



DNB Asset Management

# Retningslinjer for integrering av bærekraftsrisiko i investeringsrådgivning



## Om denne redegjørelse

DNB Asset Management AS (DAM) sin retningslinje for integrering av bærekraftsrisiko beskriver hvordan selskapet hensyntar bærekraftsrisiko i rådgivning til våre kunder. Retningslinjen er skrevet i tråd med artikkel 3 i EUs forordning (2019/2088) om bærekraftsrelaterte opplysninger som skal gis av selskaper som gir investeringsråd ("Offentliggjøringsforordningen").

## Vårt tilbud

DAM tilbyr rådgivningstjenester til bedriftskunder. Rådgivningen omfatter kun verdipapirfond og tjenester som forvaltes av DAM.

## Bærekraftsrisiko

Med bærekraftsrisiko menes en miljømessig, sosial eller styringsmessig hendelse eller omstendighet, som, hvis den oppstår, kan faktisk eller potensielt ha en vesentlig negativ innvirkning på verdien av en investering.

Dette kan for eksempel være kostnader knyttet til skade som følge av klimaendringer, som opprydding etter flom og skogbranner. Det kan også være økonomisk risiko knyttet til overgangen til et lavutslippssamfunn.

DAM vurderer bærekraftsrisiko, inkludert klimarisiko, for alle sine investeringer. Strategien omfatter utelukkelse av selskaper, rangering av selskaper basert på ulike bærekraftskriterier, og påvirkning av selskaper gjennom stemmegivning på generalforsamling og møter med representanter for selskapet inkludert for eksempel ansatte i ledelsen, styremedlemmer eller valgkomite. Mer informasjon om DAM og bærekraft, herunder hvordan individuelle fonds håndtering av bærekraftsrelaterte tema, finnes på DAMs hjemmeside (<https://dnbam.com/>).

## Sammenheng mellom bærekraft og avkastning

Vi mener at selskaper som forstår risiko og muligheter med bærekraft, over tid vil oppnå bedre risikojustert avkastning. Men et fond som har lav bærekraftsrisiko kan samtidig ha høy svingningsrisiko dersom det er et fond med et smalt mandat, som for eksempel et fond som kun investerer i én bransje. Derfor er det viktig at kunden sammen med rådgiveren finner en løsning som passer kundens situasjon

## Integrering av bærekraftsrisiko i investeringsrådgivning

Ved investeringsrådgivning skal kundens kontaktperson i DAM foreslå finansielle instrumenter som er egnet for den enkelte kunde, gitt kundens preferanser og individuelle forhold. For kunder som oppgir at de har bærekraftpreferanser som de ønsker hensyntatt i rådgivningen vil DAM søke å avklare om kunden ønsker:

- Instrumenter med en minimumsgrad av miljømessig bærekraftige investeringer etter EU-taksonomien,
- instrumenter med en minimumsgrad av miljømessig bærekraftige investeringer etter Offentliggjøringsforordningen, eller

- Instrumenter som tar hensyn til vesentlige negative bærekraftvirkninger – PAI (Principal Adverse Impact)

Kunder som ønsker å investere i fond kan ha ulike formål med og preferanser rund investeringene. Ved investeringsrådgivning vil DAM søke å hensynta investeringsmål, risikoappetitt, tidshorisont, kunnskap, erfaring, finansiell stilling, evne til å bære tap og bærekraftspreferanser i sin vurdering av rådets egnethet.

## Endringslogg

Dato	Versjonsnummer	Kommentar/endringer
30. desember 2022	Versjon 1.0	Første retningslinjer for integrering av bærekraftsrisiko i investeringsrådgivning
13. april 2026	Versjon 2.0	Oppdatering i henhold til SFDR for å gi en mer detaljert beskrivelse.

DNB