



## 1. halvår 2024

**Prinsipper for vurderingen** For å analysere ESG risikoen til aksjer vi vurderer å investere i, eller allerede har i porteføljen, benytter vi oss av data fra ESG ratingbyrået Sustainalytics. Sustainalytics har utviklet en ESG risikoskala som måler hvor utsatt selskapenes verdi er i forhold til ulike bærekraftsmål. Jo høyere måltall på ratingen, jo høyere er risikoen for at selskapenes verdi kan bli påvirket av ESG relaterte hendelser.

Risikoskalaen deres er delt inn i fem hovedkategorier:

- 0-10 Ubetydelig
- 10-20 Lav
- 20-30 Medium
- 30-40 Høy
- 40 + Alvorlig

Fondets SFDR klassifisering er Klasse 6 (grå kategori)

### **Vurdering av etterlevelse og status for porteføljen**

Per 30.06.2024 hadde porteføljen til Verdipapirfondet Norse Utbytte en gjennomsnittlig ESG Risk Rating på 21, som plasserer porteføljen i nedre kvartil av medium risk. Selskapene i porteføljen fordeler seg fra 8,6 som laveste score til 34,1 som høyeste score.

Det var kun tre selskaper i kategorien Høy, selskapene opererer innen bygg og anlegg, olje og shipping. Et eksempel på selskap innen denne kategorien er Aker BP med en score på 33,7, som plasserer de som nummer 62 av 307 i sin gruppe hos Sustainalytics. Tross høy ESG score velger vi å sitte på disse selskapene, da utsiktene for selskapene er positive samtidig som de ligger helt i det nedre enden av skalaen for å bli kategorisert som høy risk.

Vi hadde 10 selskaper i kategorien Medium. Et eksempel på et selskap i denne kategorien er Mowi med en ESG Risk Rating score på 21,1, hvilket gir de en plassering som nummer 37 av 642 Matproduksjonsselskaper.

I kategorien «Lav» hadde vi 15 selskaper i porteføljen. Et eksempel er DNB Bank med en ESG Risk Rating score på 14, noen som plasserer de som nummer 108 av 1 037 banker.

To av selskapene i vår portefølje , Dof Group og OKEA ,har ikke fått ESG rating fra Sustainalytics.

Vi screener også porteføljen opp mot NBIMs utelukkelsesliste og ønsker primært ikke å ha noen selskaper i vår portefølje som er på denne listen. Per 30.06.2024 hadde vi ingen selskaper i porteføljen som er på denne listen.

Med en gjennomsnittlig ESG Rating på våre selskaper på 21, samt kun 3 selskaper som scorerer innenfor kategorien høy, etterleves fondets fastsatte ESG strategi i henhold til fastsatte prinsipper og kategorisering etter vår vurdering.