



*Pengemarkedsfondene PLUSS Kort Likviditet, PLUSS Kort Likviditet II og PLUSS Likviditet
Obligasjonsfondene PLUSS Rente, PLUSS Pensjon og PLUSS Obligasjon
Aksjefondene PLUSS Aksje, PLUSS Markedsverdi, PLUSS Indeks,
PLUSS Utland Aksje, PLUSS Utland Etisk, PLUSS Europa Aksje
og PLUSS USA Aksje*

Retningslinjer for Ansvarlige Investeringer

Styrebehandlet 28. januar 2021

Formål

Forankring

Bærekraftige og ansvarlige investeringer

Eierskapsutøvelse

FONDSFORVALTNING AS

KARENSLYST ALLÉ 2 - POSTBOKS 295 SKØYEN - 0213 OSLO

TEL: 23 00 12 50 - FAX: 23 00 12 51

e-post: post@fondsforvaltning.no

www.fondsforvaltning.no



Formål

Fondsforvaltnings målsetning er over tid å skape høyest mulig avkastning til fondenes andelseiere innen det enkelte verdipapirfonds mandat. Selskaper som er bevisst sitt ansvar i bred forstand, og som til enhver tid opererer innenfor gjeldende lover og regler for sin virksomhet, mener vi har størst forutsetning for langsiktig verdiskapning.

Fondsforvaltning AS vil i forvaltningen av sine verdipapirfond vise aktsomhet i forhold til allment aksepterte etiske investeringskriterier, samt bærekraftige investeringer definert gjennom pilarene *miljø, samfunnsansvar og eierskapsutøvelse (ESG)*. Retningslinjene skal bidra til ansvarlig og bærekraftig forvaltning av andelseiernes investeringer i PLUSS-fondene, og vil være en integrert del av selskapets analyse- og investeringsprosess.

Retningslinjene gjelder samtlige fond (PLUS-fondene) forvaltet av Fondsforvaltning AS og er gjenstand for årlig vurdering.

Forankring

Fondsforvaltning AS har innlemmet kriterier for bærekraftige og ansvarlige investeringer tilknyttet forvaltningen av PLUS-fondene. Forvalterne innhenter informasjon direkte fra selskapene og benytter eksterne leverandører som en del av investeringsprosessen for å få best mulig kunnskap og innsikt i selskapers strategi og deres innsats innen miljø, sosiale forhold og god selskapsstyring.

Forvaltningen skal være i tråd med anerkjente etiske retningslinjer nedfelt i FNs Global Compact's 10 prinsipper om menneskerettigheter, arbeidsforhold, miljø og korrupsjonsbekjempelse. Disse kriteriene er bl.a. ivaretatt gjennom de etiske retningslinjene til Statens Pensjonsfond – Utland (SPU). Vi betrakter dette som benchmark for etiske retningslinjer i Norge. Selskaper utelukket av SPU er også som et minimum utelukket fra PLUS-fondenes investeringsunivers. For øvrig forvaltes fondene i samsvar med internasjonalt anerkjente prinsipper og konvensjoner, samt "Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse," utarbeidet av Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NEUS)

Bærekraftige og ansvarlige investeringer

PLUS-fondene benytter ESG-kriterier som en del av beslutningsgrunnlaget i sin investeringsprosess.

PLUS-fondene skal bevisst ikke investere i selskaper som opererer i strid med lover og regler i de land de opererer i, eller som bryter internasjonalt anerkjente konvensjoner som:

- FNs internasjonale konvensjoner om menneskerettighetene
- FNs konvensjoner om barnets rettigheter
- FNs konvensjoner mot rasisme
- FNs konvensjoner om urbefolkning og stammefolk
- FNs konvensjoner mot diskriminering mht. kjønn eller seksuell legning



PLUSS-fondene skal heller ikke være investert i selskaper det anses å være en uakseptabel risiko for å medvirke til:

- Grove eller systematiske krenkelser av menneskerettighetene som for eksempel drap, tortur, frihetsberøvelse, tvangsarbeid, de verste former for barnearbeid og annen utnyttning av barn
- Alvorlige krenkelser av individers rettigheter i krig eller konfliktsituasjoner
- Alvorlig miljøskade
- Grov korrupsjon
- Andre særlige grove brudd på grunnleggende etiske normer

PLUSS-fondene har også i sin helhet valgt å ekskludere selskaper som opererer innenfor områdene tobakk, pornografi, gambling, våpen og krigsmateriell, samt kull.

Fondsforvaltning AS kan ikke garantere at vi til enhver tid kjenner til alle vesentlige forhold vedrørende et selskaps etiske adferd.

Eierskapsutøvelse

God selskapsstyring kan styrke den generelle tilliten til et selskap og dermed øke verdier over tid til beste for alle interessenter. På samme måte kan dårlig selskapsstyring være ødeleggende for en bedrift over tid. Fondsforvaltnings mål for eierstyring er å bidra til at andelseierne oppnår best mulig risikojustert avkastning.

Fondsforvaltning AS som ansvarlig forvalter kan engasjere seg på vegne av fondene, enten alene eller som en del av en gruppe, dersom vi mener det er nødvendig for å ivareta andelseiernes interesser. Ved brudd på retningslinjene for bærekraftige og ansvarlige investeringer skal for øvrig det respektive selskapet avhendes. Dette skal gjøres på en måte som sikrer best mulig verdier for våre andelseiere. Utøvelse av eierskap vil også indirekte bli ivaretatt ved å følge de etiske retningslinjene til SPU. En del av deres strategi er å utnytte den påvirkningskraft petroleumsfondet har i lys av å være en av de største aktørene i det globale investeringsuniverset. SPU publiserer sin strategi med hensyn til hvilke selskaper som til enhver tid er ekskludert.

De retningslinjer som gjelder for corporate governance for fondsforvaltere i Norge stammer fra Verdi-papirfondenes Forening (VFF). Disse retningslinjene er i samsvar med "Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse," utarbeidet av Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NEUS). Disse retningslinjene ligger til grunn i vårt syn på og vår holdning til corporate governance. Fondsforvaltning har også egne retningslinjer for bruk av stemmeretten.

Alle ansatte i Fondsforvaltning AS skal være kjent med dette dokumentet, samt de prinsipper det henvises til. Compliance har ubegrenset adgang til å gjennomføre stikkprøver for å etterse at PLUSS-fondene forvaltes i tråd med disse retningslinjene.