



Premium Selection UCITS ICAV– 20/02/2025

Afdelingen Polar Capital Future Energy – SFDR artikel 9 resumé offentliggørelse –

Erklæring om ikke at gøre væsentlig skade

Som en del af vurderingen af "ingen væsentlig skade" (DNSH) vil der blive taget hensyn til de obligatoriske indikatorer for de vigtigste negative indikatorer (PAI). Investeringsforvalteren vil anvende screening for at vurdere, om investeringsstrategien har en negativ indvirkning på bæredygtigheds målet. Det bæredygtige mål er at foretage investeringer, der bidrager til en afkarbonisering af den globale energisektor. Selskaber, hvori der kan investeres, men med meget alvorlige stridigheder, vil af investeringsforvalteren blive udelukket fra at blive taget i betragtning. Der kan være tale om tvister vedrørende energi og klima, biodiversitet og arealanvendelse, giftige emissioner, menneskerettigheder, børnearbejde, medarbejdernes sundhed og sikkerhed samt produktsikkerhed og -kvalitet.

Målsætning om bæredygtig investering

Fondens mål er bæredygtig investering Bæredygtig investering er en investering i en økonomisk aktivitet, som bidrager til et miljømæssigt eller socialt mål, forudsat at sådanne investeringer ikke er til væsentlig skade for nogen af disse miljømæssige eller sociale mål, og at de virksomheder, der investeres i, følger god ledelsespraksis. Fondens bæredygtigheds mål er at investere i en portefølje af virksomheder, der tilbyder teknologiske løsninger og tjenesteydelser, der er rettet mod dekarbonisering af den globale energisektor. Som følge af fondens bæredygtige investeringsmål vil fonden bidrage til De Forenede Nationers verdensmål for bæredygtig udvikling.

Investeringsstrategi

Fonden skal forfølge fondens bæredygtige investeringsmål ved at investere i virksomheder, der opererer inden for en eller flere af brancherne for ren energi, hvor investeringsforvalteren mener, at disse er afgørende for transformering og dekarbonisering af den globale energisektor.

Fonden vil investere for at opnå lange eksponeringer i en global portefølje af aktier og aktierelaterede værdipapirer fra udvalgte børsnoterede selskaber med eksponering mod temaet intelligent energi (dvs. målrettet mod dekarbonisering af den globale energisektor gennem teknologiske løsninger og tjenester).

Investeringsforvalteren anvender følgende bindende elementer i investeringsprocessen for at opfylde fondens ESG-egenskaber. Udelukkelse af selskaber, der tilsidesætter udelukkelsespolitikken, DNSH-vurderingen og opbygningen af investeringsuniverset gennem anvendelse af investeringsforvalterens nuværende/fremtidige indtægtstærskler og **positiv** tilpasning til fondens bæredygtige investeringsmålsætning.

Den mindste andel af fondens investeringer, der kan betragtes som bæredygtige investeringer, er 0%. Alle fondens bæredygtige investeringer skal bidrage til opfyldelse af miljømålene.

Metoder og databegrænsninger

Investeringsforvalteren vil måle fondens opfyldelse af dens bæredygtige investeringsmålsætning på et kvantitativt og kvalitativt grundlag. De vil vurdere tilpasningen af fondens investeringer inden for fondens støtteberettigede investeringsunivers, som kun omfatter de selskaber, der opnår en betydelig del af deres nuværende eller fremtidige indtægter fra aktiviteter, der er i overensstemmelse med målsætningen. Investeringsforvalteren vil vurdere tilpasningen af fondens investeringer til investeringsforvalterens udelukkelsesliste for fonden.

Begrænsning af tilgængelighed, kvalitet og relevansen af de bæredygtighedsrelaterede data kan gøre det vanskeligt for investeringsforvalteren at fastsætte en udsteders bæredygtighedsprofil, at vurdere en udsteders bæredygtighedsrelaterede fremskridt set over en bestemt periode, at analysere udstedere set fra et bæredygtighedsperspektiv konsekvent set i forhold til tilsvarende virksomheder i samme eller andre jurisdiktioner eller at bekræfte investeringsforvalterens formodninger om og beregninger af en bestemt udsteder.

Due Diligence & Engagement

Der foretages en vurdering af de deltagende virksomheders ledelsespraksis i investeringsstrategiens bæredygtighedsfase i forbindelse med due diligence-undersøgelsen af investeringsstrategien. Den overvåges og revurderes efter enhver form for opfattet eller reel ændring af virksomhedens strategi, kapitalallokering, eksponering for slutmarkeder osv. Investeringsforvalteren vil vurdere ledelsesstrukturen i selskaber inden for fondens investeringsunivers. Due diligence-risici vil blive vurderet ud fra et miljømæssigt, ledelsesmæssigt og socialt perspektiv. Disse risici vil blive overvejet i forbindelse med den økonomiske analyse af udstederne, idet der anlægges en afbalanceret tilgang til fordelene ved at investere i det pågældende værdipapir.

Investeringsforvalteren kan forsøge at forbedre væsentlige negative virkninger af investerede virksomheder gennem aktive ejerskabsaktiviteter såsom engagement, afstemning eller om nødvendigt frasalg af virksomheden inden for en rimelig tidsramme under hensyntagen til fondens og dens aktionærers bedste interesser. Hvis en virksomhed er involveret i alvorlige konflikter eller tilsidesættelse af normer, vil investeringsforvalteren vurdere alvoren af hændelsen og beslutte, om man skal overvåge, indgå i et øget engagement eller frasælge virksomheden.

Benchmark

Fonden forvaltes aktivt af investeringsforvalteren med hensyn til MSCI ACWI Net Total Return USD-indekset ("**benchmarket**"). Fonden anses for at være aktivt forvaltet i forhold til benchmark, i kraft af at den søger at opnå et bedre resultat end benchmarket. Selv om visse af fondens værdipapirer kan være komponenter af og kan have samme vægtning som benchmark, vil investeringsforvalteren bruge sit skøn til at investere i værdipapirer eller sektorer, der ikke indgår i benchmark, for at drage fordel af investeringsmuligheder

Yderligere oplysninger om den investeringsstrategi, investeringsforvalteren anvender til at opnå fondens bæredygtige investeringsmål, findes på <https://www.threerockcapital.com/sfdr-disclosure/>