

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 Norden

LEI nummer: 254900IPNUZ9F6LKME73

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 ___%

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.](#)

Alle investeringer foretatt av fondet i referanseperioden har vært i henhold til nevnte retningslinjer, med unntak av én posisjon. Mer informasjon om denne plasseringen finner du 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
- 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 ikke forpliktet seg til å foreta bærekraftige investeringer. Dette er imidlertid ikke til hinder for at slike investeringer gjøres (ref. «Mal for opplysninger som gis før avtaler inngås for det finansielle produktet nevnt i artikkel 8 nr. 1, 2 og 2a i forordningen (EU) 2019/2088 og artikkel 6 første ledd i forordningen (EU) 2020/852 – merk at henvisningen til øvrige aktuelle punkter i denne Mal heretter vil bli referert til «Pre-kontraktuell avtale»). Pre-kontraktuell avtale finner du i fondets prospekt.

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

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.

Fondet har ikke forpliktet seg til å foreta bærekraftige investeringer (ref. «Pre-kontraktuell avtale»).

● **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.

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

Fondet har ikke forpliktet seg til å foreta bærekraftige investeringer (ref. «Pre-kontraktuell avtale»), men er underlagt retningslinjer for ansvarlige og bærekraftige investeringer. Dette innebærer at selskapene på generelt grunnlag skal følge ovennevnte retningslinjer.

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 Norden Principle Adverse Impact				
Negative bærekraftindikatorer	Måleenhet	Påvirkning 2023	Dekning	
Klima og andre miljørelaterte indikatorer				
Utslipp av klimagasser	1. Klimagassutslipp	Klimagassutslipp Scope 1	2,379.45 tonn CO2	87,63 %
		Klimagassutslipp Scope 2	207.49 tonn CO2	87,63 %
		Klimagassutslipp Scope 3	11,987.8 tonn CO2	85,19 %
		Samlede klimagassutslipp	14,574.74 tonn CO2	87,63 %
	2. Karbonavtrykk	Karbonavtrykk	440.37 tonn CO2 / EUR M investert	90,65 %
	3. Klimagassintensitet	Klimagassintensitet i foretak som det er investert i	627.85 tonn CO2 / EUR M omsetning	87,63 %
	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	7,79 %	87,63 %
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: 32,35% Produksjon: 0,03%	61,85% 1,40%	
6. Energiforbruksintensitet per sektor med høy klimapåvirkning	Energiforbruk i GWh per millioner EUR av inntekter i investeringsobjektene, per sektor med høy klimapåvirkning.		85,92 %	
	6A. Jordbruk, skogbruk og fiske	-		
	6B. Gruvedrift og steinbrudd	<0,01		
	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	<0,01		
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	4,11 %	87,63 %
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	1,52 tonn / EUR M investert	48,20 %
	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	0,44 tonn / EUR M investert	86,64 %
Valgfri	Reduksjon av CO2-utslipp	Investering i selskaper uten tiltak for reduksjon av CO2-utslipp	7,11 %	87,63 %

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	1,43 %	79,20 %
	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	18,30 %	87,63 %
	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	8,36 %	70,96 %
	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	33,89 %	85,91 %
	14. Eksponering mot kontroversielle våpen (anti-personell)	Andel av investeringer i foretak som det er investert i, og som deltar i produksjon eller salg av kontroversielle våpen	0,00 %	87,63 %
	Valgfri	Antall ulykker	Ulykkesrate i selskaper som er investert i, uttrykt som et vektet gjennomsnitt	6.24

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
DNB Bank ASA	Financials	6,13 %	NO
Storebrand Ord.	Financials	5,20 %	NO
Danske Bank	Financials	4,22 %	DK
Novo Nordisk B	Health Care	4,18 %	DK
Telia Company AB	Telecommunication Services	4,07 %	SE
Swedbank AB A	Financials	3,72 %	SE
Pandox AB B	Real Estate	3,58 %	SE
Yara Internat.	Materials	3,42 %	NO
Aker BP	Energy	3,24 %	NO
Pandora Aps	Consumer Discretionary	3,23 %	DK

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

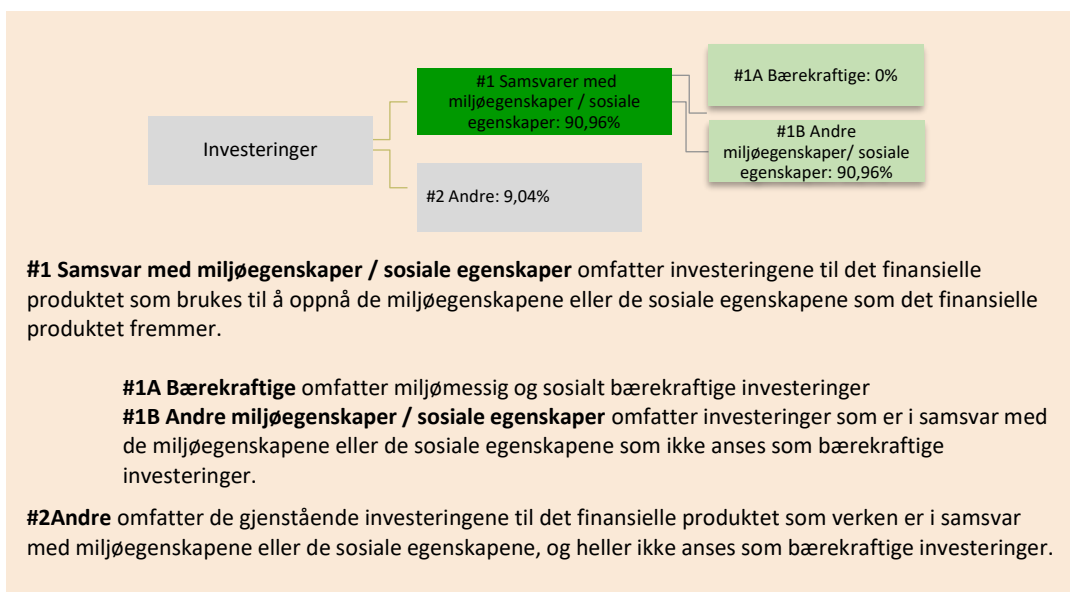


Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

● Hvordan var fordelingen av eiendeler?

Fondet har ikke forpliktet seg til å foreta bærekraftige investeringer (ref. «Pre-kontraktuell avtale»). Fondet har imidlertid fremmet miljøegenskaper og sosiale egenskaper ved å investere i tråd med PLUS- fondenes retningslinjer for ansvarlige og bærekraftige investeringer.

Fordeling av eiendeler beskriver andelen investeringer i bestemte eiendeler.



● I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

Sektor (GICS)	% andel pr. 31.12.23
Financials	21,24%
Consumer Discretionary	14,76%
Industrials	13,37%
Consumer Staples	11,75%
Telecommunication Services	7,42%
Materials	5,13%
Health Care	4,18%
Energy	3,71%
Real Estate	3,58%

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.

Omstillingssaktiviteter 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.



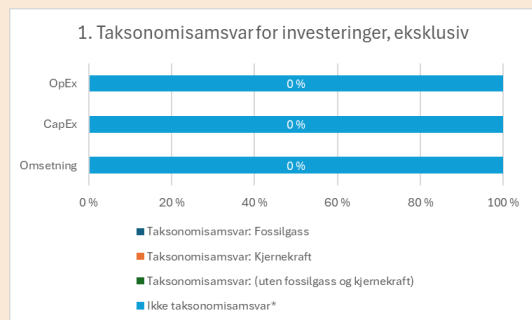
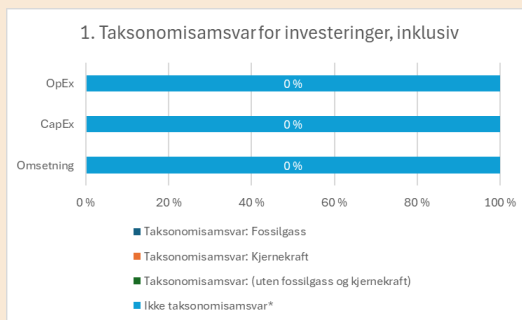
I hvilken grad var bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

Fondet har ikke forpliktet seg til å foreta bærekraftige investeringer, herunder bærekraftige investeringer med miljømål som følger av EUs taksonomi (ref. «Pre-kontraktuell avtale»).

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

- Ja:
- I fossil gass | kjernekraft
- Nei

De to diagrammene nedenfor viser med grønt 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 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.

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

Fondet har ikke forpliktet seg til en minsteandel investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter. Dette er imidlertid ikke til hinder for at slike investeringer gjøres (ref. «Pre-kontraktuell avtale»)

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

N/A – det har ikke tidligere blitt utarbeidet periodisk rapport. Fondet har imidlertid ikke forpliktet seg til å foreta bærekraftige investeringer, herunder bærekraftige investeringer med miljømål som følger av EUs taksonomi (ref. «Pre-kontraktuell avtale»)



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

N/A - Fondet har ikke forpliktet seg til å foreta bærekraftige investeringer (ref. «Pre-kontraktuell avtale»).

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 minste-garantier?

Fondets investeringer under «#2 Andre» på 9,04% er kontantbeholdningen pr. 31.12.23

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. Det har ikke vært observert brudd på disse i referanseperioden.

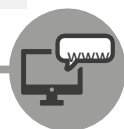


Hvilke resultat hadde dette finansielle produktet sammenlignet med referanseverdien?

Fondet er aktivt forvaltet og benytter en kombinasjon av Oslo Fondsindeks og den brede nordiske indeksen VINX (50%/50%). 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.