

#### Vedlegg IV

Mal for periodisk offentliggjøring for de finansielle produktene det henvises til i artikkel 8, punkt 1, 2 og 2a i europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2019/2088 og Artikkel 6 første ledd i forordning (EU) 2020/852

Produktnavn: Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon

Juridisk person: 549300UK5U2HFGX2XX86

## Miljømessige og/eller sosiale egenskaper

Hadde dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?



Ja



Nei



Det foretok 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 foretok bærekraftige investeringer med et sosialt mål: %



Det fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper, og selv om det ikke hadde bærekraftig investering som mål, 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

En bærekraftig investering er en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til å nå et miljømessig eller sosialt mål, forutsatt at investeringen ikke er til vesentlig skade for noen av disse målene, og at foretak det er investert i, har god selskapsstyring.

EU-taksonomien er et klassifiseringssystem i henhold til forordning (EU) 2020/852, som inneholder en liste over miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Forordningen inneholder ikke en liste over sosialt bærekraftige økonomiske aktiviteter. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan tilpasses taksonomien.



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

Fondet fremmet:

1. Etterlevelse av prinsippene i OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, ILO-konvensjoner samt andre internasjonale minimumsgarantier og prinsipper for god selskapsstyring gjennom en utvidet bærekraftsscreening.
2. Visse miljømessige minimumsgarantier gjennom kriterier for utelukkelse.
3. Visse etiske og sosiale garantier gjennom kriterier for utelukkelse.

Fondet var underlagt Danske Invest Asset Management ASs politikk for aktivt eierskap, med fokus på utøvelse av aktivt eierskap i samsvar med prinsippene i politikken og underliggende retningslinjer. Fondet tok hensyn til de vesentligste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer som er omtalt i denne rapporten.

Fondet brukte ikke en referanseindeks for oppnåelsen av miljømessige og/eller sosiale egenskaper.

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

## Hvordan gikk det med bærekraftsindikatorene?

Grafene nedenfor viser de målte bærekraftsindikatorene knyttet til fondets miljømessige og/eller sosiale egenskaper. De målte indikatorene rapporteres som en årlig gjennomsnittsverdi.

Bærekraftsindikatorene er ikke gjenstand for revisjonserklæringer gitt av en revisor eller annen gjennomgang av tredjeparter.

En mer inngående beskrivelse av bærekraftsindikatorene er gitt i SFDR-leseveiledningen i denne rapporten samt dokumentet «Sustainability-related disclosure», som er tilgjengelig på nettsiden nedenfor under overskriften «Rapportering av bærekraftsrelatert informasjon for fondene»:

[https://www.danskeinvest.no/page/ansvarlige\\_investeringer\\_innsikt](https://www.danskeinvest.no/page/ansvarlige_investeringer_innsikt)

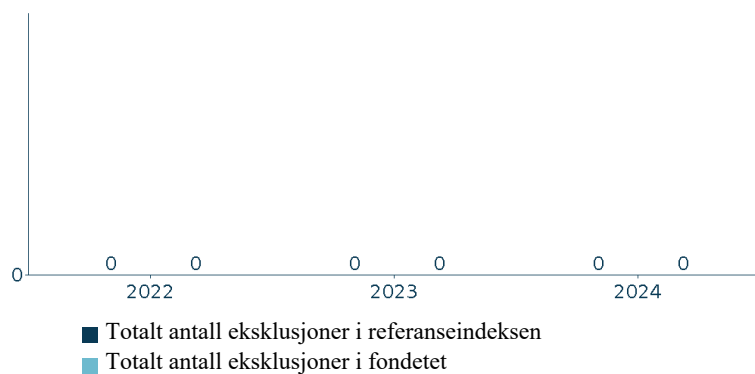
## Utelukkelse

Indikator: Antall investeringer i fondet som omfattes av fondets utelukkelseskriterier, og antall utstedere som ble utelukket som følge av dette.

De valgte indikatorene viser om fondet har overholdt forpliktelsen om å ikke investere i utstedere som omfattes av de aktuelle utelukkelseskriteriene, men gir ingen indikasjon på virkningen utelukkelseskategorien har hatt på fondet. Antallet eksklusjoner vist i tabellen og diagrammet nedenfor er basert på det samlede antallet eksklusjoner på eksklusjonslisten for de gjeldende eksklusjonskategoriene ved slutten av referanseperioden. En utsteder kan bli regnet som ekskludert i mer enn én eksklusjonskategori, noe som betyr at det totale antallet eksklusjoner i diagrammet ikke nødvendigvis er representativt for det totale antallet ekskluderte utstedere i fondet eller referanseindeksen. I den grad det finnes en referanseindeks, fremgår dette av antallet utelukkede investeringer i referanseindeksen. Referanseindeksen anses i denne forbindelse som representativ for fondets investeringsunivers.

Bindende element: Fondet utelukker investeringer som er omfattet av fondets utelukkelseskriterier.

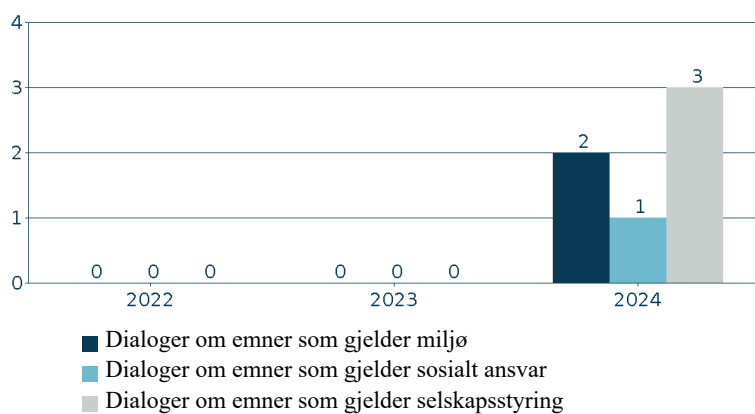
| Utelukkelse                   | Antall utelukkede utstedere | Utelukkede utstedere i referanseindeks | Utelukkede utstedere i referanseindeks (%) | Antall utelukkede utstedere i porteføljen |
|-------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------------|
| God selskapsstyring           | 28                          | 0                                      | 0.0%                                       | 0                                         |
| Utvidede bærekraftsstandarder | 492                         | 0                                      | 0.0%                                       | 0                                         |
| Ekskluderte land              | 27                          | 0                                      | 0.0%                                       | 0                                         |
| Termisk kull                  | 372                         | 0                                      | 0.0%                                       | 0                                         |
| Torvkraftproduksjon           | 0                           | 0                                      | 0.0%                                       | 0                                         |
| Tjæresand                     | 53                          | 0                                      | 0.0%                                       | 0                                         |
| Kontroversielle våpen         | 64                          | 0                                      | 0.0%                                       | 0                                         |
| Pornografi                    | 11                          | 0                                      | 0.0%                                       | 0                                         |
| Statens pensjonsfond utland   | 177                         | 0                                      | 0.0%                                       | 0                                         |
| Tobakk                        | 120                         | 0                                      | 0.0%                                       | 0                                         |



### Aktivt eierskap

Indikator: Antallet dialoger med utstedere i fondets portefølje. Grafen nedenfor gjenspeiler alle aktivitetene som er registrert av Danske Bank eller delegerte forvaltere i fondets portefølje. En registrert dialog er ikke nødvendigvis utført i forbindelse med den direkte forvaltningen av fondet.

Bindende element: Fondet er forpliktet til å sikre dialog med utstedere i fondets portefølje i samsvar med Danske Invest Asset Management AS sin politikk for aktivt eierskap.



### ... og sammenlignet med tidligere perioder?

Oversiktene over viser en historisk sammenligning mot tidligere referanseperioder.

**Hva var målene for de bærekraftige investeringene som dette finansielle produktet delvis foretok, og hvordan bidro den bærekraftige investeringen til å nå disse målene?**

—

**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?**

—

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

N/A

Vesentlige negative påvirkninger er de viktigste negative konsekvensene som av investeringsbeslutninger vedrørende miljømessige forhold, sosiale forhold og arbeidstakerforhold, respekt for menneskerettigheter, antikorrupsjons- og antibestikkelsessaker.

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 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?

Fondet har målt de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer på grunnlag av PAI-indikatorene som er definert i Delegert kommisjonsforordning (EU) 2022/1288.

Den gjennomsnittlig målte utviklingen for indikatorene er vist i tabellen nedenfor. Datakildene og prinsippene for beregningen av de enkelte indikatorene er oppgitt i SFDR-leseveiledningen. Det er en vesentlig variasjon i datadekningen for hver enkelt indikator, og de målte verdiene er derfor supplert med opplysninger om datadekningen for hver av disse.

Som beskrevet i leseveiledningen er tallene (og datadekningen) beregnet på nytt for tidligere referanseperioder for å kunne sammenlignes med tallene for 2024.

Dekningen måler datadekningen blant investeringene som er relevante for den aktuelle indikatoren.

Mer informasjon om tiltakene som er iverksatt for de relevante indikatorene, er oppgitt i oversikten under tabellen.

| Indikatorer for investeringer i investeringsmottakende selskaper (utgjør 94% av investeringene) |                                              |                                 |                                 |                                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Klimagassutslipp                                                                                |                                              | 2024<br>Påvirkning /<br>Dekning | 2023<br>Påvirkning /<br>Dekning | 2022<br>Påvirkning /<br>Dekning |
| 01                                                                                              | Klimagassutslipp, anvendelsesområde 1 (tonn) | 17 / 42%                        | 94 / 47%                        | 42 / 44%                        |
| 02                                                                                              | Klimagassutslipp, anvendelsesområde 2 (tonn) | 44 / 42%                        | 237 / 47%                       | 118 / 44%                       |
| 03                                                                                              | Klimagassutslipp, anvendelsesområde 3 (tonn) | 80.177 / 42%                    | 27.803 / 47%                    | 14.345 / 44%                    |

|    |                                                                                                                            |              |              |              |
|----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| 04 | Klimagassutslipp totalt (tonn)                                                                                             | 80.238 / 42% | 28.133 / 47% | 14.505 / 44% |
| 05 | Karbonavtrykk (tCO <sub>2</sub> e / per million euro investert)                                                            | 190 / 42%    | 71 / 47%     | 48 / 44%     |
| 06 | Klimagassintensitet i foretak (tCO <sub>2</sub> e / per million euro i inntekter)                                          | 1.291 / 42%  | 502 / 46%    | 334 / 44%    |
| 07 | Eksposering mot selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel (andel av investeringer)                    | 0% / 42%     | 0% / 47%     | 0% / 44%     |
| 08 | Andel av ikke-fornybar energi – forbruk                                                                                    | 28% / 16%    | 24% / 12%    | 86% / 4%     |
| 09 | Andel av ikke-fornybar energi - produksjon                                                                                 | 0% / <1%     | 0% / 1%      | 0% / <1%     |
| 10 | Energiforbruksintensitet per sektor med høy klimapåvirkning (GWh per million euro inntekter)                               | 20%          | 17%          | 12%          |
|    | Jordbruk, skogbruk og fiske                                                                                                | 0            | 0            | 0            |
|    | Råvareutvinning                                                                                                            | 0            | 0            | 0            |
|    | Produksjon                                                                                                                 | 0            | 0            | 0            |
|    | Elektrisitets-, gass-, damp- og klimaanleggforsyning                                                                       | 0            | 0            | 0            |
|    | Vannforsyning; avløps-, avfallshåndterings- og saneringsaktiviteter                                                        | 0            | 0            | 0            |
|    | Bygg og anlegg                                                                                                             | 0            | 0            | 0            |
|    | Varehandel; reparasjon av motorvogner og motorsykler                                                                       | 0            | 0            | 0            |
|    | Transport og lagring                                                                                                       | 0            | 0            | 0            |
|    | Omsetning og drift av fast eiendom                                                                                         | 0            | 0            | 0            |
| 11 | Investeringer i foretak uten tiltak for reduksjon av CO <sub>2</sub> -utslipp som tar sikte på tilpasning til Parisavtalen | 72% / 44%    | 87% / 41%    | 86% / 47%    |

| <b>Biologisk mangfold – aktiviteter som negativt påvirker områder med utsatt biologisk mangfold</b> |                                                                                                                                                                                                                                                | <b>2024<br/>Påvirkning /<br/>Dekning</b> | <b>2023<br/>Påvirkning /<br/>Dekning</b> | <b>2022<br/>Påvirkning /<br/>Dekning</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 12                                                                                                  | 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. | 0% / 42%                                 | 0% / 47%                                 | 0% / 44%                                 |

| <b>Vann – utslipp til vann</b> |                                                                                         | <b>2024<br/>Påvirkning /<br/>Dekning</b> | <b>2023<br/>Påvirkning /<br/>Dekning</b> | <b>2022<br/>Påvirkning /<br/>Dekning</b> |
|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 13                             | Tonn utslipp til vann som er generert, per investert million euro (vektet gjennomsnitt) | 0 / 0%                                   | 0 / 0%                                   | 0 / 0%                                   |

| <b>Avfall – andel av farlig avfall og radioaktivt avfall</b> |                                                                                                                 | <b>2024<br/>Påvirkning /<br/>Dekning</b> | <b>2023<br/>Påvirkning /<br/>Dekning</b> | <b>2022<br/>Påvirkning /<br/>Dekning</b> |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 14                                                           | Tonn farlig avfall og radioaktivt avfall generert av foretak som det er investert i, per investert million euro | 0 / 4%                                   | 0 / 8%                                   | 0 / 0%                                   |

| <b>Sosiale forhold og arbeidsforhold</b> |                                                                                                                                                                                                      | <b>2024<br/>Påvirkning /<br/>Dekning</b> | <b>2023<br/>Påvirkning /<br/>Dekning</b> | <b>2022<br/>Påvirkning /<br/>Dekning</b> |
|------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 15                                       | Manglende overholdelse av FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper (andel af investeringer)                                                                | 0% / 42%                                 | 0% / 47%                                 | 0% / 44%                                 |
| 16                                       | Ingen prosesser og ordninger for å overvåke at FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper overholdes (andel av investeringer uten retningslinjer å overvåke) | 0% / 23%                                 | <1% / 24%                                | 1% / 20%                                 |
| 17                                       | Ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene (gjennomsnitt)                                                                                                                                               | 14% / 11%                                | 1% / 1%                                  | 24% / 6%                                 |

|    |                                                                                                                                          |           |           |           |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| 18 | Styrets kjønnsmangfold (gjennomsnittlig andel av kvinnelige og mannlige styremedlemmer)                                                  | 45% / 39% | 45% / 41% | 48% / 37% |
| 19 | Eksponering mot kontroversielle våpen (antipersonellminer, klaseammunisjon, kjemiske våpen og biologiske våpen) (andel av investeringer) | 0% / 42%  | 0% / 47%  | 0% / 44%  |
| 20 | Utilstrekkelig vern av varslere (andel av investeringer i foretak uten retningslinjer for vern av varslere)                              | 0% / 23%  | 1% / 24%  | 0% / 16%  |
| 21 | Ingen retningslinjer for menneskerettigheter (andel av investeringer i foretak uten retningslinjer for menneskerettigheter)              | 82% / 23% | 67% / 24% | 0% / 20%  |

|    | <b>Indikatorer for investeringer i stater og supranasjonale organisasjoner (Utgjør 1% av investeringene)</b> | <b>2024<br/>Påvirkning /<br/>Dekning</b> | <b>2023<br/>Påvirkning /<br/>Dekning</b> | <b>2022<br/>Påvirkning /<br/>Dekning</b> |
|----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 22 | Staters klimagassintensitet                                                                                  | 158 / 100%                               | 0 / 0%                                   | 0 / 0%                                   |
| 23 | Land det er investert i, og der sosiale rettigheter er krenket (prosent)                                     | 0 (0%) / 100%                            | 0 (0%) / 0%                              | 0 (0%) / 0%                              |
| 24 | Graden av korrupsjon i gjennomsnitt                                                                          | 3 / 100%                                 | 0 / 0%                                   | 0 / 0%                                   |
| 25 | Ikke-samarbeidsvillige skattejurisdiksjoner (antall)                                                         | 0 / 100%                                 | 0 / 0%                                   | 0 / 0%                                   |
| 26 | Gjennomsnittlig grad av rettsstatlighet                                                                      | 4 / 100%                                 | 0 / 0%                                   | 0 / 0%                                   |

#### Iverksatte tiltak for indikatorer for virksomheter det investeres i

##### Klimagassutslipp

Indikator 1–11 om klimarelaterte forhold ble prioritert gjennom fondets klimafokuserte utelukkelse. I referanseperioden var 372 utstedere på utelukkelseslisten for termisk kull, 0 og på listen over torvbasert kraftproduksjon, og 53 på listen for tjæresand. Det er registrert 1 tilfeller av utøvelse av aktivt eierskap overfor utstedere i fondet for emner knyttet til disse indikatorene. Fondet baserte seg på forhåndsvarsler før handel for PAI-indikatorene. Disse varslingsene gir en advarsel i forbindelse med kjøp av verdipapirer dersom en utsteder overskrider gitte grenseverdier for indikatorene. Forutsatt at utsteder ikke er gjenstand for utelukkelse for øvrig, kan slike investeringer fortsatt gjennomføres hvis de begrunnes.

##### Biologisk mangfold

Indikator 12 for biologisk mangfold er delvis dekket av Danske Banks utvidede screening for bærekraftsforhold. I referanseperioden var det mer enn 40 utstedere på eksklusjonslisten på grunn av forhold, blant annet relatert til biologisk mangfold. Det er registrert 0 tilfeller av utøvelse av aktivt eierskap overfor utstedere i fondet knyttet til denne indikatoren. fondet baserte seg på forhåndsvarsler før handel for denne indikatoren.

##### Vann og avfall

Indikator 13 og 14 vedrørende utslipp til vann og farlig avfall ble delvis dekket av fondets utvidede bærekraftscreening. I referanseperioden var det mer enn 100 utstedere på eksklusjonslisten på grunn av forhold relatert til skadelig miljøpraksis, inkludert i enkelte tilfeller relatert til utslipp til vann og farlig avfall. Det er registrert 0 tilfeller av utøvelse av aktivt eierskap overfor utstedere i fondet knyttet til dette. fondet baserte seg på forhåndsvarsler før handel for disse indikatorene.

##### Sosiale spørsmål og personlige spørsmål

Indikator 15-21 om sosiale og ansattrelaterte forhold ble delvis dekket av Danske Banks utvidede bærekraftscreening og eksklusjoner for kontroversielle våpen. I referanseperioden var det mer enn 100 utstedere på eksklusjonslisten på grunn av forhold relatert til disse emnene, inkludert eksklusjoner for konkrete brudd på menneskerettigheter, god ledelse, arbeiderrettigheter osv. Eksklusjonslisten for kontroversielle våpen inneholdt 64 ekskluderte utstedere.

Det er registrert 2 tilfeller av utøvelse av aktivt eierskap overfor utstedere i fondet knyttet til disse emnene. Fondet baserte seg på forhåndsvarsler før handel for disse indikatorene.

##### Indikatorer for investeringer i stater og overnasjonale organisasjoner

Indikatorene for klimagassintensitet i investeringsland, investeringer i land der sosiale rettigheter krenkes,

gjennomsnittlig korrupsjonsscore, ikke-samarbeidende skattejurisdiksjoner og gjennomsnittlig grad av rettssikkerhet var en del av vurderingen av land som skal utelukkes, i henhold til Danske Banks utvidede screening for bærekraftsforhold. I referanseperioden var 27 land på utelukkelseslisten. Det er registrert 0 tilfeller av utøvelse av aktivt eierskap overfor utstedere i fondet knyttet til disse indikatorene.



Listen omfatter de investeringene som utgjør den største andelen av investeringene til finansproduktet i referanseperioden, som er 1. januar 2024 –30. desember 2024.

## Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

| Største investeringer                    | ISIN         | Sektor           | % Eiendeler | Land |
|------------------------------------------|--------------|------------------|-------------|------|
| Bergen Komm 4,87% Cert 364 230525        | NO0013244764 | Government bonds | 2.7%        | NO   |
| Spb Vest 19/24 2,07%                     | NO0010864093 | Financials       | 2.4%        | NO   |
| Spb 1 Boligkreditt As 20/25 Frn CCovd    | NO0010875164 | Financials       | 2.4%        | NO   |
| Brage Finans As 22/25 Frn                | NO0011203440 | Financials       | 2.0%        | NO   |
| Santander Consume As Frn Cert 275 050924 | NO0013094318 | Financials       | 2.0%        | NO   |
| Vegfinans Innl As 4,809% Cert 122 230125 | NO0013351106 |                  | 1.8%        | NO   |
| Nordea Bank Abp 20/25 Frn                | NO0010882558 | Financials       | 1.8%        | FI   |
| Vegfinans Innla As 4,91% Cert 091 040324 | NO0013091884 | Government bonds | 1.7%        | NO   |
| Dnb Bank Asa 20/24 Frn                   | NO0010895519 | Financials       | 1.7%        | NO   |
| Stavanger Komm 20/25 Frn                 | NO0010872955 | Government bonds | 1.7%        | NO   |
| Ålesund Komm 4,871% Cert 365 080525      | NO0013228569 |                  | 1.7%        | NO   |
| Brage Finans As 20/24 Frn                | NO0010906142 | Financials       | 1.7%        | NO   |
| Spb Øst 15/25 3,13%                      | NO0010746548 | Financials       | 1.6%        | NO   |
| Nordea Eiendoms As 20/25 Frn Step C Covd | NO0010885353 | Financials       | 1.6%        | NO   |
| Arendal Komm 5,07% Cert 273 230824       | NO0013076984 | Government bonds | 1.6%        | NO   |

Tabellen viser de største månedlige beholdningene for perioden 31. desember 2023 til 31. desember 2024.



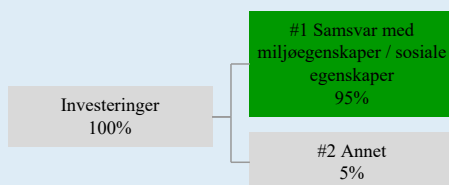
## Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

Oversikten over aktivaallokeringer viser allokeringen av investeringer som er brukt til å oppnå miljømessige og/eller sosiale egenskaper, samt andre investeringer.

## Hvordan var fordelingen av eiendeler?

Fondet fremmet miljømessige og/eller sosiale egenskaper gjennom screeninger som dannet grunnlaget for utelukkelse og eierskapsutøvelse. Den rapporterte andelen av aktiviteter tilpasset EU-taksonomien er basert på rapporterte omsetningstall for disse aktivitetene.

Fondet foretok også «Andre investeringer», som ikke ble screenet i tråd med prosessene som brukes for å realisere de miljø- og samfunnsmessige egenskapene.



#1. Tilpasset til miljømessige/sosiale egenskaper det finansielle produktets investeringer anvendes til å oppnå de miljømessige eller sosiale egenskaper som fremmes av finansielle produktet.

#2. Annet omfatter det finansielle produktets øvrige investeringer som verken er i samsvar med miljømessige eller sosiale egenskaper, eller anses som bærekraftige investeringer.

Tallene i figuren over viser gjennomsnittlige allokeringsstall i referanseperioden.

Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.

| Historiske sammenligninger<br>av aktivafordelingen  | 2022 (%) | 2023 (%) | 2024 (%) |
|-----------------------------------------------------|----------|----------|----------|
| #1 Samsvar med miljøegenskaper / sosiale egenskaper | 90       | 94       | 95       |
| #2 Annet                                            | 10       | 6        | 5        |
| #1A Bærekraftige                                    | N/A      | N/A      | N/A      |
| #1B Andre miljøegenskaper/sosiale egenskaper        | N/A      | N/A      | N/A      |
| Taksonomi-samsvar                                   | N/A      | N/A      | N/A      |
| Andre miljømessige forhold                          | N/A      | N/A      | N/A      |
| Sosiale forhold                                     | N/A      | N/A      | N/A      |

## I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

Tabellen er basert på beholdninger med datadekning fordelt på sektorallokering. Andelen beholdninger der slike data ikke finnes, er vist i stolpen med overskriften «No sector data». Vekting for kontanter og derivater rapporteres ikke, slik at eksponeringsvektene ikke nødvendigvis utgjør 100 % til sammen.

Tabellen rapporterer spesielt fondets eksponeringer mot utstedere i undersektorer knyttet til inntekter fra utforsking, produksjon, preparering, lagring, raffinering eller distribusjon av fossilt brensel, herunder transport, oppbevaring og handel med dette. Disse undersektorene rapporteres gjennom klassifisering av undersektorene: Olje- og gassboring, utstyr og tjenester til olje og gass, integrert olje og gass, olje- og gassutvinning samt -produksjon, olje- og gassraffinering samt -markedsføring, olje- og gasslagring samt -transport samt kull og ikke-fornybart brensel.

|                        |                                    |                |
|------------------------|------------------------------------|----------------|
| Financials             | Diversified Banks                  | 33.90%         |
| Financials             | Regional Banks                     | 21.72%         |
| Financials             | Thriffs & Mortgage Finance         | 7.40%          |
| Industrials            | Trucking                           | 1.57%          |
| Industrials            | Passenger Ground Transportation    | 0.41%          |
| Consumer Discretionary | Leisure Facilities                 | 0.38%          |
| Financials             | Life & Health Insurance            | 0.26%          |
| Financials             | Consumer Finance                   | 0.18%          |
| Government bonds       |                                    | 12.03%         |
| Energy                 | Oil & Gas Drilling                 | No investments |
| Energy                 | Oil & Gas Equipment & Services     | No investments |
| Energy                 | Integrated Oil & Gas               | No investments |
| Energy                 | Oil & Gas Exploration & Production | No investments |
| Energy                 | Oil & Gas Refining & Marketing     | No investments |
| Energy                 | Oil & Gas Storage & Transportation | No investments |
| Energy                 | Coal & Consumable Fuels            | No investments |
| No sector data         |                                    | 22.16%         |



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

Fondet har ikke investert ut fra en forpliktelse til taksonomiforenlige aktiviteter. Den faktiske andelen av disse investeringene i referanseperioden er oppført i tabellen nedenfor. Til denne rapporteringen er det anvendt data fra ISS ESG som er screenet for aktiviteter som bidrar vesentlig til miljømål i henhold til EU-taksonomien.

Beregningen baserer seg på rapportering fra de underliggende selskapene gjort tilgjengelig gjennom ISS ESG.

### Foretok det finansielle produktet investeringer i naturgass- og/eller kjernekraftrelaterte aktiviteter i samsvar med EU-taksonomien\*?

- ☐ Ja
- ☐ I naturgass
- ☐ I atomkraft
- ☒ Nei

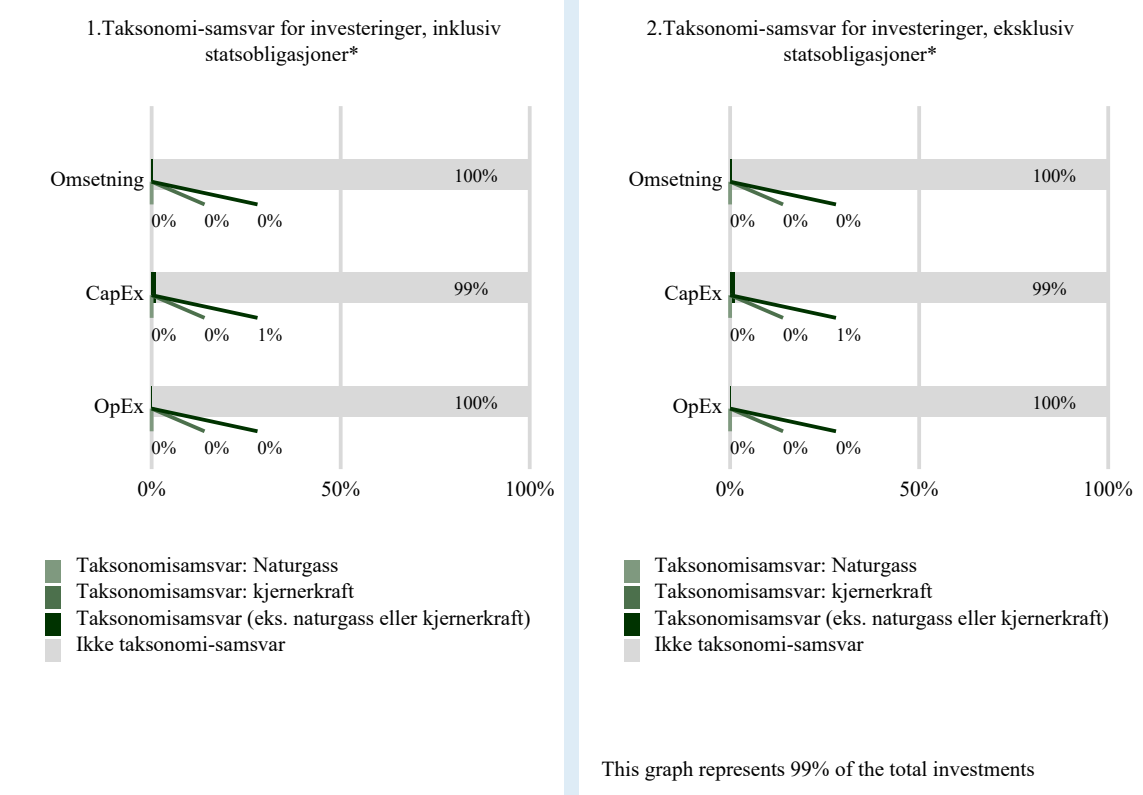
\* Naturgass og/eller kjernekraftrelatert virksomhet vil bare være i samsvar med EU-taksonomien når dette bidrar til å begrense klimaendringer («klimatiltak»), og ikke i vesentlig grad har negativ påvirkning på noen av målene i EU-taksonomien – se forklarende merknad i marginen. De fullstendige kriteriene for økonomiske aktiviteter innen naturgass og kjernekraft i samsvar med EU-taksonomien er fastsatt i Delegert kommisjonsforordning (EU) 2022/1214.

For å være i samsvar med EU-taksonomien inkluderer kriteriene for naturgass begrensninger på utslipp og overgang til fullt fornybar kraft eller lavkarbonbrensel innen utgangen av 2035. For kjernekraft inkluderer kriteriene omfattende sikkerhets- og avfallshåndteringsregler.

Mulighetsskapende aktiviteter gjør det mulig for andre aktiviteter å kunne direkte bidra betydelig til et miljømål.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter hvor det ennå ikke finnes lavutslippsalternativer, og hvor blant annet klimagassutslippene ligger på et tilsvarende best mulig nivå.

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.



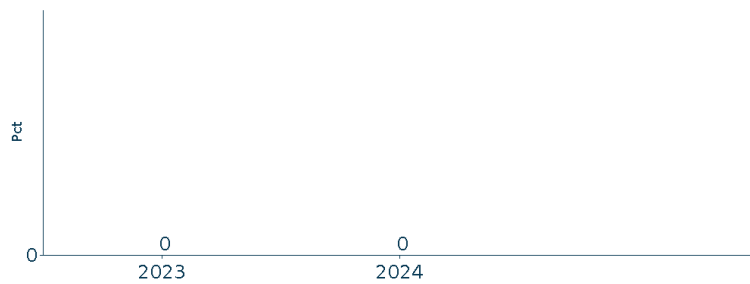
\* I disse diagrammene omfatter «statsobligasjoner» alle eksponeringer mot stater

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.

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

| Taksonomi-samsvar                                                       | 2022 (%) | 2023 (%) | 2024 (%) |
|-------------------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|
| Investeringer i tråd med EU-taksonomien                                 | N/A      | 0        | 0        |
| Investeringer i tråd med EU-taksonomien (mulighetsskapende aktiviteter) | N/A      | 0        | 0        |
| Investeringer i tråd med EU-taksonomien (omstillingsaktiviteter)        | N/A      | 0        | 0        |

## Hvordan var prosentdelen av investeringer som var i samsvar med EUs taksonomi, sammenlignet med tidligere referanseperioder?



## Hva var minsteandelen med bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke var i samsvar med EUs taksonomi?

N/A



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 sosialt bærekraftige investeringer?

—



## Hvilke investeringer ble tatt med under «Andre», hva var formålet med dem, og fantes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

Fondets #Andre investeringer omfatter investeringer som ikke bidro til produktets miljømessige og/eller sosiale egenskaper. Andre investeringer omfattet kontanter som reservelikviditet samt andre investeringer som brukes til sikring eller risikostyringsformål.

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

I referanseperioden har fondet forvaltet strategien i samsvar med de bindende elementene knyttet til oppnåelse av de miljømessige og/eller sosiale egenskapene, noe som betyr at det er gjennomført screening for eventuell utelukkelse av utstedere og, der det er relevant, aktivt eierskap.

fondet monitoreres for å sikre oppnåelse av miljømessige og/eller sosiale egenskaper.





## Hvilket resultat hadde dette finansielle produktet sammenlignet med referanseverdien?

Ikke relevant.

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