

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: Vibrand Bærekraft

LEI nummer: 636700NQA7GIHSQ9Q55

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

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 EU-taksonomien

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 bærekraftig investering som mål, vil det ha en minsteandel med bærekraftige investeringer på 10%

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

Med bærekraftige investeringer 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 tråd med taksonomien eller ikke.

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

Fondet er underlagt forvaltningsselskapets generelle retningslinjer for ansvarlige og bærekraftige investeringer. Miljøegenskaper og sosiale egenskaper fremmes blant annet gjennom eksklusjonskriterier. [Se våre retningslinjer for ansvarlige og bærekraftige investeringer.](#)

Fondet sørget for at ingen porteføljeselskaper brøt med fondets eksklusjonskriterier, og investerte i tråd med Vibrands retningslinjer for ansvarlige investeringer. Fondet praktiserte eksklusjonskriterier utover Vibrands retningslinjer for ansvarlige investeringer, dette innebar eksklusjon av selskaper med inntekter fra alkoholproduksjon, tobakkproduksjon, våpen og/eller ammunisjon og kommersiell gambling virksomhet. Ett selskap har blitt plassert på observasjonslisten, mer informasjon om dette nedenfor.



● **Hvilket resultat hadde bærekrafts indikatorene?**

Fondet skal etter beste evne og gitt tilgjengelige data hensynta de viktigste negative påvirkningene på bærekrafts faktorer, samtidig som det fremmer miljø- og sosiale egenskaper ved å utelukke investeringer som skader miljøet og samfunnet, helt konkret:

- Det investerer ikke i selskaper som produserer tobakk og alkohol
- Det investerer ikke i selskaper som produserer pornografisk materiale
- Det investerer ikke i selskaper som får over 20% av inntektene fra termisk kull.
- Det investerer ikke i selskaper som er involvert i kontroversielle våpen, herunder:
 - Anti-personell miner
 - Biologiske våpen
 - Klasebomber
 - Kjemiske våpen
 - Kjernevåpen

I tillegg til eksklusjoner basert på hva selskapene produserer, så kan fondet også ekskludere basert på selskapenes adferd. Fondet tar blant annet hensyn til følgende indikatorer i den adferdsbaserte vurderingen:

- Manglende overholdelse av FN's Global Compact prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper
- Tilfeller av utilstrekkelige tiltak for å håndtere brudd på standarder om bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser
- Antall identifiserte tilfeller av alvorlige spørsmål og hendelser knyttet til menneskerettigheter

Fondet investerer ikke i enheter som ikke iverksetter tiltak for å rette opp identifiserte problemer eller hvor det er fondets vurdering om at enheten ikke vil rette opp problemene innen den tidsperioden forvaltningsselskapet anser som rimelig i hvert enkelt tilfelle.

Det ble i perioden kun investert i 1 selskap som ikke innfridde overnevnte faktorer, Volvo Car AB. Selskapet opplyste i sin Global Compact «Communication of Progress» rapport at de hadde identifisert mulige brudd på deres retningslinjer (relatert til korrupsjon). I de tilfeller hvor bevismateriale var tilstrekkelig, handlet Volvo Car i tråd med «Code of Conduct», som i ytterste konsekvens medførte oppsigelse av underleverandør avtaler og ansatte. Fondet anser konsekvenser, samt forebyggende tiltak som kursing og opplæring til samtlige ansatte som gode. Fondet fortsetter dermed å inkludere Volvo Car i investeringsunivers og portefølje, men vi vil følge utviklingen i selskapet på disse punktene fremover.

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

N/A – det har ikke tidligere blitt utarbeidet periodisk rapport.

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

Fondet har forpliktet seg til at minst 10% av dets investeringer skulle være bærekraftige investeringer i tråd med fondets strategi. Utover eksklusjonskriterier listet ovenfor, er bærekraftige investeringer definert etter selskaper med miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi. For at en investering skal defineres som bærekraftig i henhold til fondet strategi, skal den bestå negativ screening av PAI 4, PAI 14, utilstrekkelig vern for varslere, mangel på menneskerettigheters politikk og involvering i korrupsjonsrettslige prosedyrer. Bærekraftige investeringer kan heller ikke gjøre betydelig skade på PAI 7 og PAI 10, i tillegg til at selskapet skal være blant de beste i sin sektor innenfor PAI 2, PAI 3 og PAI 5. Utover overnevnte, skal bærekraftige investeringer ha et positivt bidrag på minst 1 av følgende faktorer: «Grønne inntekter», programmer for tilgang til rimelig bolig, programmer for tilgang til helsetjenester og programmer for tilgang til utdanning.

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

De viktigste negative påvirkningene (PAI) er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutninger har på bærekraftsfaktorer knyttet til miljømessige, sosiale og ansattes forhold, samt respekt for menneskerettigheter, bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.

- ***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?***

Fondet har vurdert betydelig skade for de miljømessige og/eller sosialt bærekraftige investeringsmålene ved hjelp av flere verktøy. Fondet brukte både indikatorene for negative påvirkninger og samsvar med internasjonale standarder og normer for å hensynta negative påvirkninger. Dette er nærmere beskrevet nedenfor.

- ***Hvordan ble det tatt hensyn til indikatorene for negative påvirkninger på bærekrafts faktorer?***

Fondet hensyntok indikatorene for negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer som en del av vurderingsgrunnlaget i investeringsprosessen. Listen for negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer finner på neste side.

- ***Var bærekraftige investeringer i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter?***

Fondets definisjon av bærekraftige investeringer er listet ovenfor. Brudd på OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter inngår i «Do No Significant Harm» testen. Selskaper i brudd med overnevnte retningslinjer og prinsipper kan dermed ikke klassifiseres som bærekraftige.

EU-taksonomien 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 produkts underliggende investeringer som tar hensyn til EU kriteriene for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige. Den gjenstående delen av det finansielle produktets 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?**

Vibrand Bærekraft Principle Adverse Impact				
Negative bærekraftindikatorer		Måleenhet	Påvirkning 2023	Dekning
Klima og andre miljørelaterte indikatorer				
Utslipp av klimagasser	1. Klimagassutslipp	Klimagassutslipp Scope 1	1,298.45 tonn CO2	94,30 %
		Klimagassutslipp Scope 2	161.33 tonn CO2	94,30 %
		Klimagassutslipp Scope 3	5,141.07 tonn CO2	90,28 %
		Samlede klimagassutslipp	6,600.85 tonn CO2	94,30 %
	2. Karbonavtrykk	Karbonavtrykk	627.15 tonn CO2 / EUR M investert	94,30 %
	3. Klimagassintensitet	Klimagassintensitet i foretak som det er investert i	851.35 tonn CO2 / EUR M omsetning	94,30 %
	4. Eksponering mot selskaper som driver virksomhet i sektorer for fossilt brensel	Andel av investeringer i selskaper som er aktive i sektoren for fossilt brensel	15,77 %	94,30 %
	5. Andel av forbruk og produksjon av ikke-fornybar energi	Andel av ikke-fornybar energiforbruk og ikke-fornybar energiproduksjon fra investeringsobjekter fra ikke-fornybare energikilder sammenlignet med fornybare energikilder, uttrykt som er prosent.	Forbruk: 38,98% Produksjon: 0,0%	62,29% 1,51%
6. Energiforbruksintensitet per sektor med høy klimapåvirkning	Energiforbruk i GWh per millioner EUR av inntekter i investeringsobjektene, per sektor med høy klimapåvirkning.		92,50 %	
	6A. Jordbruk, skogbruk og fiske	-		
	6B. Gruvedrift og steinbrudd	-		
	6C. Produksjon	<0,01		
	6D. Elektrisitet, gass, damp og klimaanlegg	<0,01		
	6E. Vannforsyning, avfallshåndtering og saneringsvirksomhet	-		
	6F. Konstruksjon	-		
	6G. Engros- og detaljhandel; reparasjon av motorkjøretøyer	<0,01		
	6H. Transport og lagring	<0,01		
	6I. Eiendomsvirksomhet	-		
Biologisk mangfold	7. Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold	Andel av investeringer i foretak som det er investert i, med anlegg/virksomhet i eller i nærheten av områder som er følsomme for biologisk mangfold, der virksomheten til foretakene som det er investert i, påvirker disse områdene negativt	9,33 %	94,30 %
Utslipp og avfall	8. Utslipp til vann	Tonn utslipp til vann generert av foretak som det er investert i, per investert million euro, uttrykt som et vektet gjennomsnitt	0.51 tonn / EUR M investert	58,73 %
	9. Forholdet mellom farlig avfall og radioaktivt avfall	Tonn farlig avfall og radioaktivt avfall generert av foretak som det er investert i, per investert million euro, uttrykt som et vektet gjennomsnitt	0.80 tonn / EUR M investert	93,35 %
Valgfri	Reduksjon av CO2-utslipp	Investering i selskaper uten tiltak for reduksjon av CO2-utslipp	2,08 %	94,30 %

Sosiale spørsmål og personalspørsmål, respekt for menneskerettigheter, Anti-korrupsjon				
Sosiale spørsmål og personalspørsmål	10. Manglende overholdelse av FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper	Andel av investeringer i foretak som det er investert i, og som ikke har overholdt FNs Global Compact-prinsipper eller OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper FNs Global Compact-prinsipper er 10 prinsipper for ansvarlig næringsliv som omhandler miljø, menneskerettigheter, arbeidsliv og antikorrupsjon. OECDs retningslinjer omhandler også standarder for forsvarlig næringsliv som forventer at selskaper unngår og håndterer negative	0,92 %	86,75 %
	11. Manglende prosesser og ordninger for å overvåke at FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for	Andel av investeringer i foretak som det er investert i, uten retningslinjer for å overvåke overholdelse av FNs Global Compact-prinsipper eller OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper eller ordninger for klagebehandling for å håndtere manglende overholdelse av FNs Global Compact-prinsipper eller OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper	14,19 %	94,30 %
	12. Ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene	Gjennomsnittlig ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene i foretak som det er investert i Forskjellen mellom gjennomsnittlig brutto timelønn for mannlige lønnstakere og kvinnelige lønnstakere i prosent av gjennomsnittlig brutto timelønn for mannlige lønnstakere	7,60 %	62,99 %
	13. Kjønnsmangfold i styret	Gjennomsnittlig andel av kvinnelige og mannlige styremedlemmer i foretak som det er investert i, uttrykt som en prosentdel av alle styremedlemmer	35,64 %	90,72 %
	14. Eksponering mot kontroversielle våpen (anti-personellminer)	Andel av investeringer i foretak som det er investert i, og som deltar i produksjon eller salg av kontroversielle våpen	0,00 %	94,30 %
Valgfri	Antall ulykker	Ulykkesrate i selskaper som er investert i, uttrykt som et vektet gjennomsnitt	7.37	94,30 %

Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Største posisjoner 31.12.23. Sektor er basert på The Global Industry Classification Standard (GICS-klassifisering)



Største investeringer	Sektor	% andel	Land
SalMar	Consumer Staples	6,04 %	NO
Volvo AB B	Industrials	5,37 %	SE
Storebrand Ord.	Financials	5,01 %	NO
Inwido AB	Industrials	5,00 %	SE
SSAB A	Materials	4,94 %	SE
Duni AB	Consumer Discretionary	4,92 %	SE
Pandora Aps	Consumer Discretionary	4,70 %	DK
DNB Bank ASA	Financials	4,33 %	NO
Orkla	Consumer Staples	4,26 %	NO
Telenor ASA	Telecommunications Services	4,16 %	NO

Listen omfatter de investeringene som utgjør **den største andelen av investeringene** til det finansielle produktet



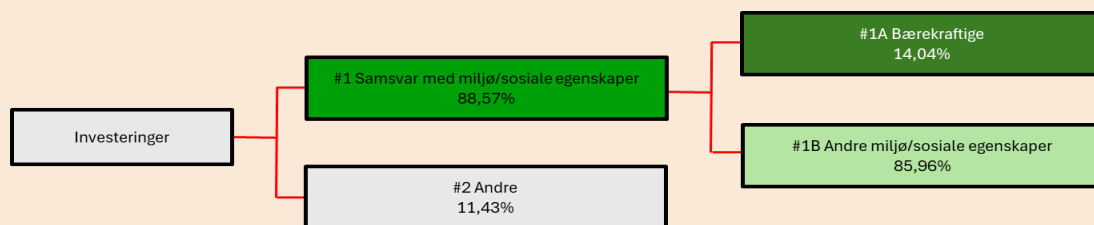
Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

Hvordan var fordelingen av eiendeler?

Fondet har forpliktet seg til å foreta bærekraftige investeringer i henhold til fondets strategi.

Minimum 10% av fondets midler skal være plassert i selskaper med miljømål i økonomiske som ikke anses som miljømessig bærekraftig i samsvar med EUs taksonomi.

Fordeling av eiendeler beskriver andelen investeringer i bestemte 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 finansielleproduktet fremmer.

#1A Bærekraftige omfatter miljømessig og sosialt bærekraftige investeringer

#1B Andre miljøegenskaper / sosiale egenskaper omfatter investeringer som er i samsvar medde miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som ikke anses som bærekraftige investeringer.

#2Andre 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.

I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

Sektor (GICS)	% andel pr. 31.12.23
Industrials	27,71%
Consumer Discretionary	14,18%
Financials	12,43%
Materials	11,52%
Consumer Staples	10,30%
Telecommunications Services	4,16%
Utilities	3,20%
Information Technology	1,66%

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av:

- **omsetning** som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i,
- **investeringsutgifter (CapEx)** som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi.
- **driftsutgifter (OpEx)** som gjenspeiler grønn driftsvirksomhet i 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 **kjernekraft** inkluderer kriteriene omfattende krav til sikkerhets- 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.

er bærekraftige investeringer med et miljømål som **ikke tar hensyn til kriteriene** for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi.



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

Andelen bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi var i gjennomsnitt 9.99%.

Kilden til data på taksonomisamsvar er en ekstern dataleverandør. For tiden er ikke en tredjepartssjekk på plass.

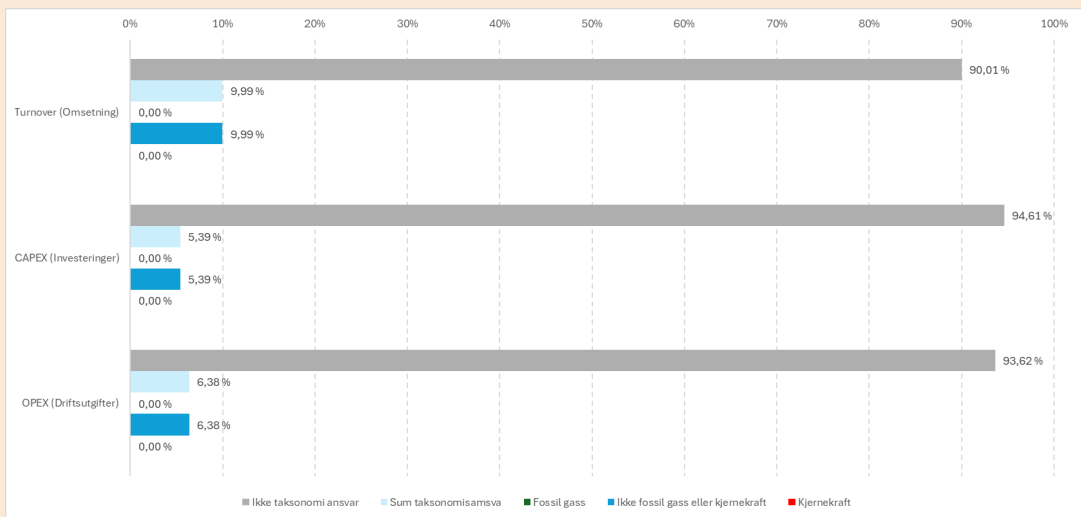
Investerte det finansielle produktet i fossil, gass og/eller kjernekraftrelaterte aktiviteter som overholder EUs taksonomi¹?

- Ja:

 I fossil gass | kjernekraft

 Nei

Diagrammet nedenfor viser med blått den laveste prosentdelen av investeringer som er i samsvar med EUs taksonomi. Ettersom det ikke finnes noen hensiktsmessig metode for å fastsette taksonomi-samsvaret for statsobligasjoner, viser diagrammet taksonomi-samsvaret bare for investeringene til det finansielle produktet eksklusiv statsobligasjoner.



Hvor stor var andelen av investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter?

Investeringer gjort i aktiviteter knyttet til omstilling var 3.18%, mens investeringer i muliggjørende aktiviteter var 4.89%.

Hvordan var prosentandelen som var i samsvar med EUs taksonomi, sammenlignet med tidligere referanseperioder?

Ikke relevant. Det ble ikke produsert periodisk rapport for fondet i tidligere referanseperioder.



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

Andelen bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke var i samsvar med EUs taksonomi var 14.04%. Se side 2 for fondets definisjon av bærekraftige investeringer som ikke er i samsvar med taksonomien.

¹ Fossil gass og/eller kjernefysisk virksomhet vil bare være i samsvar med EUs taksonomi når de bidrar til å begrense klimaendringer ("klimaendringsreduksjon") og ikke vesentlig skader noen av EUs taksonomimål - se forklarende merknad i venstre marg. De fullstendige kriteriene for økonomiske aktiviteter innen fossil gass og kjernekraft som er i samsvar med EUs taksonomi er fastsatt i kommisjonsdelegert forordning (EU) 2022/1214.



Hvor stor var andelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Fondet har ikke forpliktet seg til å foreta sosialt bærekraftige investeringer. Dette er imidlertid ikke til hinder for at slike investeringer gjøres (ref. «Pre-kontraktuell avtale»).



Hvilke investeringer ble tatt med under "# 2 Andre", hva var formålet med dem, og fantes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minsteparantier?

Fondets investeringer under «#2 Andre» på 11,43% er kontantbeholdningen pr. 31.12.23, samt fondets beholdning i Volvo Car AB. På bakgrunn av at selskapet rapporterte manglende overholdelse av FN's Global Compact prinsipper har vi inkludert posisjonen i #2 Andre. Vi anser selskapets iverksatte tiltak og konsekvenser som gode. Ved neste periodiske rapport vil vi igjen klassifiserer selskapet under «#1 Samsvar med miljø/sosiale egenskaper», gitt at selskapets utvikling på disse punkter tilfredsstiller våre krav.

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

Porteføljeforvalterne overvåker kontinuerlig selskapene det er investert eller vurderes investert i, og påser at de respektive selskapene er i tråd med forvaltningsselskapets retningslinjer for ansvarlige og bærekraftige investeringer.



Hvilke resultat hadde dette finansielle produktet sammenlignet med referanseverdien?

Det er ikke utpekt en referanseindeks for å oppnå de miljøegenskapene eller de sosiale egenskaper fondet fremmer (ref. «Pre-kontraktuell avtale»).

Hvor finner jeg mer produktspesifikk informasjon på nettet?

Mer produktspesifikk informasjon finner du på dette nettstedet: <https://www.vibrandfondene.no>



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