



Retningslinjer for Ansvarlige Investeringer

Vibrand Kapitalforvaltning AS

Versjon 1

2020

INNHOLD

Innledning og formål

Forankring

Ansvarlige Investeringer

Uønskede Investeringer

Virkemidler

Roller, Ansvar og etterlevelse



1. Innledning og formål

Vibrand Kapitalforvaltning AS er en aktiv forvalter stiftet i 2013 som et resultat av en fusjon mellom Vibrand Finans AS og Atlas Kapitalforvaltning. Våre forvaltere arbeider for å skape god og langsiktig avkastning for våre kunder. Langsiktighet i våre analyser innebærer grundige analyser av selskaps risikoprofil og forretningspotensial på lengre sikt.

Hensyn til Miljø, Samfunn og selskapsstyring (ESG) er en sentral del av vårt arbeid. Forvaltere i Vibrand implementerer ESG hensyn i alle selskapsanalyser og skal ha en formening om hvordan selskapet påvirker miljø og samfunn, samt vurdere styringen av selskapet. Verdiskapningen hos et selskap blir påvirket av selskapets evne til å ivareta ESG hensyn, og det skaper et tydelig incentiv for våre forvaltere til å implementere dette i selskapsanalyser og utøve aktivt eierskap.

Disse retningslinjene gjelder for alle fond forvaltet av Vibrand Kapitalforvaltning og er gjenstand for årlig vurdering. Retningslinjene forklarer hvordan Vibrand hensyntar og implementerer ESG-hensyn i kapitalforvaltningen, og har som formål å opplyse hvordan vi ivaretar ESG-hensyn og ansvarlige investeringer, samt danne et klart bilde av hva kunder kan forvente av oss som forvalter. Videre beskriver rutiner for integrering og etterlevelse av rutinene.

2. Forankring

Vibrand Kapitalforvaltning AS har underskrevet FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UNPRI)*. Formålet med UNPRI er å oppfordre investorer til å investere ansvarlig og bærekraftig. Ved å etterleve prinsippene vil vi:

- *Innlemme ESG-kriteriene i investeringsanalysen og beslutningsprosessen.*
- *Være aktive investorer og praktisere ESG-kriteriene i vår investeringspolitikk.*
- *Jobbe for å avdekke ESG-forhold i de bedriftene vi investerer i.*
- *Jobbe for aksept og implementering av prinsippene innenfor finanssektoren.*
- *Samarbeide, der det er mulig, for å forbedre vår effektivitet i forbindelse med implementering av prinsippene.*
- *Rapportere om vår aktivitet og fremdrift i prosessen med å implementere prinsippene.*

UNPRI

I tillegg til disse uttalte prinsippene skal våre retningslinjer være i tråd med FNs Global Compact, retningslinjene for Statens Pensjonsfond Utland, Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse, og internasjonalt anerkjente prinsipper og konvensjoner.

* Vibrand Kapitalforvaltning underskrev UNPRI 25/5 2020. Behandlingstid for å få signaturen godkjent og registrert hos UNPRI er estimert til 14 arbeidsdager.



3. Ansvarlige investeringer

Vi ønsker at selskapene vi er investert i har en god drift samt en dyktig og ansvarlig ledelse. Vibrand forventer at selskaper vi er investert i har en tydelig ESG-Politikk samt et verdigrunnlag som er i samsvar med retningslinjer beskrevet i dette dokument. Selskapene skal sørge for et trygt, rettferdig og ikke helseskadelig arbeidsmiljø for sine ansatte, samt ikke operere i brudd med nasjonal lovgivning eller internasjonale konvensjoner.

Forvalter skal vurdere et investeringsobjekt opp mot retningslinjer nevnt i dette dokument før en eventuell investering gjennomføres.

4. Uønskede investeringer

Vi i Vibrand er opptatt av ansvarlighet innenfor vår forvaltning. I tillegg til de overnevnte prinsippene og rammeverkene vi har forpliktet oss til å følge ønsker Vibrand Kapitalforvaltning AS ikke å være investert i virksomheter som:

- Produserer våpen som bryter med Menneskerettighetene ved normal anvendelse
- Selger militært materiell til stater som er sanksjonert av FNs Sikkerhetsråd
- Får mer enn 20 % av inntektene sine fra termisk kull
- Produserer pornografi
- Medvirker til krenkelse av Menneskerettighetene og/eller benytter seg av ulovlig arbeidskraft (herunder barnarbeid), med hensikt begår alvorlig miljøkriminalitet (jf. Nasjonal lovgivning) eller korrupsjon.
- Er ansvarlig for grove brudd på grunnleggende etiske normer

Vibrand Kapitalforvaltning skal utvise varsomhet med investeringer i selskaper som får hoveddelen av sin inntekt fra industrier som bioteknologi, våpen, alkohol og gambling.

5. Virkemidler

Dersom vi oppdager at vi gjennom våre fond sitter med posisjoner som er i brudd med retningslinjene i dette dokumentet vil vi umiddelbart starte arbeidet med å avhende posisjonen på en måte som i størst mulig grad ivaretar andelshavernes interesser. Dersom vi ser en mulighet til å avvikle den skadelige praksisen gjennom dialog med det aktuelle selskapet, vil forvalter forsøke dette før avhending iverksettes. Vi ønsker å påvirke selskaper til å ta gode valg gjennom å utøve aktivt eierskap der det er mulig.



6. Roller, ansvar og etterlevelse

Den enkelte forvalter har ansvar for å sørge for at kapitalen han/hun til enhver tid forvalter, er plassert i henhold til disse retningslinjene. Videre har forvalter ansvaret for å implementere ESG-hensyn inn i analyser av mulige investeringer, samt gjøre periodiske vurderinger av porteføljens sammensetting. I Vibrand har vi utviklet et internt verktøy for ESG-rapportering som benyttes av forvalter til å vurdere porteføljens eksponering mot de respektive faktorer. Gjennom vår signatur av UNPRI er vi pliktig til å rapportere årlig på vår prestasjon opp mot UNPRI sine prinsipper. Rapportene blir tilgjengeliggjort på UNPRI sine nettsider.

Compliance har ubegrenset adgang til å gjennomføre stikkprøver for å etterse at porteføljene ikke inneholder selskaper som bryter med de gjeldende prinsipper og retningslinjer og at rutiner og retningslinjer etterleves.

Alle ansatte i Vibrand Kapitalforvaltning skal være kjent med dette dokumentet samt de prinsipper det henvises til. Dette er tilgjengeliggjort digitalt for de ansatte og skal gjennomgås periodisk.