

Mal for periodiske opplysninger for de finansielle produktene nevnt i artikkel 8 nr. 1,2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og i artikkel 6 første ledd i forordning (EU) 2020/852

Produktnavn: Verdipapiret Fondsfinans Utbytte

LEI-nummer: 5299000SETROGG0L9447

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Med **bærekraftig investering** menes en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømål eller et sosialt mål, forutsatt at investeringen ikke gjør betydelig skade på et miljømål eller et sosialt mål, og at foretakene som det er investert i, følger god styringspraksis.

EUs taksonomi er et klassifiseringssystem som er fastsatt i forordning (EU) 2020/852, og som fastsetter en liste over **økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige**. Den nevnte forordningen fastsetter ikke en liste over økonomiske aktiviteter som er sosialt bærekraftige. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan være i samsvar med taksonomien eller ikke.

Hadde dette finansielle produktet et mål om bærekraftige investeringer?



Ja



Det foretok **bærekraftige investeringer med et miljømål**: på ____%



i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi



i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi



Det foretok **bærekraftige investeringer med et sosialt mål**: ____%



Nei



Det fremmer **miljøegenskaper / sosiale egenskaper**, og selv om det ikke hadde et mål om bærekraftige investeringer, hadde det en minsteandel med bærekraftige investeringer på ____%



med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi



med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi



med et sosialt mål



Det fremmet **miljøegenskaper / sosiale egenskaper**, men **foretok ingen bærekraftige investeringer**



I hvilken grad ble de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer, oppnådd?

I 2023 har fondet fulgt utelukkelseskriteriene ved at forvalter har foretatt en «Pre-investment Screening» ved en ny investering for å kontrollere at selskapet ikke bryter med fondets eksklusjonskriterier. Videre har fondet screenet fondets portefølje på månedlig basis, ved bruk av data fra en ekstern ESG dataleverandør, for å sikre at fondets eksponering ikke har brøt med noen av våre eksklusjonskriterier.

Fondet har fremmet **sosiale egenskaper** ved å unngå å investere i selskaper eller bransjer som etter vår vurdering ikke er samfunnstjenlige. Dette innebærer at fondet utelukker selskaper som produserer, har som kjernevirksomhet eller medvirker til (avhengig av om det er et produkt- eller adferdsbasert utelukkelseskriterium):

- Tobakk eller tobakksvarer¹
- Pornografisk materiale²
- Alkohol³

¹ For tobakk er terskelen satt til 0% (etter de etiske retningslinjene for SPU).

² For pornografisk materiale er terskelen satt til 5%.

³ For alkohol er terskelen satt til 5%.

- Gambling som kjernevirksomhet⁴
- Cannabis til rusformål⁵
- Selskaper som produserer våpen som ved normal anvendelse bryter med grunnleggende humanitære prinsipper
- Selskaper som selger militært utstyr til sanksjonerte regimer⁶.
- Selskaper som medvirker til grov eller systematisk krenkelse av arbeids- og menneskerettigheter (herunder barnarbeid eller annen utnyttelse av barn)
- Grov korrupsjon
- Andre grove brudd på grunnleggende etiske normer

Fondet har fremmet **miljøegenskaper** ved å utelukke selskaper som:

- baserer sin virksomhet på utvinning av, eller kraftproduksjon fra, termisk kull⁷
- medvirker til alvorlig miljøskade

Når det gjelder klimaspørsmål har fondet vært en aktiv eier og pådriver for at selskapene det investeres i omstiller seg til en lavkarbonøkonomi i tråd med Parisavtalen. I 2023 ble det gjennomført en kartlegging av andelen porteføljeselskaper med og uten mål om netto null-utslipp (scope 1 og 2). Vi tok kontakt med alle selskaper som ikke hadde satt et mål om netto null-utslipp innen 2050, og oppfordret disse til å utarbeide og publisere et nullutslipps-mål med tilhørende strategi.

Bærekraftsindikatorer måler hvordan de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer, oppnås.

● **Hvordan presterte bærekraftsindikatorene?**

Indikator	Verdi
Antall porteføljeselskaper med dokumentert brudd på våre eksklusjonskriterier:	0
Andel porteføljeselskaper uten mål om netto null-utslipp (scope 1 og 2), som har blitt oppfordret til å utarbeide null-utslippsmål og strategi:	100 %

● **...og sammenlignet med tidligere perioder?**

Ikke relevant.

● **Hvilke var målene for de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis foretok, og hvordan bidro den bærekraftige investeringen til slike mål?**

Ikke relevant.

● **På hvilken måte forårsaket ikke de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis foretok, noen betydelig skade for noen av de miljømessig eller sosialt bærekraftige investeringsmålene?**

Ikke relevant.

Hvordan ble det tatt hensyn til indikatorene for negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer?

Ikke relevant.

De viktigste negative konsekvensene er de mest betydelige negative konsekvensene av investeringsbeslutninger for bærekraftsfaktorer på området miljøspørsmål, sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.

⁴ For gambling er terskelen satt til 5%.

⁵ For cannabis til rusformål er terskelen satt til 0% (etter de etiske retningslinjene for SPU).

⁶ Typer våpen ekskludert er de som ved normale anvendelse bryter med grunnleggende menneskerettigheter. Dette inkluderer kjernevåpen, klasebomber og antipersonelle landminer. For slike våpen er terskelen satt til 0% (etter de etiske retningslinjene for SPU).

⁷ Her er terskelen for eksklusjon satt til 30% (etter de etiske retningslinjene for SPU).

- — — Var bærekraftige investeringer i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter? Nærmere opplysninger:

Ikke relevant.

EUs taksonomi fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade som innebærer at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke bør gjøre betydelig skade på EUs taksonomi-mål, og ledsages av spesifikke EU-kriterier.

Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Den gjenstående delen av det finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter.

Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.



Hvordan tok dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer?

Ikke relevant.



Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

I tabellen nedenfor vises de 10 største posisjonene i fondet per 31.12.2023.

Listen omfatter de investeringene som utgjør **den største andelen av investeringene** til det finansielle produktet i referanseperioden, og som er følgende: 31 desember 2023

Største investeringer	Sektor (GICS)	% eiendeler	Land
Schibsted ASA	Telekommunikasjon	6,4 %	Norge
Mowi ASA	Defensivt konsum	6,2 %	Norge
Equinor ASA	Energi	5,9 %	Norge
Orkla ASA	Defensivt konsum	5,3 %	Norge
Yara International ASA	Materialer	5,0 %	Norge
Aker BP ASA	Energi	4,5 %	Norge
Wilh Wilhelmsen Holding ASA	Industri	4,5 %	Norge
SpareBank 1 SR-Bank ASA	Finans	4,2 %	Norge
Austevoll Seafood ASA	Defensivt konsum	4,1 %	Norge
Aker ASA	Industri	4,1 %	Norge

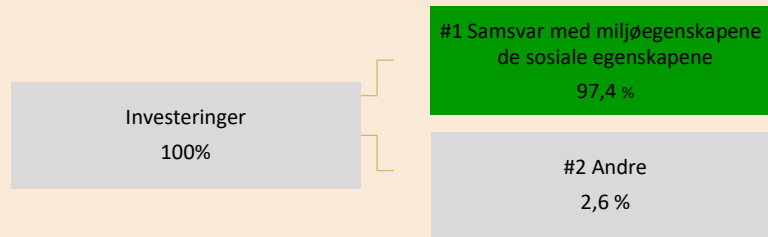


Hva stor var andelen av bærekraftrelaterte investeringer?

Per 31.12.2023 var fondet investert i 97,4% selskaper i samsvar med miljøegenskapene og de sosiale egenskapene fondet fremmer. Den resterende andelen på 2,6% besto av fondets kontantbeholdning.

Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.

● Hvordan var fordelingen av eiendeler?



#1 Samsvar med miljøegenskaper / sosiale egenskaper omfatter investeringene til det finansielle produktet som brukes til å oppnå de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer.

#2 Andre omfatter de gjenstående investeringene til det finansielle produktet som verken er i samsvar med miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene, og heller ikke anses som bærekraftige investeringer.

Kategori **#1 Samsvar med miljøegenskaper / sosiale egenskaper** dekker:

- Underkategori **#1A Bærekraftige** dekker miljømessig og sosialt bærekraftige investeringer.
- Underkategori **#1B Andre miljøegenskaper / sosiale egenskaper** dekker investeringer i samsvar med de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som ikke anses som bærekraftige investeringer.

● I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

Sektor (GICS)	Porteføljevekt %
Finans	25,93 %
Industri	15,89 %
Defensivt konsum	15,58 %
Energi	10,48 %
Telekommunikasjon	9,95 %
Materialer	7,59 %
Informasjonsteknologi	5,88 %
Eiendom	3,44 %
Syklisk konsum	2,63 %

I hvilken grad var bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

Ikke relevant.

● Investerte det finansielle produktet i fossilaktiviteter og/eller kjerneenergi-relaterte aktiviteter som var i samsvar med EUs taksonomi⁸?

☐ Ja:

☐ I fossilgass ☐ I kjerneenergi

☒ Nei

⁸Fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergi-relaterte aktiviteter vil bare være i samsvar med EUs taksonomi dersom de bidrar til å begrense klimaendringene og ikke gjør betydelig skade på noen av EUs taksonomimål – se forklarende merknad i venstre marg. De fullstendige kriteriene for økonomiske fossilgass- og kjerneenergiaktiviteter som er i samsvar med EUs taksonomi, er fastsatt i delegert kommisjonsforordning (EU) 2022/1214.

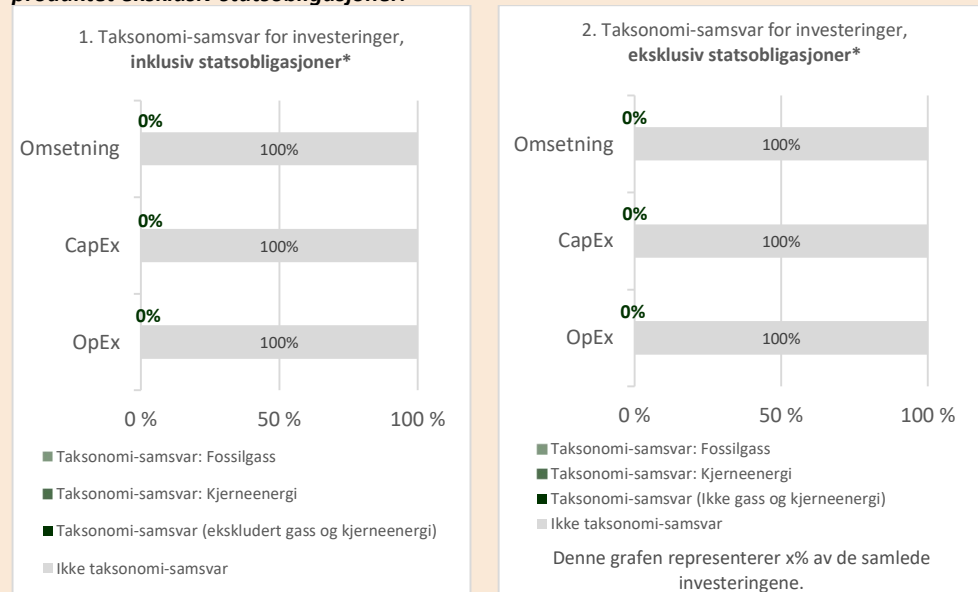
For å være i samsvar med EUs taksonomi omfatter kriteriene for **fossilgass** utslippsbegrensninger og overgang til full fornybar energi eller lavkarbondrivstoff innen utgangen av 2035. For **kjerneenergi** inkluderer kriteriene omfattende sikkerhets- og avfallshåndteringsregler.

Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter der lavutslippsalternativer ennå ikke er tilgjengelige, og der blant annet klimagassutslippene er på nivå med de beste resultatene.



Diagrammene nedenfor viser med grønt prosentdelen av investeringer som var i samsvar med EUs taksonomi. Ettersom det ikke finnes noen hensiktsmessig metode for å fastsette taksonomi-samsvaret for statsobligasjoner*, viser det første diagrammet taksonomi-samsvaret for alle investeringene til det finansielle produktet inklusiv statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomi-samsvaret bare for investeringene til det finansielle produktet eksklusiv statsobligasjoner.



* I disse diagrammene omfatter «statsobligasjoner» alle eksponeringer mot stater.

- **Hva stor var andelen av investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter?**

Ikke relevant.

- **Hvordan var prosentandelen av investeringer som var i samsvar med EUs taksonomi, sammenlignet med tidligere referanseperioder?**

Ikke relevant.



er bærekraftige investeringer med et miljømål som **ikke tar hensyn til kriteriene** for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.



- **Hvor stor var andelen av bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke var i samsvar med EUs taksonomi?**

Ikke relevant.



- **Hvor stor var andelen av sosialt bærekraftige investeringer?**

Ikke relevant.



- **Hvilke investeringer ble tatt med under “Andre”, hva var formålet med dem, og fantes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?**

#2 Andre besto av kontantbeholdningen.



Hvilke tiltak er truffet for å oppnå miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene i referanseperioden?

Eksklusjoner: Alle våre investeringer må følge våre utelukkelseskriterier. Ved en investering i et nytt selskap har forvalter foretatt en «Pre-Investment Screening» for å kontrollere at selskapet ikke bryter med fondets eksklusjonskriterier. Videre har fondets portefølje blitt screenet på månedlig basis, ved bruk av data fra en ekstern ESG dataleverandør, for å sikre at fondets eksponering ikke bryter med våre eksklusjonskriterier.

Aktivt eierskap: Vi har gjennomført en årlig kartlegging av andelen porteføljeselskaper med og uten mål om netto null-utslipp. Vi har gjennom aktivt eierskap oppfordret alle selskaper som ikke har satt et mål om netto null-utslipp innen 2050 (scope 1 og scope 2), til å utarbeide og publisere et nullutslipps-mål med tilhørende strategi.



Hvilket resultat hadde dette finansielle produktet sammenlignet med referanseveriden?

Ikke relevant. Fondet er aktivt forvaltet og bruker Oslo Børs Fondsindeks som referanseindeks, men fondet har ingen referanseverdi som hensyntar miljøegenskapene og de sosiale egenskapene.

Referanseverdier er indekser som benyttes for å måle om det finansielle produktet oppnår de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene de fremmer.

● *Hvordan avviker referanseverdien fra en bred markedsindeks?*

Ikke relevant.

● *Hvilket resultat hadde dette finansielle produktet med hensyn til bærekraftsindikatorer for å fastslå referanseverdiens samsvar med de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som ble fremmet?*

Ikke relevant.

● *Hvilket resultat hadde dette finansielle produktet sammenlignet med referanseverdien?*

Ikke relevant.

● *Hvilket resultat hadde dette finansielle produktet sammenlignet med den brede markedsindeksen?*

Ikke relevant.