



## 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"), vurderer de viktigste negative virkningene av sine investeringsbeslutninger på bærekraftsfaktorer. Denne redegjørelsen for de viktigste negative virkningene på bærekraftsfaktorer dekker referanseperioden fra 1. januar til 31. desember 2023. I denne uttalelsen refererer "fond" til Tundra Sustainable Frontier Fund forvaltet av Tundra Fonder. Siden fondet utelukkende investerer i fremvoksende og umodne markeder (frontier/emerging) som ikke er omfattet av det Europeiske regelverket SFDR, mangles i dag pålitelige data om de fleste relevante indikatorene. Datainnsamlingen pågår, men forventes å ta tid å samle inn. I 2023 fant den første rapporteringssyklusen sted avseende de obligatoriske indikatorene. Antall selskaper som har rapportert data i perioden vurderes imidlertid som utilstrekkelig (31,8 %, som representerer 13 av 38 porteføljeselskaper) for samlede resultater på porteføljenivå, og data presenteres derfor basert på de samme utvalgskriteriene som for 2023. Det vil si indikatorene der de underliggende dataene anses tilstrekkelige; 4, 10, 13 og 14. Historisk til sammenligning har likestillingen i styrene økt, fra 14,7 prosent til 18,2 prosent. Eksponering mot selskaper som opererer i fossilt brensel eller kontroversiell våpensektor (antipersonellminer, klaseammunisjon, kjemiske våpen og biologiske våpen) forblir 0% i tråd med fondsforvaltningsselskapenes utelukkelseskriterier. Andelen investeringer i selskaper det er investert i uten strategier for å overvåke etterlevelsen av FNs Global Compact eller OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper er 0 % som tidligere år.

Tundra Fonder investerer i fremvoksende og umodne markeder, med særlig fokus på lavinntekts- og lavere middelklasseland. Mange mennesker i disse landene mangler grunnleggende rettigheter som gode helsetjenester, tilstrekkelig mat, anstendige arbeidsforhold og muligheten til å få utdanning. Mangelen på gode økonomiske forhold som kjennetegner disse landene, gir en mulighet for bedrifter til å spille en større rolle i å forbedre samfunnet. Metoden Tundra Fonder har valgt for å fremme miljømessige og/eller sosiale særtrekk er først og fremst basert på å sikre alle menneskers rett til de mest grunnleggende behovene definert av FNs bærekraftsmål.

Tundra Fonders arbeidsmetode er basert på tre grunnleggende prinsipper for å vurdere de viktigste negative konsekvensene av investeringsbeslutninger for bærekraftsfaktorer i forvaltningen: å velge bort, velge bort og påvirke. Siden Tundra Fonder utelukkende investerer i fremvoksende markeder og frontmarkeder som ikke omfattes av det europeiske regelverket SFDR, mangler det i dag pålitelige data om de fleste relevante indikatorene. Tundra Fonders ambisjon er å forsøke å få porteføljeselskapene til å rapportere disse dataene gjennom påvirkning. Tundra Fonder arbeider for å sikre tilgang til data gjennom intern analyse og en ekstern plattform for datainnsamling, samt gjennom rapportering fra porteføljeselskaper. Datainnsamling skjer i intern analyse (**Tundra ESG Spektrum**), via en ekstern plattform (Worldfavor) der porteføljeselskapene rapporterer egne data, og Tundra Fonder gjennomfører



også, via Sustainalytics/Morningstar, en kvartalsvis screening av porteføljeselskapene for å kontrollere for eventuelle brudd på sektor- og normbaserte kriterier (sustainalytics/morningstar). Formålet er å spre kunnskap om de krav som Tundra Fonders porteføljeselskaper forventes å leve opp til og i) få tilgang til korrekt rapportering av relevante data, ii) sikre gjennomføring og etterlevelse av forpliktelser.