

Offentlighetsforordningen (SFDR) Artikkel 3, 4 og 5

Positron Capital AS er en forvalter av Alternative investeringsfond (AIF) med konsesjon fra Finanstilsynet (AIFM). De fond vi forvalter investerer normalt kun i underliggende Private Markets fond (AIF) slik som f.eks. Private Equity fond eller Private Credit fond, så vel som forsikringsfond (fond som investerer i forsikringspoliser). Dersom våre fond skulle gjøres direkteinvesteringer i selskaper, vil vi tilpasse denne ordlyden til dette.

Vi er underlagt Lov om offentliggjøring av bærekraftsinformasjon i finanssektoren og et rammeverk for bærekraftige investeringer (kalt «Lov om bærekraftig finans»). Loven baserer seg på EUs såkalte Offentlighetsforordning, forkortet «SFDR» (Regulation on sustainability-related disclosures in the financial services sector) og EUs Taksonomiforordning. I SFDR omtales blant annet «bærekraftsfaktorer». Disse er i den norske oversettelsen fra forordningen definert som: «miljøspørsmål, sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettighetene og bekjempelse av korrupsjon». Se nærmere omtale av disse faktorene nedenfor.

Artikkel 3

Vi integrerer bærekraftsrisiko i våre beslutningsprosesser og har tilpasset våre retningslinjer til dette. I offentlighetsforordningen er bærekraftsrisiko definert som «en miljømessig, sosial eller styringsmessig hendelse eller omstendighet som dersom den oppstår, kan få en mulig eller faktisk negativ vesentlig innvirkning på investeringens verdi». Slike miljømessige, sosiale eller styringsmessige aspekter kalles gjerne for «bærekraftsforhold». Dette forkortes ofte til «ESG» som betyr Environmental, Social, Governance, altså Miljø-, Sosiale- og Forretningsetiske forhold.

Vår investeringsprosess inkluderer vurderinger av bærekraftsforhold og bærekraftsrisiko før nye investeringer blir gjennomført. Dette kan inkludere underliggende forvalters rolle/deltagelse og uttalte vurderinger angående UN PRI (United Nations Principles for Responsible Investment) og UN Global Compact. Hvis relevant, vil vi effektivere egne tilleggsavtaler (Side Letter) hvor det presiseres utelukkelse (ekskludering) av konkrete sektorer/tema. Eksempler kan være utelukkelse av sektorer/temaer som f.eks. fossilt brennstoff og bl.a. atomvåpen. Dersom underliggende forvaltere/fond ikke hensyntar bærekraftsrisiko kan dette medføre at vi ekskluderer forvalteren/fondet. På den måten vil vi forsterke fokus på bærekraft. Samtidig kan bærekraftsrisiko håndteres, og gi mulighet for positiv avkastningseffekt og bærekraftseffekt.

Artikkel 4

Vi tar på det nåværende tidspunkt ikke hensyn til eventuelle negative virkninger av våre investeringsbeslutninger på bærekraftsfaktorer på den måten som er foreskrevet i artikkel 4(1)(a) i SFDR. Som forvalter av fond som investerer i underliggende fond er vi ikke i stand til å sikre at forvalterne av de aktuelle fond vil innhente data fra sine porteføljeselskaper av høy kvalitet på hele porteføljen for å rapportere om indikatorene oppført i tabell 1 i vedlegg 1 til SFDR forordningen. En del av de underliggende fondene er ikke underlagt SFDR og en del av fondenes porteføljeselskaper er ikke underlagt Taksonomiforordningens rapporteringskrav.

Vi har til hensikt å vurdere negative konsekvenser av våre investeringsbeslutninger på bærekraftsfaktorer hvis og når vi er i stand til å innhente relevante data fra forvalterne av de underliggende fond som våre fond deltar i. Vi vil vurdere denne tilnærmingen årlig.

Vi har ingen påvirkning på de underliggende fondenes investeringsvalg. Våre forsikringsfond har ingen investeringer, direkte eller indirekte i selskaper, og kan derfor ikke påvirke bærekraftsfaktorer. Siden våre andre fond kun deltar indirekte i lån eller eierandeler i selskaper, har vi ingen påvirkning på eventuelle negative virkninger av de underliggende fondenes forvalteres investeringsbeslutninger på bærekraftsfaktorer. Etter at vi har investert i et fond kan vi heller ikke foreta korrektive tiltak for å dempe slike eventuelle negative effekter.

Artikkel 5

Som AIF forvalter er vår godtgjørelsesordning underlagt regler og retningslinjer under AIF loven med forskrift. Godtgjørelsen til selskapets ansatte anses ikke å påvirkes av integreringen av bærekraftsrisiko i våre beslutningsprosesser. Derfor anser vi vår godtgjørelsespolitikk som å være forenlig med integreringen av bærekraftsrisikoer i tråd med SFDR.