

VEDLEGG I

Mal for opplysninger som gis før avtaler inngås, for de finansielle produktene nevnt i artikkel 8 nr. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og i artikkel 6 første ledd i forordning (EU) 2020/852

Produktnavn: Anchora Capital

LEI-nummer: 254900PH979J802A2B70

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Har dette fondet et mål om bærekraftige investeringer?

Ja

Nei

Det vil foreta et minimum av **bærekraftige investeringer med et miljømål: ___%**

i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

Det vil foreta et minimum av **bærekraftige investeringer med et sosialt mål: ___%**

Det fremmer **miljøegenskaper / sosiale egenskaper**, og selv om det ikke har som mål en bærekraftig investering, vil det ha en minsteandel på ___% av bærekraftige investeringer

med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige investeringer i samsvar med EUs taksonomi

med et sosialt mål

Det fremmer miljøegenskaper / sosiale egenskaper, men **vil ikke foreta noen bærekraftige investeringer**

Med **bærekraftig investering** menes en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømål eller et sosialt mål, forutsatt at investeringen ikke gjør betydelig skade på et miljømål eller et sosialt mål, og at foretakene som det er investert i, følger god styringspraksis.

EUs taksonomi er et klassifiseringssystem som er fastsatt i forordning (EU) 2020/852, og som fastsetter en liste over **økonomiske aktivite-ter som er miljømes-sig bærekraftige**. Den nevnte forordningen fastsetter ikke en liste over økonomiske aktiviteter som er sosialt bærekraftige. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan være i samsvar med taksonomien eller ikke.



Hvilke miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper fremmes av dette finansielle produktet?

Anchora Capital (Fondet) har et mål om å fremme sosiale egenskaper og miljøegenskaper, både som en del av investeringsstrategien og i utøvelse av eierrettigheter.

Fondet fremmer **sosiale egenskaper** ved å unngå å investere i selskaper eller bransjer som etter vår vurdering ikke er samfunnstjenlige. Dette innebærer at fondet utelukker selskaper som produserer, har som kjernevirksomhet eller medvirker til (avhengig av om det er et produkt- eller adferdsbasert utelukkelseskriterium):

- Tobakk eller tobakksvarer¹
- Pornografisk materiale²
- Cannabis til rusformål³
- Selskaper som produserer våpen som ved normal anvendelse bryter med grunnleggende humanitære prinsipper
- Selskaper som selger militært utstyr til sanksjonerte regimer⁴
- Selskaper som medvirker til grov eller systematisk krenkelse av arbeids- og menneskerettigheter (herunder barnearbeid eller annen utnyttelse av barn)
- Grov korrupsjon
- Andre grove brudd på grunnleggende etiske normer

Fondet fremmer **miljøegenskaper** ved å utelukke selskaper som:

- Baserer sin virksomhet på utvinning av, eller kraftproduksjon fra, termisk kull⁵
- Medvirker til alvorlig miljøskade.

Når det gjelder klimaspørsmål ønsker fondet å være en aktiv eier og pådriver for at selskapene det investeres i omstiller seg til en lavkarbonøkonomi i tråd med Parisavtalen. Fondet fremmer miljøegenskaper ved å oppfordre alle porteføljeselskapene til å ha et mål om å oppnå netto nullutslipp innen 2050.

● **Hvilke bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?**

- **Utelukkelse:**
 - *Ved en investering i et nytt selskap må forvalter gjøre en «Pre-Investment Screening» for å kontrollere at selskapet ikke bryter med fondets eksklusjonskriterier. Videre screener vi fondets portefølje på kvartalsvis basis, ved bruk av data fra en ekstern ESG dataleverandør, for å sikre at fondets eksponering ikke bryter med våre eksklusjonskriterier.*
 - *Vi vil måle, og rapportere om, fondets eksponering mot ekskluderte selskaper/aktiviteter, med forventning om at dette vil være 0%.*
- **Aktivt eierskap mot selskaper uten mål om netto null-utslipp:**
 - *Vi vil gjennomføre en årlig kartlegging av andelen porteføljeselskaper med og uten mål om netto null-utslipp. Vi vil gjennom aktivt eierskap oppfordre alle selskaper som*

¹ For tobakk er terskelen satt til 0% (etter de etiske retningslinjene for SPU).

² For pornografisk materiale er terskelen satt til 5%.

³ For cannabis til rusmål er terskelen satt til 0% (etter de etiske retningslinjene for SPU).

⁴ Typer våpen ekskludert er de som ved normale anvendelse bryter med grunnleggende menneskerettigheter. Dette inkluderer kjernevåpen, klasebomber og antipersonelle landminer. For slike våpen er terskelen satt til 0% (etter de etiske retningslinjene for SPU).

⁵ Her er terskelen for eksklusjon satt til 30% (etter de etiske retningslinjene for SPU).

Bærekraftsindikatorer måler hvordan de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer, oppnås.

ikke har satt et mål om netto null-utslipp innen 2050, til å utarbeide og publisere et nullutslipps-mål med tilhørende strategi.

- Vi har som mål at vi hvert år henvender oss til alle porteføljeselskapene uten netto-null mål.

● **Hva er målene for de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis har til hensikt å foreta, og hvordan bidrar den bærekraftige investeringen til slike mål?**

Ikke relevant.

● **På hvilken måte forårsaker ikke de bærekraftige investeringene, som det finansielle produktet delvis har til hensikt å foreta, noen betydelig skade for noen av de miljømessig eller sosialt bærekraftige investeringsmålene?**

Ikke relevant.

— Hvordan er det tatt hensyn til indikatorene for negative påvirkninger på bærekraftsindikatorer?

Ikke relevant.

— På hvilken måte er de bærekraftige investeringer i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter? Nærmere opplysninger:

Ikke relevant.

EUs taksonomi fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade som innebærer at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke bør gjøre betydelig skade på EUs taksonomi-mål, og er ledsaget av spesifikke EU-kriterier.

Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige. Den gjenstående delen av dette finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige.

Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.

De viktigste negative påvirkningene er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutninger har på bærekraftsfaktorer på området miljøspørsmål, sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.



Tar dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer?

Ja

Nei



**Investeringsstrate-
gien** styrer investeringsbeslutninger basert på faktorer som for eksempel investeringsmål og risikotoleranse.

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

Fondet kvalifiserer som et alternativt investeringsfond i henhold til AIF-loven og er etablert som et norsk aksjeselskap.

Fondets primære mål er å generere inntekt og oppnå kapitalgevinster ved å investere direkte eller indirekte i aksjer, lån og andre verdipapirer, primært rettet mot små selskaper i Norden, eller med en klar tilknytning til Norden (det "Målrettede Geografiske Område").

Fondet kan investere i en rekke forskjellige verdipapirer, som aksjer, aksjer, obligasjoner, lån osv.

Fondet vil søke å følge en verdidøkende strategi og vil primært fokusere på teknologi (som for tydelighetens skyld skal inkludere, men ikke være begrenset til, programvare, maskinvare, ren teknologi, medisinsk teknologi, e-handel, industrideknologi osv.) og teknologibaserte selskaper.

Med mindre det foreligger forutgående samtykke fra IAC, kan fondet kun foreta ikke-kontrollerende (dvs. minoritets) investeringer.

Fondet har normalt en langsiktig investeringshorisont, men porteføljen tilpasses endrede kurser, markedsforhold og fremtidsutsikter. En bevisst holdning til risiko er et sentralt element i investeringsstrategien. Fondet valutasikrer ikke investeringer i andre valutaer. En investering i fondet innebærer en høy grad av risiko, og en investor må være forberedt på å tape hele eller deler av sin investering. Et tap er begrenset til hver investors forpliktete kapital til fondet.

Fondet har et mål om å fremme både sosiale- og miljøegenskaper som en del av investeringsstrategien og i utøvelse av eierrettigheter. Fondet fremmer sosiale egenskaper ved å unngå å investere i selskaper eller bransjer som etter vår vurdering ikke er samfunnstjenlige. Dette innebærer at vi utelukker selskaper som produserer tobakk eller tobakksvarer, cannabis, eller pornografisk materiale som kjernevirksomhet. I tillegg ekskluderer fondet selskaper som produserer våpen som ved normal anvendelse bryter med grunnleggende humanitære prinsipper og selskaper som selger militært utstyr til sanksjonerte regimer.

Fondet forsøker etter beste evne å unngå å investere i selskaper som medvirker til grov eller systematisk krenkelse av arbeids- og menneskerettigheter (herunder barnearbeid eller annen utnyttelse av barn), grov korrupsjon eller andre grove brudd på grunnleggende etiske normer.

Fondet fremmer miljøegenskaper ved å utelukke selskaper som baserer sin virksomhet på utvinning eller av, eller kraftproduksjon fra, termisk kull. Videre forsøker fondet etter beste evne å unngå å investere i selskaper som medvirker til alvorlig miljøskade. Når det gjelder klimaspørsmål ønsker vi å være en aktiv eier og pådriver for at selskapene vi investerer i omstiller seg til en lavkarbonøkonomi i tråd med Parisavtalen. Fondet fremmer miljøegenskaper ved å oppfordre alle porteføljeselskaper til å ha et mål om å oppnå netto null-utslipp innen 2050.

Bærekraftsrisiko

Vi integrerer bærekraftsrisiko (ESG-relaterte risikoer og muligheter) på like linje med andre relevante risikofaktorer i våre investeringsanalyser og -beslutninger. Det innebærer at vi analyserer miljømessige, sosiale og styringsrelaterte aspekter og hendelser som kan ha en vesentlig negativ innvirkning på investeringens verdi. Vi

baserer våre analyser på informasjon fra blant annet selskapenes offentlige rapporter og presentasjoner, medieomtaler og leverandører av finansiell og ESG-relatert informasjon. Basert på våre analyser kan vi justere for eksempel våre anslag for fremtidig inntjening, fremtidig nedskrivning av eiendelenes verdier og/eller endrer den risikopremien som vi bruker i våre investeringskalkyler. I tillegg kan vi inngå i dialog med selskaper som vi mener burde redusere sin bærekraftsrisiko, både for å hjelpe selskapene og for å redusere risikoen i våre investeringer. Dersom bærekraftsrisikoen anses å være for stor, eller selskapene ikke er villige til å gjøre noe med risikoen, unnlater vi å investere i disse selskapene.

Bærekraftsrisikos betydning for avkastningen

Bærekraftsrisikoer og -muligheter som kan være relevant for fondets beslutninger om investering i enkelt-selskaper er knyttet til, men ikke begrenset av, miljørisiko, sosial risiko og virksomhetsstyringsrisiko. Konsekvensene av bærekraftsrisiko er mange og varierer med blant annet risikotype, finansielle instrumenter, geografiske områder og sektorer. Vurderingen av sannsynlig innvirkning av bærekraftsrisiko på fondets avkastning vil derfor avhenge av hvilke selskaper og finansielle instrumenter som er inkludert i fondets portefølje til enhver tid. Bærekraftsrisiko kan føre til verdiendring på finansielle instrumenter, behov for tilførsel av kapital eller påvirke det enkelte selskaps evne til å betale utbytte eller betjene sine finansielle forpliktelser.

- ***Hvilke bindende elementer i investeringsstrategien benyttes for å velge ut investeringene med henblikk på å oppnå hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?***

Fondet forplikter seg til å bruke aktivt eierskap til å oppfordre alle selskapene i porteføljen, som ikke har mål om netto null-utslipp innen 2050, om å utarbeide og publisere et mål. Fondet forplikter seg til å ikke investere i selskaper som bryter med våre eksklusjonskriterier. Før en investering blir foretatt plikter forvalter å kontrollere om det aktuelle investeringsobjektets virksomhet kan være i strid med våre retningslinjer for eksklusjon. Videre blir alle aksjefond screenet på kvartalsvis basis mot data fra en ekstern ESG dataleverandør, for å avdekke eventuelle brudd med våre retningslinjer og å sikre at fondet ikke investerer i selskaper som er ekskludert. Hvis vi oppdager at selskaper, der fondet har aksjer, bryter med våre retningslinjer for eksklusjon, vil selskapet bli oppfordret til å gjøre nødvendige endringer innen rimelig tid, eller så vil aksjeinnehaver bli avhendet på en måte som best mulig ivaretar andelseiernes interesser.

- ***Med hvor stor minsteandel har man forpliktet seg til å redusere omfanget av de investeringene som ble vurdert før investeringsstrategien ble tatt i bruk?***

Fondet har ingen forpliktelse til å redusere omfanget av investeringer med en minsteandel.

- ***Hvilke retningslinjer gjelder for vurdering av god styringspraksis i de foretakene som det er investert i?***

Anchora Management er opptatt av sunne eierstyringsprinsipper og langsiktig verdiskaping. Vi forventer at styring og drift i de selskapene som fondet er investert i, er i samsvar med, eller er på vei til å bli i samsvar med, de etablerte standardene for selskapsstyring som fremgår i OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og i lokale anbefalinger for eierstyring og selskapsledelse. Vi ønsker at selskapene vi investerer i skal ha en reflektert aksjonærpolitikk, likebehandle aksjonærene, være åpne og vise samfunnsansvar.

God styringspraksis omfatter forsvarlige forvaltningsstrukturer, forholdet til de ansatte, godtgjøring til medarbeidere og overholdelse av skattereglene.

Fondsforvalteren forventes å vurdere selskapsstyringen i porteføljeselskapene i tråd med disse retningslinjene.

Anchora Management vil samarbeide med ledelsen i porteføljeselskapene for å forbedre styrke ESG, støtte langsiktig verdiskaping, og sikre at selskapene kan tilpasse seg, eller leve opp til, ESG-forventningene til ledende institusjonelle investorer over tid. Vi opprettholder et spesielt fokus på å implementere beste praksis med hensyn til styring, der det er relevant og hensiktsmessig.

Gjennom vårt engasjement med våre kjerneporteføljeselskaper, supplert med regelmessige bransje- og selskapsanalyser og oppdateringer, forbedrer vi også vår egen forståelse av ESG-risikoer og muligheter i porteføljeselskapene.

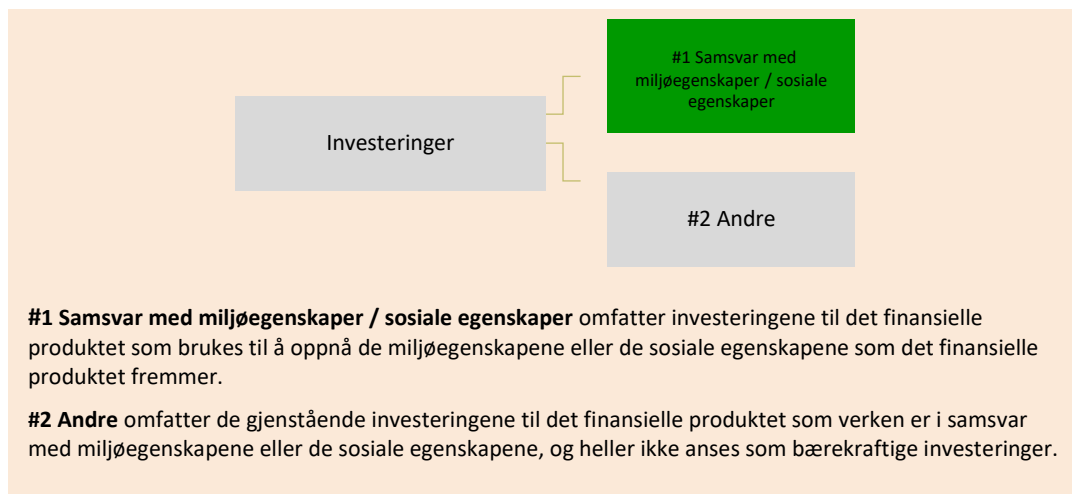
Fondet vil delta på årlige generalforsamlinger, ekstraordinære generalforsamlinger og andre aksjonærarrangementer, og utøve fondets stemmerett for å støtte langsiktig verdiskaping til beste for Anchora Capitals aksjonærer.



Hvilken fordeling av eiendeler er planlagt for dette finansielle produktet?

Minimum 75% prosent av fondets aksjeinvesteringer skal være i samsvar med de miljøegenskapene og sosiale egenskaper som fondet fremmer.

Opptil 100% av beholdningene i fondet kan være i kategorien «andre». Dette vil normalt omfatte kontantbeholdningen.



● **Hvordan oppnår bruken av derivater de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer?**

Fondet benytter normalt ikke derivater. Når de benyttes er det i samband med aksjeinvesteringer, der formålet med derivatene er det samme som aksjeinvesteringen.

Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av

- **omsetning** som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i,
- **investeringsutgifter** (CapEx) som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi,
- **driftsutgifter** (OpEx) som gjenspeiler grønn drifts-virksomhet i foretak som det er investert i.

For å være i samsvar med EUs taksonomi omfatter kriteriene for **fossilgass** utslippsbegrensninger og overgang til full fornybar energi eller lavkarbondrivstoff innen utgangen av 2035. For **kjerneenergi** inkluderer kriteriene omfattende sikkerhets- og avfallshåndteringsregler.

Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter der lavutslippsalternativer ennå ikke er tilgjengelige, og der blant annet klimagassutslippene er på nivå med de beste resultatene.



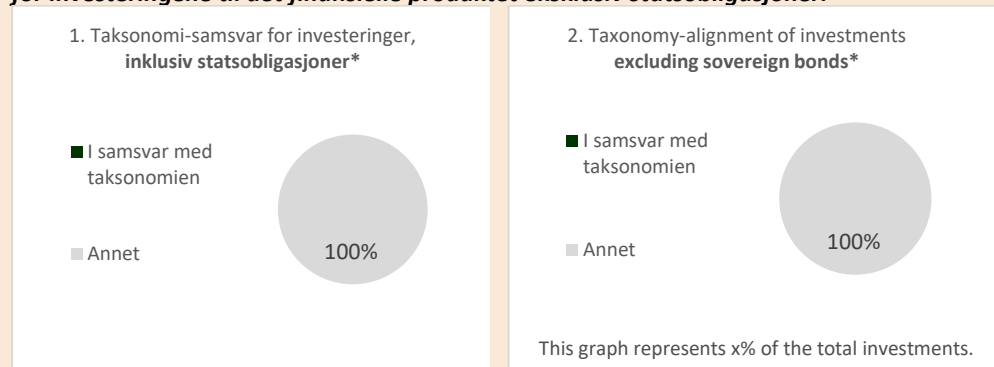
er bærekraftige investeringer med et miljømål som **ikke tar hensyn til kriteriene** for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi.



I hvilket minste omfang er bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

Ikke relevant.

De to diagrammene nedenfor viser med grønt den laveste prosentdelen av investeringer som er i samsvar med EUs taksonomi. Ettersom det ikke finnes noen hensiktsmessig metode for å fastsette taksonomi-samsvaret for statsobligasjoner, viser det første diagrammet taksonomi-samsvaret for alle investeringene til det finansielle produktet inklusiv statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomi-samsvaret bare for investeringene til det finansielle produktet eksklusiv statsobligasjoner.*



** I disse diagrammene omfatter «statsobligasjoner» alle eksponeringer mot stater*

● Hvilken minsteandel utgjorde investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter?

Ikke relevant.



Hvilken minsteandel utgjorde bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke var i samsvar med EUs taksonomi?

Ikke relevant.



Hvilken minsteandel utgjorde sosialt bærekraftige investeringer?

Ikke relevant.



Hvilke investeringer hører inn under "#2 Andre", hva er formålet med dem, og finnes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

Opptil 100% av beholdningene i fondet kan være i kategorien «andre». Dette vil normalt omfatte kontantbeholdningen.



Er en bestemt indeks utpekt som referanseverdi for å avgjøre om dette finansielle produktet er i samsvar med de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som det fremmer?

Referanseverdier er indekser som benyttes for å måle om det finansielle produktet oppnår de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som de fremmer.

Fondet benytter ikke en bestemt indeks, og har ingen referanseindeks som hensyntar miljøegenskapene og de sosiale egenskapene.

- ***Hvordan blir det sikret at referanseverdien løpende er i samsvar med hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer?***

Ikke relevant.

- ***Hvordan blir det sikret at investeringsstrategien løpende er i samsvar med indeksens metode?***

Ikke relevant.

- ***Hvordan avviker den utpekte indeksen seg fra en relevant bred markedsindeks?***

Ikke relevant.

- ***Hvor finnes metoden som brukes til å beregne den utpekte indeksen?***

Ikke relevant.



Hvor finner jeg mer produktspesifikk informasjon på nettet?

Mer produktspesifikk informasjon finner du på dette nettstedet:

Mer informasjon om fondet er gjort tilgjengelig via en egen informasjonsportal hos DocuSign. Individuell påloggingsinformasjon er/blir tilsendt per e-post.