

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.

EU-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.

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

☒ ☐ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nei

☐ Det vil foreta et minimum av **bærekraftige investeringer med et miljømål: __ %**

☐ 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 vil foreta et minimum av **bærekraftige investeringer med et sosialt mål: __ %**

☒ **Det fremmer miljøegenskaper / sosiale egenskaper**, og selv om det ikke har bærekraftige investeringer som mål, utgjorde 10 % av fondet slike investeringer.

☐ 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 fremmer miljøegenskaper/sosiale egenskaper, men **vil ikke foreta noen bærekraftige investeringer**



Hvilke miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper fremmes av dette finansielle produktet?

Fondet fremmer miljømessige og sosiale egenskaper ved å integrere ESG-aspekter (miljømessige, sosiale og selskapsstyringsaspekter) i sine investeringer. Disse aspektene inkluderer både ESG-risiko og begrensning av klimaendringer.

Bærekraftsrisikoer som kan være relevante for fondets investeringer inkluderer, men er ikke begrenset til:

- Miljørisiko: selskapers evne til å redusere og tilpasse seg klimaendringer, potensialet for høyere karbonpriser, eksponering for økende vannmangel, avfallshåndteringsutfordringer og innvirkning på globale og lokale økosystemer, inkludert biologisk mangfold.
- Sosial risiko: menneskerettigheter, rettigheter i krig og konflikt, ansattes rettigheter i egen virksomhet og i leverandørkjeder, produktsikkerhet og data og personvern.

- **Styringsrisiko:** styrets sammensetning og effektivitet, ledelsesinsentiver, ledelseskvalitet og tilpasning til interessenter.

Fondet anvender også en produkt- og normbasert utelukkelsesstrategi, som inkluderer en vurdering av om foretaket det er investert i, påvirker visse miljømessige eller sosiale mål negativt.

I tillegg inneholder fondet en minimum andel bærekraftige investeringer.

Det er ikke utpekt noen referanseindeks med sikte på å oppnå de miljømessige og sosiale egenskapene som fondet fremmer.

Bærekraftsindikatorer måler hvordan de miljømessige eller sosiale egenskapene som fremmes av det finansielle produktet oppnås.

- **Hvilke bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?**

- **Minimum andel bærekraftige investeringer**
- **Karbonintensitet** fond vs indeks (scope 1 og 2)
- **Storebrand ESG Score** fond vs indeks
- **PAI 10** Brudd på FNs Global Compact-prinsipper og Organisasjonen for økonomisk samarbeid og utvikling (OECD) retningslinjer for flernasjonale selskaper
- **PAI 14** Eksponering for kontroversielle våpen (antipersonellminer, klaseammunisjon, kjemiske våpen og biologiske våpen)
- **Overholdelse av eksklusjonskriterier** Storebrandgruppens eksklusjoner (firm-wide exclusions)

- **Hva er målene for de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis har til hensikt å foreta, og hvordan bidrar den bærekraftige investeringen til slike mål?**

Fondets bærekraftige investeringer bidrar til følgende miljømål definert i EU-taksonomien for miljømessig bærekraftig drift: begrensnings av klimaendringer.

Bærekraftige investeringer bidrar først og fremst til de uttalte målene gjennom investeringer i selskaper som støtter opp under FNs 17 globale mål for bærekraftig utvikling eller aktiviteter som er tilpasset EU-taksonomien. Dette oppnås ved at selskaper overskrider et minimumsnivå for omsetning som er i tråd med de globale målene for bærekraftig utvikling eller EU-taksonomien, eller en kombinasjon av disse. I tillegg til selskapets omsetning, kan også kapitalutgifter (CapEx) eller driftsutgifter (OpEx) brukes til å vurdere en bedrifts bidrag til disse målene.

For at en investering skal anses som en bærekraftig investering, må minst ett av følgende kriterier oppfylles:

- Minst 25 prosent av bedriftens omsetning kommer fra produkter og tjenester som bidrar til ett eller flere av FNs 17 globale mål for bærekraftig utvikling (SDG)
- Minst 25 prosent av selskapets inntekter, CapEx eller OpEx, er forenlig med EU-taksonomien
- Minst 25 prosent av selskapets inntekter er grønne inntekter ifølge FTSE Green Revenue
- Investeringen er i grønne, sosiale, bærekraftige eller bærekraftslenkede obligasjoner

Samtidig må den bærekraftige investeringen ikke påføre betydelig skade på andre miljømessige eller sosiale mål og må følge god virksomhetsstyringspraksis.

Det finansielle produktet fremmer også bærekraftsrelaterte egenskaper ved å integrere produkt- og normbaserte utelukkelse i investeringsprosessen. Produktbaserte utelukkelse omfatter blant annet tobakk, cannabis, kull, oljesand, ikke-bærekraftig palmeoljeproduksjon og kontroversielle våpen. Normbaserte utelukkelse omfatter alvorlig klima- og miljøskade, lobbyvirksomhet mot Parisavtalen, korrupsjon og brudd på folkeretten og menneskerettighetene.

I tillegg fremmer fondet bærekraftsrelaterte egenskaper gjennom forvaltningsselskapets påvirkningsarbeid, aktive eierskap og/eller stemmegivning.

- **På hvilken måte forårsaker ikke de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis har til hensikt å foreta, noen betydelig skade for noen av de miljømessige**

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

eller sosialt bærekraftige investeringsmålene?

Fondet kan kun investere i finansielle instrumenter som er en del av dets definerte investeringsunivers. Forvaltningsselskapet har et dedikert team (Risk & Ownership-team) som overvåker de finansielle instrumentene som kan investeres for fondet. Teamet følger en metodikk som er basert på en screeningsprosess der investeringenes eksponering og innvirkning på flere bærekraftsindikatorer måles.

Resultatet av denne screeningen vil gi en indikasjon på om investeringen er utsatt for uheldige påvirkninger, basert på indikatorene som forvaltningsselskapet måler. Hvis noen av investeringene er utsatt for påvirkninger som anses å være betydelige, anses investeringen å skade fondets miljømessige og/eller sosiale mål, og det finansielle instrumentet vil bli ekskludert fra fondets investeringsunivers.

Alle investeringer er gjenstand for en screeningprosess for å vurdere om selskapet det er investert i, negativt påvirker miljømessige eller sosiale mål knyttet til:

- menneskerettigheter
- arbeidsrett og internasjonal lov
- korrupsjon og økonomisk kriminalitet
- alvorlige klima- og miljøskader
- kontroversielle våpen (landminer, klasebomber og atomvåpen)
- tobakk
- cannabis

– Hvordan er det tatt hensyn til indikatorene for negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer?

Forvaltningsselskapet tar fortløpende hensyn til indikatorene for uønskede effekter på bærekraftsfaktorer i alle forvaltningsselskapets investeringsbeslutninger. Fondet vil kun investere i selskaper som har gått gjennom forvaltningsselskapets egen bærekraftsanalyse. DNSH-testen består av en ekskluderende screening av selskaper som overskrider fastsatte terskler. Eksklusjonsscreeningen består av tre komponenter: 1) normbasert eksklusjonsscreening, 2) produktbasert eksklusjonsscreening og 3) statsobligasjonsscreening.

Selskaper som ikke overholder nedenstående er ikke kvalifisert som bærekraftige investeringer.

Alle de underliggende verdipapirene vurderes for uheldige effekter som en del av DNSH-prosessen på følgende måte:

1) For flere av indikatorene for skadevirkninger definerer de fastsatte tersklene hva som anses som betydelig skade på miljømessige eller sosiale mål, basert på indikatorene målt av forvaltningsselskapet. En investering som overstiger de definerte terskelverdiene er ekskludert fra fondets investeringsunivers.

For indikatorer uten en definert terskel, er det dedikerte bærekraftsteamet ansvarlig for å vurdere hver enhet på individuell basis, der data fra en ekstern dataleverandør brukes til å vurdere om en enhet er involvert i et brudd eller i fare for å bryte en av disse indikatorene. I denne vurderingen analyseres forhold som alvorlighetsgrad, skadeomfang og risiko for gjentakelse ved hjelp av en forhåndsdefinert skåringstabell for å sikre konsistens i evalueringsprosessen. Den endelige beslutningen om å ekskludere investeringen fra fondets investeringsunivers er imidlertid kvalitativ og basert på evalueringen av det dedikerte bærekraftsteamet og vurderingen av problemet fra forvaltningsselskapets komité for bærekraftige investeringer.

2) Indikatorer for skadevirkninger er regnskapsført, og for alle de underliggende verdipapirene basert på datatilgjengelighet, dekning og kvalitet som gjør det mulig å sette målbare eller kvantifiserbare terskler, eller hvor det er tilstrekkelig informasjon til å foreta en kvalitativ vurdering av uønskede virkninger. Etter hvert som datakvaliteten og tilgjengeligheten forbedres, vil forvaltningsselskapet vurdere en rekke metoder for å bedre redegjøre for disse og redusere negative konsekvenser.

Fondets screenings- og eksklusjonsprosess beskrevet ovenfor dekker flere av indikatorene for uheldig påvirkning på bærekraftsfaktorer. I DNSH-prosessen vurderer Fondet for tiden følgende indikatorer:

- PAI 4 Eksponering mot selskaper som er aktive i fossilbrenselsektoren
- PAI 7 Aktiviteter som påvirker biologisk mangfold sensitive områder negativt
- PAI 8 Utslipp til vann
- PAI 9 Farlig avfall
- PAI 10 Brudd på UNGC-prinsipper og OECD-retningslinjer

PAI 14 Eksponering for kontroversielle våpen
PAI 16 Sovereigns: Investeringsland som er utsatt for sosiale krenkelser

I tillegg vurderer fondet følgende indikator fra tabell 2 i vedlegg 1:

PAI 15 Avskoging

Fondets investeringsunivers overvåkes daglig for potensielle brudd på Storebrands retningslinjer for bærekraftig investering og screenes kvartalsvis for å vurdere om selskaper bryter denne bærekraftspolicyen.

Storebrand Asset Managements avdeling for investeringskontroll og analyse (ICA) er ansvarlig for å verifisere at forvaltningen overholder individuelle mandater samt interne og eksterne lover og forskrifter. Som en del av de daglige samsvarskontrollene, kontrolleres alle handler og posisjoner for brudd på konsernets bærekraftspolicy, inkludert de ovennevnte eksklusjonskriteriene.

– På hvilken måte er de bærekraftige investeringene i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter? Nærmere opplysninger:

Tilpasningen av bærekraftige investeringer til OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter sikres ved forvaltningsselskapets eksklusjoner, og dermed utelukkes selskaper som er bekreftet å handle i strid med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter. Fondets etterlevelse av dette sikres gjennom daglig overvåking.

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 økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige. Den gjenstående delen av de 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.



Vurderer dette finansielle produktet de viktigste negative virkningene på bærekraftsfaktorer?

☐ Nei

☒ Ja

Ja, fondet's screening- og ekskluderingsprosess som er beskrevet ovenfor, dekker flere av de viktigste uønskede virkningene (de såkalte "PAI-ene") på bærekraftsfaktorer.

Forvaltningsselskapet har arbeidet med å redusere uønsket påvirkning i porteføljene sine siden århundreskiftet, og har identifisert følgende hovedkategorier for uønsket bærekraftspåvirkning som gjelder for alle aksje- og gjeldsporteføljer:

- Uønsket påvirkning på miljøet og klimaet, som for eksempel alvorlig miljøskade, utslipp av klimagasser, tap av biologisk mangfold og avskoging.
- Uønsket påvirkning på arbeidstakere, lokalsamfunn og samfunnet generelt, som brudd på grunnleggende arbeidstakerrettigheter, tvangsarbeid, kjønns-/mangfoldsdiskriminering eller brudd på urfolksrettigheter.
- Uønsket påvirkning knyttet til grov korrupsjon og hvitvasking av penger.

- Uønsket påvirkning knyttet til kontroversielle våpen (landminer, klaseammunisjon og kjernevåpen).
- Uønsket påvirkning knyttet til tobakksprodukter.

Forvaltningsselskapet har også identifisert noen uønskede virkninger som den har som mål å unngå, for eksempel kull eller oljesand, samt andre produkter som alkohol, pengespill og konvensjonelle våpen. Disse produktene er forbundet med betydelige risikoer og ansvar overfor samfunnet, miljøet eller helsen.

Forvaltningsselskapets metodikk er å identifisere PAI-laggards (røde), PAI-mellomprestasjoner (gule) og PAI-ledere (grønne), slik at risiko kan unngås, og mer kapital kan allokere til mer bærekraftige selskaper og løsningsorienterte selskaper.

RØD: Selskaper som er identifisert som PAI-laggards, vil bli ytterligere analysert av Risiko- og aktivt eierskapsteamet og kan føre til eksklusjon avhengig av risiko og alvorlighetsgraden av den negative påvirkningen som er identifisert, samt den totale kumulative negative påvirkningen som er identifisert på tvers av alle PAI-indikatorer.

GUL: PAI-mellomprestasjoner vil også bli ytterligere analysert med sikte på å redusere uønsket påvirkning gjennom engasjement. Vennligst se avsnitt 3.3 om håndtering av PAI-er og tiltak.

GRØNN: I tillegg vil de analyserte PAI-dataene bli ytterligere integrert i finansielle beslutninger med mål om å allokere mer kapital til PAI-ledere, og dermed øke bærekraftsverdien til fondet. Vennligst se avsnitt 3.3 om håndtering av PAI-er og tiltak.

Informasjon om de viktigste uønskede virkningene som vurderes av fondet, vil være tilgjengelig i forvaltningsselskapets årsrapport.



Investeringsstrategien styrer investeringsbeslutningene basert på faktorer som investeringsmål og risikotoleranse.

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

For å fremme miljø- og sosiale egenskaper er følgende metoder sentrale i fondets investeringsstrategi:

- **Ekskludering av produkter og tjenester:** Dette handler om å unngå investeringer i selskaper eller produkter som har negativ påvirkning på miljøet eller samfunnet. Dette kan inkludere selskaper som er involvert i kontroversielle aktiviteter eller har dårlige bærekraftsvurderinger.
- **Påvirkning:** Forvaltningsselskapet jobber aktivt med selskaper for å påvirke dem i bærekraftsspørsmål. Dette kan gjøres gjennom dialog, stemmegivning på generalforsamlinger og andre former for engasjement.

Velger bort

Fondet investerer ikke i selskaper som er underlagt norm- og produktbaserte eksklusjonskriterier fastsatt av Storebrand-gruppen. Eksklusjonsprosessen er systematisk og omfattende, og inkluderer både intern og ekstern data og vurderinger. **Normbaserte** eksklusjoner omfatter selskaper som:

- Bidrar til alvorlige og systematiske brudd på folkeretten og menneskerettighetene.
- Er involvert i alvorlig miljøforringelse, inkludert klima og biologisk mangfold.
- Er involvert i systematisk korrupsjon og økonomisk kriminalitet.
- Produserer eller selger kontroversielle våpen, som kjernevåpen, landminer, klaseammunisjon, biologiske og kjemiske våpen.

Produktbaserte eksklusjoner omfatter selskaper:

- Med inntekter over visse nivåer fra kullrelaterte aktiviteter, oljesand, tobakksproduksjon og distribusjon, rekreasjonell cannabis.
- Som er involvert i avskoging eller omforming av naturlige økosystemer gjennom alvorlig og/eller systematisk usunn produksjon av palmeolje, soyabønner, storfe, tømmer, kakao, kaffe, gummi og mineraler.
- Involverte i lobbyvirksomhet som bevisst og systematisk arbeider mot internasjonale normer og konvensjoner, som målene og målene nedfelt i Parisavtalen eller det globale biodiversitetsrammeverket.

- Med virksomhet i områder med sensitivt biologisk mangfold.
- Involverte i dypvannsgruvedrift.
- Med gruveoperasjoner som utfører direkte utslipp av avfall i havet eller elver.

Vi påvirker

Forvaltningsselskapet bruker sin eierinteresse i selskaper til å påvirke bærekraftsrelaterte spørsmål, og det er i hovedsak to tilnærminger for dette arbeidet: stemmegivning på generalforsamlinger, for fond med aksjeinnehav, eller direkte selskapsengasjement ved å uttrykke våre synspunkter, skriftlig eller gjennom dialog med selskapets ledelse, rådgivere eller styremedlemmer.

Begge metoder kan effektivt håndtere ESG-bekymringer og gi komplementære signaler til selskaper om hvor Forvaltningsselskapet står i viktige spørsmål. Påvirkning baseres på vår vurdering av betydningen av en bestemt sak, størrelse på investeringen, muligheten til å oppnå endring og muligheter for samarbeid med andre investorer.

Forvaltningsselskapet vil typisk gjøre påvirkning i tilfeller knyttet til alvorlige eller systematiske brudd på menneskerettigheter, korrupsjon og bestikkelser, alvorlig miljø- og klimaskade, selskaper med lav bærekraftsvurdering i høyrisikoindustrier, selskapets strategi eller ytelse som avviker vesentlig fra det som tidligere er kommunisert, styringsproblemer som: utskifting av direktører, egenkapitalutstedelse og utbyttepolitikk, godtgjørelse til nøkkelpersonell, transaksjoner mellom relaterte parter, mangfoldsspørsmål, forbedre ESG-rapportering, m.m.

• Hvilke bindende elementer i investeringsstrategien benyttes for å velge ut investeringene med henblikk på å oppnå hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?

- Fondet er forpliktet til å inneha en minimum andel bærekraftige investeringer.
- Et annet bindende element er den generelle produkt- og normbaserte eksklusjonsstrategien, som inkluderer en vurdering av hvorvidt foretaket som er investert negativt påvirker visse miljømessige eller sosiale mål.

• Med hvor stor minsteandel har man forpliktet seg til å redusere omfanget av de investeringene som ble vurdert før investeringsstrategien ble tatt i bruk?

Fondet har ikke en forpliktet minimumsrate for å redusere omfanget av investeringer, men bærekraftskravene gir grunnlag for det finansielle produktets eksklusjon av potensielle investeringer. Eksklusjonsstrategien reduserer det potensielle investeringsuniverset med omtrent 15-20 prosent, men dette vil variere over tid

• Hvilke retningslinjer gjelder for vurdering av god styringspraksis i de foretakene som det er investert i?

Fondet har implementert en normbasert eksklusjonsscreeningsprosess for å vurdere om selskaper som er investert i, følger god styringspraksis. Formålet med denne screeningen er å ekskludere alle selskaper som ikke følger det forvaltningsselskapet anser som god styringspraksis fra fondets investeringsunivers.

Fondet har definert kriterier for hva som anses som god styringspraksis. For å vurdere om et selskap følger disse kriteriene, bruker fondet flere ulike styringsindikatorer for å vurdere om et selskap som er investert i følger det forvaltningsselskapet har definert som god styringspraksis eller ikke. I vurderingen vurderes spesifikke indikatorer på:

- styre- og ledelseskvalitet og integritet,
- styrestruktur,
- eierskap og aksjonærrettigheter,
- godtgjørelsespakker,
- revisjon og finansiell rapportering,
- interessentstyring.

Listen inkluderer imidlertid ikke alle indikatorer som forvaltningsselskapet bruker for å måle god styringspraksis, og en fullstendig liste kan finnes på selskapets nettside.

Vurderingsprosessen består av to trinn:

God styringspraksis omfatter forsvarlige forvaltningsstrukturer, forholdet til de ansatte, godtgjøring til medarbeidere og overholdelse av skattereglene.

1) En datadrevet analyse hvor forvaltningsselskapets dataleverandører gir en poengsum som gir en indikasjon på hvordan selskapene det er investert i presterer i forhold til god styringspraksis, målt ved de spesifikke indikatorene. Fondet vil ikke investere i noe selskap som vurderes å være i strid med prinsippene for godt styreset.

2) Intern kvalitativ vurdering hvor et internt team vurderer alvoret i bruddet som enten har eller kan finne sted. Denne vurderingen er basert på en kvalitativ vurdering hvor faktorer som geografi, sektor og den enkelte hendelse vurderes. Fondet vil ikke ekskludere selskaper basert på virksomhet i bestemte land, men vil vurdere måten de driver sin virksomhet på i landene der de opererer. Forvaltningsselskapet gjennomgår alle sine investeringer i en normbasert eksklusjonsvurdering, noe som betyr at det ikke vil investere dersom selskapene det er investert i har bidratt med eller er involvert i brudd på kriteriene for god styringspraksis.



Fordelingen av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av
- omsetning
gjenspeiler «grønnheten» til foretak som det er investert i, i dag.

- **investeringsutgifter** (CapEx) viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, og som er relevante i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi.

- **driftsutgifter**, (OpEx) gjenspeiler den grønne driftsvirksomheten til foretak som det er investert i.

For å samsvare med EUs taksonomi inkluderer kriteriene for fossil gass begrensninger på utslipp og overgang til fornybar energi eller lavkarbon drivstoff innen utgangen av 2035. For

Hvilken fordeling av eiendeler er planlagt for dette finansielle produktet?

Minimumsandelen av fondets investeringer tilpasset de miljømessige og sosiale egenskapene det fremmer er 80 %. Dette inkluderer minimum 10 % av bærekraftige investeringer. De gjenværende investeringene kan inkludere kontanter til likviditetsstyringsformål, derivater for effektiv porteføljeforvaltning eller andre investeringer som ikke er på linje med de promoterte egenskapene.



#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 Nr. 1 Tilpasset miljømessige eller sosiale egenskaper inkluderer:

- Underkategorien **Nr. 1 A Bærekraftig** inkluderer bærekraftige investeringer med miljømessige eller sosiale mål.
- Underkategorien **Nr. 1B Andre miljømessige eller sosiale egenskaper** omfatter investeringer tilpasset de miljømessige eller sosiale egenskapene som ikke anses som bærekraftige investeringer.

• Hvordan oppnår bruken av derivater de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer?

Fondet bruker ikke derivater for å oppnå miljømessige eller sosiale egenskaper.



I hvilket minste omfang er bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

Fondet forplikter seg ikke til å ha en minimumsandel av taksonomijusterte investeringer. Taksonomiforordningen (EU) 2020/852 («EU-taksonomien») er et klassifiseringssystem som tar sikte på å etablere felles kriterier for miljømessig bærekraftig virksomhet. Fondet skal rapportere andelen av investeringene som er i samsvar med EUs taksonomi, men selskapene som fondet investerer i, har ennå ikke tilstrekkelig rapportering på hvorvidt deres aktiviteter er i samsvar med EUs taksonomi. Derfor er det foreløpig ikke mulig å gi pålitelig informasjon om andelen investeringer som er i samsvar med EUs taksonomi.

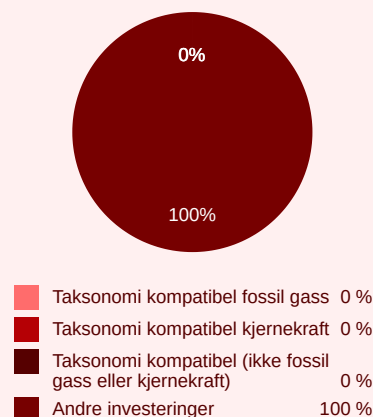
kjernekraft inkluderer kriteriene omfattende krav til sikkerhet og avfallskontroll.

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

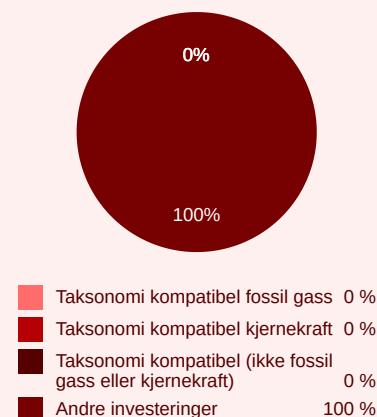
Omstillingsaktiviteter er aktiviteter der lavutslippsalternativer ennå ikke er tilgjengelige, og som blant annet har utslippsnivåer for klimagasser som tilsvarer de beste prestasjonene.

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.

1. Taksonomisamsvar for investeringer, inklusiv statsobligasjoner*



2. Taksonomisamsvar for investeringer, eksklusiv statsobligasjoner*



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

• **Investerer det finansielle produktet i aktiviteter knyttet til fossil gass og/eller kjernekraft som er i samsvar med EUs taksonomi¹?**

☐ Ja

☐ I fossil gass

☐ I kjernekraft

☒ Nei



er bærekraftige investeringer med et miljømål som **ikke er i tråd** med miljømessig bærekraftige aktiviteter slik de er definert i reguleringen (EU) 2020/852.



Hvilken minsteandel utgjorde bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke var i samsvar med EUs taksonomi?

Fondet kan foreta investeringer med miljømessige mål, sosiale mål eller begge deler. Det er ingen prioritering av miljømessige eller sosiale mål. Investeringsprosessen imøtekommer kombinasjonen av miljømessige og sosiale mål ved å gi forvaltningsselskapet fleksibilitet til å allokere mellom disse basert på tilgjengelighet og attraktivitet av investeringsmuligheter, samtidig som bærekraftige investeringer med miljømessige og/eller sosiale mål holdes på et samlet minimum på 10 prosent.



Hvilken minsteandel utgjorde sosialt bærekraftige investeringer?

Fondet foretar investeringer med både miljømessige og sosiale mål. Det er ingen prioritering av miljømessige eller sosiale mål. Investeringsprosessen imøtekommer kombinasjonen av miljømessige og sosiale mål ved å gi forvaltningsselskapet fleksibilitet til å allokere mellom disse basert på tilgjengelighet og attraktivitet av investeringsmuligheter, samtidig som bærekraftige investeringer med miljømessige og/eller sosiale mål holdes på et samlet minimum på 10 prosent.



Hvilke investeringer er tatt med under "#2 Andre", hva er formålet med dem, og finnes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

Som "Annet" kan fondet inneholde kontanter for likviditetsstyringsformål og derivater for effektiv forvaltning. Ingen minimum miljømessige eller sosiale sikkerhetstiltak er brukt.

¹ Fossil gass og/eller kjernekraft relaterte aktiviteter kan kun samsvare med EUs taksonomi der de bidrar til å begrense klimaendringer («begrensning av klimaendringer») og ikke gjøre vesentlig skade på de andre miljømålene i EUs taksonomi – se forklarende note i marginen til venstre. Fullstendig kriteriesett for fossil gass og kjernekraft som samsvarer med EUs taksonomi er nedtegnet i den delegerte rettsakten EU 2022/1214.



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

Er en bestemt indeks utpekt som referanseverdi for å avgjøre om dette finansielle produktet er i samsvar med de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som det fremmer?

Nei, fondet bruker ikke noen referanseindeks for å bestemme samsvar med miljømessige og/eller sosiale mål.

- **Hvordan blir det sikret at referanseverdien løpende er i samsvar med hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer?**
Ikke relevant ettersom fondet ikke bruker referanseindeks for å bestemme miljømessige eller sosiale mål.
- **Hvordan blir det sikret at investeringsstrategien løpende er i samsvar med indeksens metode?**
Ikke relevant ettersom fondet ikke bruker referanseindeks for å bestemme miljømessige eller sosiale mål.
- **Hvordan skiller den utpekte indeksen seg fra en relevant bred markedsindeks?**
Ikke relevant ettersom fondet ikke bruker referanseindeks for å bestemme miljømessige eller sosiale mål.
- **Hvor finnes metoden som brukes til å beregne den utpekte indeksen?**
Ikke relevant ettersom fondet ikke bruker referanseindeks for å bestemme miljømessige eller sosiale mål.



Hvor kan jeg finne mer produktspesifikk informasjon på nettet?

Mer produktspesifikk informasjon finner du på nettstedet www.storebrand.com.