

Informationen nedan presenteras i enlighet med EU-förordning 2019/2088, Förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn (SFDR).

Sammanfattning

Kraft Obligasjon är en aktivt förvaltnad räntefond som investerar i räntebärande värdepapper utgivna i norska kronor av stater, kommuner, banker och bolåneinstitut. Fonden främjar en rad miljörelaterade och sociala egenskaper genom att investera i obligationer som finansierar projekt med positiv miljömässig påverkan, särskilt inom områden såsom förnybar energi, energieffektivitet, gröna byggnader och gröna transporter. Fonden har inte hållbara investeringar som mål enligt SFDR:s definition, men omfattas av artikel 8 och är utformad för att på ett systematiskt sätt främja miljömässiga och sociala egenskaper.

Fonden investerar i obligationer som stödjer FN:s globala mål för hållbar utveckling, med fokus på anständiga arbetsvillkor (mål 8), bekämpning av klimatförändringarna (mål 13) och inkluderande samhällen (mål 16). Den främjar miljönytta genom gröna obligationer som finansierar övergången till en koldioxidsnål ekonomi, samtidigt som strikta exkluderingskriterier tillämpas för att undvika skadliga sektorer och emittenter som bryter mot internationella normer.

Fonden investerar bland annat i gröna obligationer som är noterade på Euronext ESG Bonds och som uppfyller internationellt erkända standarder, såsom ICMA:s Green Bond Principles. Minst 90 procent av fondens investeringar är anpassade till de egenskaper fonden främjar. Därutöver kan en mindre andel (upp till 10 procent) av fondförmögenheten hållas i kontanta medel eller derivat, i syfte att möjliggöra effektiv likviditetshantering och valutaexponering.

Fonden tillämpar både exkluderingskriterier och en positiv urvalsmetodik, samt integrerar hållbarhetsanalys i hela investeringsprocessen. Investeringsbesluten stöds av kvantitativa data från externa dataleverantörer, såsom Clarity AI och Morningstar/Sustainalytics, i kombination med kvalitativa analyser och löpande dialog med emittenter. Förvaltaren har upprättade rutiner för due diligence samt löpande övervakning av investeringarnas efterlevnad av fondens hållbarhetskrav.

Summary

Kraft Obligasjon is an actively managed fixed income fund that invests in interest-bearing securities denominated in Norwegian kroner issued by sovereigns, municipalities, banks, and mortgage institutions. The fund promotes a range of environmental and social characteristics by investing in bonds that finance projects with a positive environmental impact, particularly in areas such as renewable energy, energy efficiency, green buildings, and sustainable transport. The fund does not have sustainable investments as its objective according to the definition in the SFDR but is classified under Article 8 and is designed to systematically promote environmental and social characteristics.

The fund invests in bonds that support the UN Sustainable Development Goals, with a focus on decent work (SDG 8), climate action (SDG 13), and inclusive societies (SDG 16). It promotes environmental benefits through green bonds financing the transition to a low-carbon economy, while applying strict exclusions to avoid harmful sectors and issuers that breach international norms.

The fund invests, among other things, in green bonds listed on the Euronext ESG Bonds platform, which comply with internationally recognized standards such as the ICMA Green Bond Principles. At least 90 percent of the fund's investments are aligned with the characteristics it promotes. In addition, a smaller portion (up to 10 percent) of the fund's assets may be held in cash or derivatives, for the purpose of efficient liquidity management and currency exposure.

The fund applies both exclusion criteria and a positive selection methodology and integrates sustainability analysis throughout the investment process. Investment decisions are supported by quantitative data from external providers such as Clarity AI and Morningstar/Sustainalytics, in combination with qualitative analysis and ongoing dialogue with issuers. The fund manager has established due diligence procedures and continuously monitors the compliance of the fund's investments with its sustainability requirements.

Inga mål för hållbar investering

Denna fond främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom sina investeringar men har inte hållbara investeringar som mål. Det innebär att fonden bland annat tar hänsyn till klimat- och miljöfrågor, biologisk mångfald, mänskliga rättigheter, god styrning och arbetsvillkor, men att fonden inte är en så kallad artikel 9-produkt enligt SFDR.

För samtliga investeringar genomförs en systematisk kontroll, både vid investeringstillfället och löpande, för att säkerställa att bolag eller emittenter inte är involverade i verksamheter som bedöms vara oförenliga med fondens hållbarhetsprofil.

Exkluderingskriterierna omfattar exempelvis produktion eller distribution av klusterbomber, personminor, kemiska och biologiska vapen, kärnvapen, alkohol, tobak, pornografi, kommersiell spelverksamhet, samt fossila bränslen och uran. Fondbolaget investerar inte heller i emittenter som brutit mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö eller affärsetik.

Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper

Fonden investerar i obligationer som emitterats för att finansiera verksamhet som på ett konkret sätt bidrar till FN:s globala mål för hållbar utveckling. Särskilt fokus ligger på mål 8: Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt (social), mål 13: Bekämpa klimatförändringarna (miljö) och mål 16: Fredliga och inkluderande samhällen (social). Fonden främjar miljörelaterade egenskaper såsom reducerade växthusgasutsläpp, lägre energiförbrukning från icke-förnybara källor, ökad energieffektivitet och minskat farligt avfall. Detta sker bland annat genom investeringar i gröna obligationer kopplade till projekt inom grön omställning.

Sociala egenskaper främjas främst genom en strikt exkluderingsstrategi där fonden undviker investeringar i sektorer som kan påverka samhället negativt, såsom vapenindustri, alkohol, tobak, pornografi och spelverksamhet. Fonden avstår även från att investera i emittenter som bedöms ha kränkt internationella normer, inklusive FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Genom att konsekvent välja bort sådana verksamheter och samtidigt välja in obligationer med koppling till miljömässigt hållbara projekt kan fonden främja övergången till en mer hållbar ekonomi.

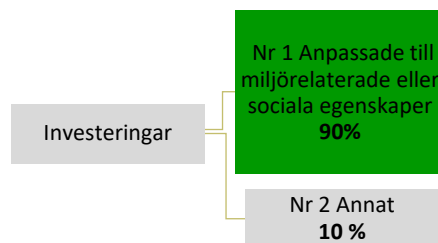
Investeringsstrategi

Fonden är en aktivt förvaltd räntefond med fokus på investeringar i norska räntebärande värdepapper. Investeringsstrategin syftar till att kombinera finansiell avkastning med ett tydligt främjande av miljörelaterade och sociala egenskaper. Fonden investerar främst i obligationer utgivna av kreditvärdiga emittenter, såsom kommuner, statliga institutioner, banker och bolåneinstitut, med möjlighet att fokusera portföljen till särskilt utvalda segment.

Hållbarhetsanalysen är integrerad i hela investeringsprocessen och bygger på både kvantitativ data och kvalitativa bedömningar. Förvaltaren använder sig av externa dataleverantörer som Clarity AI, Infront och Morningstar/Sustainalytics för att säkerställa att investeringarna uppfyller fondens krav. ESG-data används i både pre-trade och post-trade-analyser, där särskild tonvikt läggs på emittenters klimatrelaterade utsläpp, energiförbrukning, avfall, samt efterlevnad av internationella normer. Fondens gröna obligationer utvärderas utifrån hur väl projekten de finansierar uppfyller ICMA:s principer samt hur transparens och effektuppföljning sker.

Enligt fondens investeringsstrategi måste minst 90 procent av fondens investeringar syfta till att främja miljörelaterade eller sociala egenskaper. En mindre andel motsvarande maximalt 10 procent av fondens kapital hålls i likvida medel eller derivat för att hantera flöden och valutasäkring.

Andel av investeringar



Fonden ska till minst 90 procent av fondvärdet utgöras av placeringar som främjar de miljörelaterade och sociala egenskaperna som fonden valt ut (Nr 1). Bolagen som faller inom denna kategori ska inte heller ha negativa effekter på omvärlden som är oförenliga med förvaltarens roll som ansvarsfull investerare, vilket har kontrollerats genom exkludering av vissa produkter/tjänster.

Fonden avsätter en viss andel av förmögenhetsmassan i likvida medel för att löpande kunna möta flöden från och till fondens andelsägare (andelsägartransaktioner). Uppskattningsvis kommer 10 procent av fondens totala fondförmögenhet vid var tid är i form av kassa eller derivat (Nr 2).

Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper

För att säkerställa att fondens investeringar fortsatt uppfyller de miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas genomförs löpande övervakning och uppföljning. Denna sker dels genom pre-trade-kontroller med ESG-screening innan varje investering, dels genom portföljövervakning med kvartalsvis rapportering till fondbolagets styrelse.

Uppföljningen baseras på information från erkända dataleverantörer. ESG-data uppdateras löpande och används för att identifiera om ett bolag inte längre uppfyller fondens hållbarhetskriterier. Vid en negativ förändring i ESG-profilen initieras en analys och, om nödvändigt, avyttras investeringen. Fondbolaget genomför även interna riskbaserade kontroller av fondens hållbarhetsarbete.

Metoder

Fondens placeringar i räntebärande instrument screenas löpande genom fondbolagets metodologi och dess påverkan på hållbarhetsfaktorer och risker mäts och följs upp. Utifrån denna analys exkluderas sådana emitterade instrument som förvaltaren bedömer motverka de miljörelaterade och sociala egenskaperna. Bolag vars emissioner som bedöms främja sådana egenskaper kan väljas in i fonden. På detta vis kan hållbarhetsrisker beaktas i investeringsprocessen och instrument där riskerna bedöms som lägre kan vägas in i portföljen.

Fonden använder även indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling (PAI), för att mäta främjandet av de hållbarhetsegenskaper som fonden valt ut. Sektorer som inte får förekomma väljs aktivt bort (exkluderas) i enlighet med de gränsvärden som satts upp. I de fall det saknas tillförlitliga data för att mäta en PAI-indikator gör förvaltaren en kvalitativ bedömning baserat på alternativa data. Fondbolaget arbetar löpande med att utveckla metoderna för att mäta och följa upp relevanta indikatorer.

De indikatorer som valts ut är kopplade till fondens placeringsinriktning och övergripande hållbarhetsmål. Följande hållbarhetsindikatorer används för att bedöma de miljörelaterade/sociala egenskaperna hos fonden:

Miljörelaterade egenskaper	Hållbarhetsindikator	Mått
Främja FN:s globala hållbarhetsmål ("Sustainable Development Goals", "SDG")	Investeringar som anses främja målet	Procentuell exponering mot de specifika målen
SDG 13. Bekämpa klimatförändringarna		
Bekämpa klimatförändringar genom att främja minskning av växthusgasutsläpp	Utsläpp av Scope 1-växthusgaser (PAI, 1)	Direkta utsläpp från innehavda bolag, uttryckt som ett vägt genomsnitt
Bekämpa klimatförändringar genom minskad exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Exponering mot investeringar i kol, olje- och gasutvinning (PAI, 4)	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
		Exkluderingskriterier: Kol, olja, gas
Bekämpa klimatförändringar genom ökad energieffektivitet	Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion (PAI, 5)	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor
Sociala egenskaper	Hållbarhetsindikator	Mått
Främja mänskliga rättigheter, arbetsrätt och bekämpning av korruption och mutor genom att undvika investeringar i bolag som varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Exponering mot bolag som varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag (PAI, 10)	Andelen investeringar i bolag som varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelser och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
Främja Fredliga samhällen	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska- och biologiska vapen) och kärnvapen (PAI, 14)	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen och kärnvapen
Främja Folkhälsa	Exponering mot tobak, alkohol, spelverksamhet och pornografi	Andel av investeringar i bolag som är involverade i nämnda verksamheter som kan anses skada folkhälsan

Datakällor och databehandling

Information om emittenters hållbarhetsprofil samlas in via externa dataleverantörer som Clarity AI, Morningstar Direct och Infront. Dessa leverantörer tillhandahåller uppgifter om bl.a. växthusgasutsläpp, energiintensitet, avfallsgenerering samt efterlevnad av normer och konventioner. Data används i befintligt skick utan vidare bearbetning.

Begränsningar i data och metodik inkluderar avsaknad av rapportering från vissa emittenter, skillnader mellan dataleverantörers bedömningar samt varierande kvalitetsnivå. Fonden hanterar dessa begränsningar genom att kombinera kvantitativa datapunkter med kvalitativ granskning, dialog med emittenter samt i vissa fall egen bedömning.

Begränsningar för metoder och data

Informationen om portföljbolagens exponering mot exkluderade verksamheter är begränsad till information som görs tillgänglig från portföljbolagen själva. Det innebär att det inte alltid går att säkerställa den exakta exponeringen mot dessa verksamheter utan en kvalitativ bedömning får göras. Bristen på data medför även att det kan vara svårt att sätta lämpliga tröskelvärden att mäta emot. Ytterligare begränsningar ligger i det faktum att olika dataleverantörer på marknaden har olika metoder som ligger till grund för bedömningar, vilket leder till att information kan komma att skilja sig beroende på var data har hämtats ifrån.

Ovanstående bedöms som acceptabla begränsningar i närtid, eftersom kvalitén och jämförbarheten på hållbarhetsinformation kommer öka på sikt.

Due diligence

Fonden omfattas av FCG Fonder AB:s övergripande hållbarhetsramverk och förvaltaren följer en strukturerad due diligence-process. Hållbarhetsrisker och negativa konsekvenser beaktas systematiskt i investeringsbesluten. För varje investering genomförs en förhandskontroll där hållbarhetsprofil och exponering mot risksektorer analyseras. Detta kompletteras med löpande uppföljning och dialog.

Förvaltaren säkerställer också att bolag och emittenter i portföljen följer praxis för god styrning. Detta omfattar granskning av bolagsstyrning, arbetsvillkor, efterlevnad av skatteregler samt hantering av intressekonflikter. Uppföljning sker delvis genom indikatorn PAI 10.

Policyer för aktieägarengagemang

Fonden använder sitt inflytande för att påverka emittenter i en mer hållbar riktning. Påverkan sker främst genom dialog och, när det är möjligt, genom att utöva rösträtt i hållbarhetsrelaterade frågor. Förvaltaren verkar också för ökad transparens och bättre hållbarhetsrapportering. Vid överträdelser av fondens hållbarhetskriterier kan bolag exkluderas ur investeringsportföljen.

Valt referensvärde

Fonden är aktivt förvaltd och index används inte för att avgöra om fonden möter de miljörelaterade och sociala egenskaper fonden främjar.

Förändringslogg

2025-08-25

Upprättad text i enlighet med Kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1288 om hållbarhetsrelaterade upplysningar.

2025-12-12

Förtydliganden i enlighet med Kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1288 om hållbarhetsrelaterade upplysningar. Formaliaändringar.

2026-03-02

Uppdatering av text om hållbarhetsrelaterade upplysningar i samband med ändring av fondens namn.