



PRESENTASJON AV DE VIKTIGSTE NEGATIVE VIRKNINGENE AV INVESTERINGSBESLUTNINGER PÅ BÆREKRAFTSFAKTORER

AKTØR I FINANSMARKEDET: TUNDRA FONDER

LEI 5493001VIJ7104PULK29

SAMMENDRAG

Tundra Fonder AB, LEI 5493001VIJ7104PULK29 ("Tundra Fonder"), tar hensyn til de viktigste negative konsekvensene av sine investeringsbeslutninger for bærekraftsfaktorer. Denne redegjørelsen for de viktigste negative konsekvensene for bærekraftsfaktorer dekker referanseperioden fra 1. januar til 31. desember 2024. Med "fond" menes i denne redegjørelsen **Tundra Sustainable Frontier Fund**, forvaltet av Tundra Fonder.

Siden fondet utelukkende investerer i tillvekstmarkeder og frontiermarkeder som ikke omfattes av det europeiske regelverket SFDR, finnes det per i dag ikke pålitelige data for flere relevante indikatorer. Datainnsamling pågår, men det anslås å ta tid å samle inn tilstrekkelig mengde. 2024 markerer den andre rapporteringssyklusen for de obligatoriske indikatorene. Antallet selskaper som har rapportert data i perioden har økt betydelig (62 % (67,8 % av forvaltningskapitalen) av porteføljeselskapene har svart via portalen sammenlignet med 31,8 % i 2023), men datagrunnlaget anses fortsatt som utilstrekkelig for helhetlige resultater på porteføljenivå. Derfor presenteres data basert på samme utvalgsriterier som for 2024 – det vil si indikatorene der underliggende data anses som tilstrekkelige: 4, 10, 13 og 14.

Kjønnsbalansen i porteføljeselskapenes styre fortsetter å forbedres; fra 14,7 % (2022) til 18,2 % (2023), og 20,6 % (2024). Eksponering mot selskaper som er aktive innen fossil energi eller kontroversielle våpen (personellminer, klaseammunisjon, kjemiske og biologiske våpen) er fortsatt 0 %, i tråd med fondsselskapets eksklusjonskriterier.

Andelen investeringer i selskaper uten strategier for å overvåke etterlevelse av FNs Global Compact eller OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper, eller klagemekanismer for brudd på disse, er fortsatt 0 %, som tidligere år. Vi kan også konstatere at andelen selskaper som har signert FNs Global Compact-prinsipper fortsetter å øke; andelen er nå 27 %.

Tundra Fonder investerer i vekstmarkeder og frontiermarkeder, med spesielt fokus på lavinntekts- og lavere mellominntektsland. Mange mennesker i disse landene mangler grunnleggende rettigheter som god helsehjelp, tilstrekkelig mat, anstendige arbeidsforhold og tilgang til utdanning. Mangel på gode økonomiske forutsetninger preger disse landene og gir selskaper en mulighet til å spille en større rolle i samfunnsutviklingen.

Metoden Tundra Fonder har valgt for å fremme miljømessige og/eller sosiale egenskaper, bygger i hovedsak på å sikre alles rett til de mest grunnleggende behovene, definert ut fra FNs bærekraftsmål (SDG-ene).

Tundra Fonders arbeidsmetode bygger på tre grunnleggende prinsipper for å ta hensyn til de viktigste negative konsekvensene av investeringsbeslutninger for bærekraftsfaktorer i forvaltningen: velge inn, velge bort og påvirke. Siden Tundra Fonder utelukkende investerer i vekstmarkeder og frontiermarkeder



som ikke omfattes av det europeiske SFDR-regelverket, finnes det per i dag ikke pålitelig data på mange relevante indikatorer. Tundra Fonders ambisjon er å gjennom påvirkning få porteføljeselskapene til å rapportere denne typen data.

Tundra Fonder jobber for å sikre tilgang på data gjennom intern forskning og ekstern plattform for datainnsamling, samt via rapportering fra porteføljeselskaper. Datainnsamling skjer gjennom intern analyse (Tundra ESG Spectrum), ekstern plattform (Worldfavor) hvor porteføljeselskaper rapporterer egne data, samt gjennom kvartalsvis screening via Sustainalytics/Morningstar for å avdekke eventuelle brudd på sektor- og normbaserte kriterier.

Formålet er å spre kunnskap om hvilke krav Tundra Fonders porteføljeselskaper forventes å leve opp til, samt å: i) få tilgang til korrekt rapportering av relevante data; ii) sikre implementering og etterlevelse av forpliktelser.