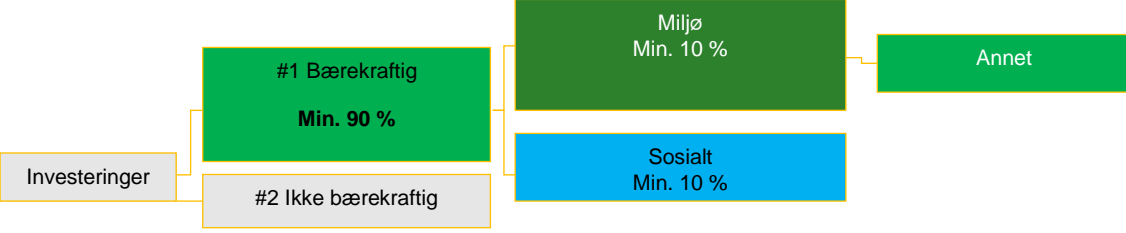


AMO Japan Sustainable Equity Portfolio

Bærekraftrelaterte opplysninger nødvendige for artikkel 9 finansielle produkter i henhold til EU-forordning om bærekraftsrelaterte opplysninger i sektoren for finansielle tjenester (EU) 2019/2088

<p>I. Ingen vesentlig innvirkning på målsetningen om bærekraftige investeringer</p>
<p>Vurderingen av «Do No Significant Harm» er en del av investeringens due diligence og pågående overvåking, og er basert på et egenutviklet vesentlighetskart. Vesentlighetskartet tar hensyn til både bærekraftig og finansiell vesentlighet, og brukes til å kartlegge og prioritere viktige faktorer for bærekraft på tvers av ulike bransjer, og til å vurdere den miljømessige og sosiale påvirkningen fra de selskapene vi investerer i. For hvert selskap det investeres i, dokumenteres vurderingen av DNSH-prinsippet systematisk. Strategien omfatter alle de 14 indikatorene som gjelder for investeringer i selskaper som det er investert i, og som er obligatoriske i henhold til SFDR, i tillegg til andre indikatorer som er valgfrie. I vurderingen av investeringsbeslutninger vurderes de viktigste negative konsekvensene av investeringsbeslutninger på bærekraftfaktorer med tanke på obligatoriske og valgfrie indikatorer. Endringer overvåkes aktivt i løpet av holdeperioden. Det er fastsatt egne terskelverdier for hver PAI for å vurdere og avgjøre om en investering er kvalifisert for det finansielle produktet.</p>
<p>II. Bærekraftig investeringsmål for det finansielle produktet</p>
<p>Det finansielle produktet har som mål å bidra positivt til å håndtere de miljømessige utfordringene knyttet til klimaendringer, bærekraftig forbruk og bruk av vannressurser samt avfallshåndtering. Med tanke på sosiale utfordringer er det positive bidraget rettet mot å støtte et motstandsdyktig, rettferdig, trygt og helsefremmende samfunn. Målene for bærekraftige investeringer bygger på FNs mål for bærekraftig utvikling ("bærekraftsmålene").</p>
<p>III. Investeringsstrategi</p>
<p>Det finansielle produktet vil ha en aksjestrategi som hovedinvesteringsstrategi, med muligheten til å investere i andre aktivaklasser i tillegg. Finansproduktets midler tildeles investeringer som er i samsvar med definerte bærekraftstandarder med tanke på de miljømessige og sosiale målsetningene som etterstrebes.</p> <p>Det finansielle produktet har følgende strategi for bærekraftige investeringer:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) Ekskluderingsstrategi. (ii) Bærekraftige investeringer i henhold til art. 2 (17) SFDR. (iii) Overvåking og engasjementsprosess for KPI-er for bærekraft.
<p>IV. Investeringsforhold</p>
<p>Det finansielle produktet har planer om å investere minst 90 % (eller minst 80 % under ekstraordinære omstendigheter, for eksempel ved store innløsninger eller tegninger og/eller i tider med markedssuro) av sine eiendeler i investeringer som er i samsvar med de miljømessige og sosiale målene og kvalifiserer som bærekraftige investeringer i henhold til artikkel 2 (17) i SFDR, der minst 10 % av eiendelene alltid skal brukes til bærekraftige investeringer med et miljøformål, og ytterligere minst 10 % av eiendelene alltid skal brukes til bærekraftige investeringer med et sosialt formål. Andelen av ikke-bærekraftige investeringer forventes å være liten (mindre enn 10 %). Det finansielle produktet investerer kun direkte i utstedere, og investerer verken i investeringsfond eller i finansielle derivater.</p>  <pre> graph LR A[Investeringer] --> B[#1 Bærekraftig Min. 90%] A --> C[#2 Ikke bærekraftig] B --> D[Miljø Min. 10%] B --> E[Sosialt Min. 10%] D --> F[Annet] E --> F </pre>
<p>V. Oppfølging av målet om bærekraftige investeringer</p>
<p>For å oppnå målsetningene for bærekraftige investeringer vurderes kandidatbedriftene ut fra en totrinnsprosess, der trinn 1 er å bestemme selve kvalifiseringen, og trinn 2 er å definere spesifikke bærekraftsmål for overvåking av investeringselskapenes bidrag til de miljømessige og/eller sosiale målsetningene til det finansielle produktet. Det er</p>

dessuten etablert flere interne kontroller med hensyn til investeringsbeslutninger og overvåking av dette finansielle produktet. Hvis selskapene det investeres i, ikke oppfyller finansproduktets mål for bærekraftige investeringer som planlagt, vil investeringsforvalteren gå i dialog med selskapet det investeres i for å kartlegge forbedringsmuligheter når dette er hensiktsmessig. Hvis en investering fortsetter å ikke yte det nødvendige bidraget, kan dette føre til at vi selger oss ut som en siste løsning.

VI. Metodikk

For å måle om finansproduktets mål for bærekraftige investeringer er nådd, kontrolleres det at selskapene det investeres i, oppfyller nedenstående indikatorer:

(i) Samsvar med FNs bærekraftsmål - Utvalgindikator

Selskaper må oppfylle minst ett av følgende kriterier for å være kvalifisert for investering:

1. En andel av omsetningen eller overskuddet er knyttet til minst ett av FNs bærekraftsmål,
2. "Best i klassen"-bidrag til minst ett av FNs bærekraftsmål, eller
3. Net Zero Alignment (Scope 1, 2) bidrar til FNs bærekraftsmål 13 (Klimatiltak).

(ii) Måling ved hjelp av KPI-er for bærekraft - Overvåkingsindikatorer

For hver investering som er knyttet til minst ett bærekraftsmål, brukes det en bærekraftsindikator som nøkkelindikatorer («KPI-er») for hvert av de investerte selskapene.

KPI-er for bærekraft utvikler seg med tiden, og derfor vil investeringsforvalteren sørge for at de er relevante for investeringene i dette finansielle produktet. Siden KPI-ene for bærekraft som skal vurderes, kan variere fra en investering til en annen, må KPI-ene for bærekraft som er beskrevet ovenfor, forstås som prinsipielt relevante og avhengige av den enkelte investeringen.

VII. Datakilder og behandling

For det finansielle produktet brukes det en rekke ulike datakilder i prosessen med research, valg og overvåking av investeringer. Datakildene som brukes for å avgjøre om målet om bærekraftige investeringer for det finansielle produktet er oppnådd, omfatter blant annet offentlig tilgjengelige rapporter, offentlige kunngjøringer, informasjon innhentet direkte fra selskapet eller eksterne leverandører av data. Datakilder anskaffet fra eksterne dataleverandører er underlagt kvalitetsvurdering.

VIII. Begrensninger på metoder og data

Begrensninger på metoder og data oppstår fra det finansielle produktets geografiske fokus og investeringsfokus. Det finansielle produktet investerer i aksjer som er notert i Japan. Verdens tredje største økonomi, Japan, har over 3 000 noterte selskaper. De er underlagt omfattende og stadig skiftende regler for selskapsopplysning. Selskaper i den mindre enden av kapitaliseringskalaen kan gi mer begrenset informasjon. På samme måte kan datadekning fra eksterne leverandører være begrenset eller ikke-eksisterende for noen utsteder.

IX. Due Diligence

En detaljert due diligence av alle eiendelene, inkludert bærekraftsaspekter, utgjør en integrert del av investeringsprosessen. Under due diligence gjennomgås alle relevante bærekraftsaspekter og -indikatorer, og det sikres at de er i samsvar med de gjeldende investeringsbegrensningene. Det finnes flere interne kontrollmekanismer for investeringsbeslutninger for det finansielle produktet.

X. Retningslinjer for engasjement

Det er etablert en prosess for selskapsengasjement for det finansielle produktet, og den styres av rammeverket for bærekraftige investeringer, som regulerer engasjementet, stemmerett ved fullmakt og gjeldende eksklusjonslister. Omfanget av oppdragsprosessen består først i å fastsette relevant vesentlighet for hver av dem. Basert på denne innledende identifikasjonen blir fremgangen for utstederen i forhold til relevant vesentlighet målt og overvåket periodisk. Engasjementsprosessen foregår minst én gang i året, og den vanlige engasjementsperioden for definerte tiltak er mellom 2 og 4 år.

XI. Oppnåelse av målet om bærekraftige investeringer

Det finansielle produktet bruker ikke en referanseindeks for å oppnå målsettingen om bærekraftige investeringer.