

Bærekrafts relatert informasjon

Produktnavn: Vibrand Bærekraft

LEI-nummer: 636700NQA7GIHSQ9Q55

Produktet fremmer miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Bærekraftig investering

betyr 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, har god foretaksstyring.

EUs taksonomi

er et klassifiserings-system som er fastsatt i forordning (EU) 2020/852, og som fastsetter en liste over økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige. Den nevnte forordningen omfatter 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 mål om bærekraftige investeringer?

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

- med et miljømål I økonomiske aktiviteter som anses som miljømessige 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?

Dette finansielle produktet fremmer følgende sosiale egenskaper:

- Respekterer beskyttelsen av internasjonalt proklamerte menneskerettigheter
- Respekterer internasjonalt anerkjente arbeidsstandarder
- Jobber mot korrupsjon i alle slags former, inkludert utpressing og bestikkelser
- Motvirke bruken av anti-personell miner, biologiske våpen, kjemiske våpen, klasebomber og kjernevåpen ved å utelukke investeringer i selskaper som er involvert i dette
- Motvirke bruken av tobakk ved å utelukke investeringer i selskaper som er involvert i produksjon av dette
- Motvirke spredningen av pornografi ved å utelukke investeringer i selskaper som er involvert i produksjon av dette

Dette finansielle produktet fremmer følgende miljømessige egenskaper:

I tillegg søker fondet å bidra til taksonomimålene «klimareduksjon», «tilpasning til klimaendringer», «bærekraftig bruk og beskyttelse av vann og marine ressurser», «omstilling til en sirkulær økonomi», «forebygging og bekjempelse av forurensning» og «beskyttelse og gjenopprettelse av naturmangfold og økosystemer». I første omgang begrenses derimot fondet på bakgrunn av data tilgjengelighet. Vi forventer at kvaliteten og deknningen forbedres over tid, og vi tar sikte på kontinuerlig forbedring og oppdatering etter hvert som mer data blir tilgjengeliggjort.

Fondet har ikke satt en referanseindeks for sammenligning og måling av bærekraftsindikatorer.

Bærekraftsindikatorer måler hvordan de bærekraftige målene for dette finansielle produktet oppnås

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

Dette produktet følger de generelle retningslinjene for bærekraft i Vibrand Fondene som ekskluderer investeringer i selskaper som får mer enn 5% av sine inntekter fra ulike produktkategorier. For å måle oppnåelsen av denne eksklusjonsstrategien gjennomlyses porteføljene regelmessig, samt at alle nye investeringer skal tilfredsstille disse kravene. Fondene investerer ikke i selskaper som:

- Klasebomber, anti-personellminer, atomvåpen, samt kjemiske- og biologiske våpen
- Selger militært materiell til stater som er sanksjonert av FNs Sikkerhetsråd
- Våpen og ammunisjon
- Alkohol (over 5% av omsetning)
- Tobakk (over 5% av omsetning)
- Kommersiell gambling virksomhet (over 5% av omsetning)
- Pornografi
- Termisk kull
- Fondet utelukker også selskaper som er involvert i brudd på nasjonale og internasjonale standarder og konvensjoner

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.

● **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 miljømessige bærekraftige investeringer bidro til ett eller flere av miljømålene i Taksonomiforordningen (EU) 2020/852 («EU-taksonomien»). Når fondet publiserer den første periodiske rapporteringen (sommer 2024) vil forvalter ta stilling til hvorvidt bidrag til FNs bærekraftsmål (SDG) i tillegg skal rapporteres.

● **Hvordan forårsaker ikke de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis har til hensikt å foreta, betydelig skade for miljømessig eller sosialt bærekraftige investeringsmål?**

Alle investeringer blir vurdert for negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer gjennom «Do No Significant Harm» prosessen. Konklusjonen fra denne testen var at alle bærekraftige investeringer enten befant seg under spesifikke terskelnivåer eller ble vurdert som ikke signifikante.

— *Hvordan er det tatt hensyn til indikatorene for negative konsekvenser for bærekraftsfaktorer?*

For at en investering skal anses som bærekraftig skal de bestå negativ screening av PAI 4, PAI 14, utilstrekkelig vern for varslere, mangel på menneskerettighetetspolitikk 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.

Følgende bærekraftsindikatorer blir benyttet:

- PAI 2: Karbonavtrykk innenfor de 90% av selskapene med lavest karbonavtrykk i sektoren
- PAI 3: Klimagassintensitt innenfor de 90% av selskapene med lavest karbonintensitet i sektoren
- PAI 4: Eksponeringen mot selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brennstoff
- PAI 5: Andel av forbruk og produksjon av ikke-fornybar energi mindre enn 75%
- PAI 7: Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold
- PAI 10: Brudd på FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper
- PAI 14: Eksponering mot kontroversielle våpen (anti-personellminer, klaseammunisjon,

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

kjemiske våpen, og biologiske våpen)

- Utilstrekkelig vern for vaslere
- Mangel på menneskerettighetspolitikk
- Ikke involvert i korrupsjonsrettslige prosedyrer
- Grønne inntekter, definert i henhold til EU.
- Programmer for tilgang til rimelige boliger
- Programmer for tilgang til helsetjenester
- Programmer for tilgang til utdanning
- Fremme tilgang til finansielle tjenester for ufordelte mennesker

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

Dette produktet benytter data fra tredjepartsleverandør til å gjennomføre screening av hele porteføljen, samt dens investeringsunivers, for brudd på OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter. Denne prosessen tar sikte på å identifisere og vurdere hvorvidt selskapene følger nevnte standarder. Hvis en investering er i brudd med disse prinsippene skal fondet forsøke å påvirke nevnt selskapet, hvor fokuset vil være den nye strategien for hvordan dette ikke skal forekomme igjen. Hvis selskapet ikke tilpasser seg og med det endrer praksis, vil vi starte å avhende posisjonen på en hensiktsmessig måte.

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 er ledsaget 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 dette finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige.

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



Tar dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative konsekvensene for bærekraftsfaktorer?

Ja

De viktigste negative konsekvensene for bærekraftsfaktorer er tatt hensyn til ved at fondet ekskluderer investeringer i selskaper som kan skade miljøet og samfunnet, og at fondet nærmere vurderer investeringene i forhold til overholdelse av adferdsnormer, herunder anti-korrupsjon, respekt for menneskerettigheter, ansvar for miljøet og respekt for internasjonalt anerkjente arbeidsstandarder. De viktigste konsekvensene for bærekraftsfaktorer (eller PAI'er, Principle Adverse Impacts) består av 18 obligatoriske indikatorer, samt ytterligere 45 indikatorer på miljø og sosiale spørsmål hvor man skal velge to.

En liste over fondets påvirkning på alle obligatoriske og 2 frivillige Principle Adverse Impact faktorer vil bli publisert på våre nettsider når den første periodiske rapporten er tilgjengelig.

Nei



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

Forvalter vil kun investere i nordiske aksjer. Fondets investeringsstrategibygger på fire sentrale prinsipper:

1. Fondet vil kun investere i selskaper som har klar ESG eller bærekrafts strategi med detaljert fremgangsplan og målsetting. Dette viser at selskapet tar bærekraft på alvor og gjør det ansvarlige for egne handlinger.
2. Fondet vil kun investere i selskaper som enten er CO2-nøytrale, bidrar til å fange mer CO2 enn de bruker eller selskaper som søker å redusere sitt CO2 utslipp for å nå FN's 1,5 – graders mål i 2050. Selskapet skal ha klare målsettinger som tillater fondet å kvantifisere og vurdere selskapets fremgang.
3. Fondet vil utelukke alle selskaper som ikke innfrir kravene i punkt 1 og 2.
4. Fondet vil investere i selskaper som vil øke lønnsomheten ved å ta nytte av en mer bærekraftig selskapsmodell og strategi. Enten om dette er å tilby nye produkter-/tjenester, forbedre eksisterende produkter-/tjenester eller de som allerede har attraktive eksisterende produkter-/tjenester.

● Hvilke forpliktende elementer i investeringsstrategien benyttes for å velge investeringer med henblikk på å oppnå hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?

Det finansielle produktet skal ikke investere i selskaper som er involvert i kontroversielle våpen, inkludert anti-personell miner, biologiske våpen, kjemiske våpen, klasebomber og kjernevåpen. Det skal videre ikke investere i selskaper som får over 5% av inntektene fra produksjon av tobakk, pornografisk materiale eller som har mer enn 10% av omsetningen knyttet til produksjon av kull eller kullbasert energi. Før det investeres i et selskap skal selskapet vurderes på ulike adferder. Det skal vurderes om selskapet respekterer beskyttelsen av internasjonalt proklamerte menneskerettigheter, om selskapet respekterer internasjonalt proklamerte arbeidsstandarder, om selskapet fremmer miljøansvarlighet og om selskapet jobber mot korrupsjon i alle former.

● Hva er det forpliktende minste antallet for å redusere omfanget av de investeringene som ble vurdert før anvendelsen av denne investeringsstrategien?

Dette finansielle produktet har ingen forpliktende minsteantall for å redusere omfanget av investeringer gjort før anvendelsen av investeringsstrategien.

Investeringsstrategien styrer investeringsbeslutninger basert på faktorer som for eksempel investeringsmål og risikotoleranse.

God foretaksstyring omfatter forsvarlige ledelsesstrukturer, forholdet til de ansatte, godtgjøring til medarbeidere og overholdelse av skattereglene.

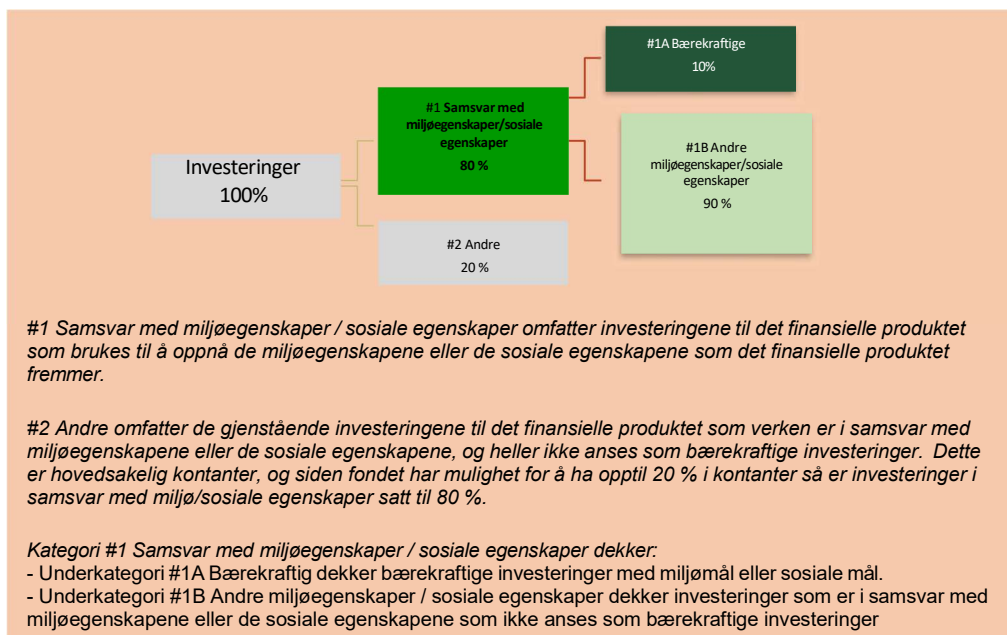


Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.

Hvilke retningslinjer gjelder for å vurdere god foretaksstyring i de foretakene som det er investert i?

Vibrand Kapitalforvaltning er en aktiv forvalter med målsetning om å skape best mulig risikostyrt avkastning for våre kunder. For å forstå risikoen knyttet til selskapene vi investerer i er samtaler med ledelsen en avgjørende faktor ved investeringsbeslutninger. Hovedfokuset under disse møtene kan variere avhengig av hvilket selskap man snakker med, og situasjonen selskapet står ovenfor. Formålet med selskapsdialog er å redusere risiko, tydeliggjøre verdier og samtidig påvirke selskapene og verden rundt oss positivt. For øyeblikket bruker ikke Vibrand stemmeretten sin ved generalforsamlinger, men vi har startet prosessen med å finne en mulig samarbeidspartner for Proxy-stemmegivning. Ett av de viktigste kravene Vibrand stiller til tredjepartsleverandører under denne prosessen er at anbefalinger skal fremme ansvarlig virksomhetspraksis med hensyn til blant annet miljø, arbeidsrett, ikke-diskriminering og beskyttelse av menneskerettigheter.

Hvilken fordeling av eiendeler er planlagt for dette finansielle produktet?



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.

Fondet investerer i selskaper notert på nordiske markeder, og er et UCITS-fond. Det har i utgangspunktet ingen bærekraftige investeringer, men kan fra tid til annen ha investeringer som er definert som bærekraftige av EU. Alle investeringene som dette fondet foretar, må vurderes opp mot retningslinjene for bærekraft som er sammenfattet andre steder i dette dokumentet. For å kvalifisere som en godkjent investering, skal alle elementene i retningslinjene oppfylles. Dette betyr at alle investeringene i produktet skal oppfylle de miljø- og sosiale egenskapene som produktet fremmer.

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

Dette finansielle produktet bruker ikke derivater for å oppnå miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene produktet fremmer.

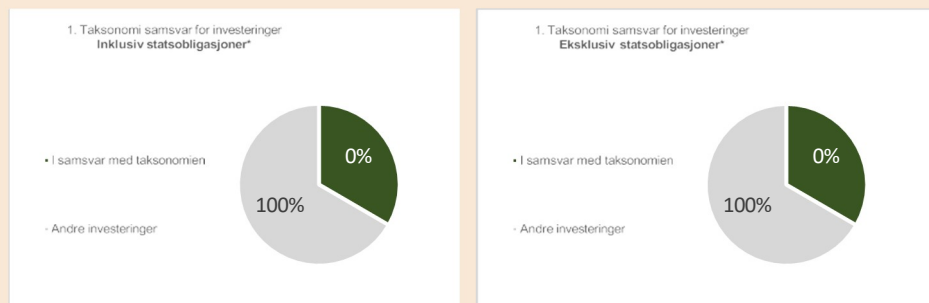
Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål.

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



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

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

Hva er minsteandelen av investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter?

Selskapene som fondet har investert i, har ennå ikke fullstendig begynt å rapportere i hvilken grad deres aktiviteter er i samsvar med EU-taksonomien. Dette betyr at det bare er tilgjengelige estimerte data. Fondsselskapet mener at de estimerte dataene for å vurdere om et selskap bidrar til ett av EUs miljømål og derfor regnes som en bærekraftig investering, er tilstrekkelige. Når det gjelder vurdering av hvor nøyaktig en investering er (prosentvis bidrag fra underliggende selskap) i samsvar med EU-taksonomien, anser fondsselskapet at estimatene for øyeblikket ikke er tilstrekkelig pålitelige, og at dekningsgraden er for lav. Av den grunn rapporteres det for øyeblikket 0 prosent taksonomikompatible investeringer i tabellen ovenfor.



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



Hva er minsteandelen av bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke er i samsvar med EUs taksonomi

Minsteandelen til fondet er satt til 10%. Per siste gjennomgang kvalifiserte 11,35% av porteføljen.



Hva er minsteandelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Dette produktet har ingen fastsatt minsteandel rettet mot sosialt bærekraftige investeringer.



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

Andre investeringer er først og fremst kontanter for likviditetsformål.



Referanseverdier er indekser som benyttes for å måle om det finansielle produktet oppnår målet om bærekraftige investeringer.

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

Fondet bruker ikke en referanseindeks for å måle fondets resultater knyttet til de miljømessige og sosiale egenskapene.

● **Hvordan tilpasses referanseverdien løpende til hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer?**

Fondet bruker ikke en referanseindeks for å måle fondets resultater knyttet til de miljømessige og sosiale egenskapene.

● **Hvordan sikres løpende tilpasning av investeringsstrategien til indeksens metode?**

Fondet bruker ikke en referanseindeks for å måle fondets resultater knyttet til de miljømessige og sosiale egenskapene.

● **Hvordan skiller den utpekte indeksen seg fra en relevant bred markedsindeks?**

Fondet bruker ikke en referanseindeks for å måle fondets resultater knyttet til de miljømessige og sosiale egenskapene.

● **Hvor finnes metoden som brukes til å beregne den utpekte indeksen?**

Fondet bruker ikke en referanseindeks for å måle fondets resultater knyttet til de miljømessige og sosiale egenskapene.



Hvor finner jeg mer produktspesifikk informasjon på nettet?

<https://www.vibrandfondene.no/baerekraft/>