

## **Sammendrag**

### Ingen mål om bærekraftige investeringer

Fondene fremmer sosiale eller miljømessige egenskaper, men har ikke bærekraftige investeringer som mål.

### Sosiale eller miljømessige egenskaper ved de finansielle produktene

De miljømessige og sosiale egenskapene som fondene fremmer er:

- kjønnsbalanse i styre og ledelse (% kvinner/menn), og
- begrensning av klimagassutslipp (GHG) (anvendelsesområde 1 og 2). Fairpoint oppfordrer til «ingen økning» år for år på porteføljeselskapsnivå med hensyn til antall ansatte.

I tillegg benytter fondene visse eksklusjonskriterier, og skal ikke foreta direkte investeringer i noen begrensede sektorer i samsvar med Fairpoints retningslinjer for ESG.

Det er ikke utpekt noen referanse for oppnåelse av de sosiale eller miljømessige egenskapene som fondene fremmer.

### Investeringsstrategi

Fondene foretar minoritetsinvesteringer i høyteknologiske selskaper hovedsakelig i Norden. Fondenes investeringer har blitt og vil bli foretatt ved at fondene erverver en mindre andel av aksjene i porteføljeselskapet.

Det oppfordres til bra styringspraksis i alle porteføljeselskaper, og det omfatter særlig gode ledelsesstrukturer, medarbeiderrelasjoner, godtgjørelse til ansatte samt god lovmessig skattepraksis. Porteføljeselskapenes styringspraksis og -strukturer vurderes som en del av due diligence, og forvaltes kontinuerlig under investeringsforvaltningen.

### Investeringsandeler

Fondet forventes å investere minst nitti prosent (90 %) av sin nettoverdi i eiendeler som er i tråd med én eller flere av de sosiale og/eller miljømessige egenskapene som fremmes av fondene. Opptil ti prosent (10 %) av fondenes nettoverdi kan imidlertid når som helst investeres i likviditetsinvesteringer.

Fondene forplikter seg ikke til å investere i noen «bærekraftige investeringer» i henhold til SFDR eller i noen «miljømessig bærekraftige investeringer» i henhold til EUs taksonomi (som definert nedenfor) (dvs. taksonomitilpassede investeringer).

### Overvåking av sosiale eller miljømessige egenskaper

Fondene vurderer etikk, risiko og muligheter knyttet til ESG i mange stadier av investeringslivssyklusen: innkjøpsstadiet, investerings- og evalueringsprosessen, eierskapsfasen og ved eventuell uttreden av selskapet. I eierskapsfasen overvåker fondene risikoprofilen til porteføljeselskapene sine risikoprofiler, inkludert ESG-risikoer, gjennom kontinuerlige drøftelser med selskapenes styre og toppledelse. Fondene måler dessuten om de miljømessige og sosiale egenskapene de fremmer er oppnådd ved å bruke nøkkelindikatorer for bærekraft.

### Metoder

Fondene overvåker, måler og vurderer innvirkningen på egenskapene de fremmer ved å være aktive eiere i porteføljeselskapene sine og ved å sikre god styring. Fondene formidler bærekraftrelaterte mål og

forventninger til styrene i porteføljeselskapene. Fairpoint overvåker den pågående fremgangen i bærekraftsprestasjoner med støtte fra de relevante nøkkelindikatorerne for bærekraft i Fairpoints retningslinjer for ESG.

#### Datakilder og -behandling

Fondenes porteføljeselskaper oppgir data knyttet til styring, miljøpåvirkning og sosial påvirkning. Data samles inn direkte fra porteføljeselskaper og behandles internt av Fairpoint. Data om bærekraftsprestasjoner (fremdrift, viktige prestasjoner og vesentlige hendelser) og noen viktige bærekraftfaktorer rapporteres regelmessig til Fairpoint.

#### Begrensninger knyttet til metoder og data

Den primære begrensningen som Fairpoint har avdekket med metodene sine for overvåking av sosiale og miljømessige egenskaper og datainnsamling, er at dette er basert på egenrapporterte tall innhentet direkte fra porteføljeselskapene. Fairpoint jobber imidlertid som aktive eiere tett med porteføljeselskapene sine, og vil formidle bærekraftsrelaterte mål og forventninger til styrene i porteføljeselskapene. Dataene som samles inn fra porteføljeselskaper behandles av Fairpoint før publisering.

#### Due diligence

I investerings- og evalueringsprosessen sikrer investeringsrestriksjoner som inngår i Fairpoints retningslinjer for ESG at selskaper i visse sektorer ikke vurderes for investeringer. Fairpoint evaluerer den potensielle investeringen for å avdekke og forstå potensielle bærekraftsrisikoer og -muligheter. Eventuelle vesentlige bærekraftsrisikoer eller -muligheter som avdekkes, vurderes med hensyn til risikonivå, potensielle reduserende tiltak og potensielle forretningsmuligheter. Videre vurderes porteføljeselskapenes tilpasning til internasjonale konvensjoner og standarder, ESG-risikoer og -muligheter samt hvordan porteføljeselskapet er posisjonert for å bidra til fremmede miljømessige og sosiale egenskaper som en del av due diligence. Funnene fra due diligence tas med i det endelige investeringsnotatet og vurderes i den endelige investeringsbeslutningen.

#### Retningslinjer for engasjement

Fairpoint overvåker, måler og vurderer innvirkningen på egenskapene de fremmer ved å være aktive eiere i porteføljeselskapene sine og ved å sikre god styring. Fairpoint formidler bærekraftrelaterte mål og forventninger til styrene i porteføljeselskapene. Styrene i porteføljeselskapene tar for seg bærekraft regelmessig, og følger kontinuerlig opp bærekraftsprestasjoner og -fremgang. Fairpoint vurderer om porteføljeselskaper har retningslinjer knyttet til arbeidsmiljø, blant annet etiske retningslinjer og personalhåndbok. Hvis slike retningslinjer ikke finnes, vil Fairpoint oppmuntre porteføljeselskaper til å implementere slike retningslinjer.