



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 Trend Global en gjennomsnittlig ESG Risk Rating på 19,9, som plasserer porteføljen i øvre del av lav risk. Selskapene i porteføljen fordeler seg fra 10,6 som laveste score til 38,2 som høyeste score.

I kategorien høy hadde vi tre selskaper. Disse var GE HealthCare Technologies innenfor helse, Monster Beverage Corp innenfor produksjon av drikkevarer og TransDigm Group innenfor industri.

Videre har vi 9 selskaper i kategorien Medium. Dette er selskaper innenfor mange forskjellige sektorer, deriblant helse, matproduksjon, jernbane, industri samt flere banker og forsikringsselskaper.

Det er 15 selskaper som er i kategorien Lav og vi har ingen selskaper i kategorien Ubetydelig.

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 et selskap på denne listen som er på denne listen, Honeywell International. Denne aksjen har siden blitt solgt ut av porteføljen.

Etter vår vurdering etterleves fondets fastsatte ESG strategi i henhold til fastsatte prinsipper og kategorisering. Dette da vi ikke har noen selskaper innenfor kategorien Alvorlig og kun to selskaper innenfor kategorien Høy.