Vedlegg IV

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

Med bærekraftig investering menes en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømål eller et sosialt mål, forutsatt at investeringen ikke gjør betydelig skade på et miljømål eller et sosialt mål, og at foretakene som det er investert i, følger god styringspraksis.

Produktnavn: Vibrand Norden **Lei-nummer: 254900G3EMDHXX75S419**

Miljøegenskaper 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 fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper og hadde, selv om det ikke hadde bærekraftig investering som mål, en minsteandel med bærekraftige investeringer på 0 % (faktisk oppnådd 23,74 %).** med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi: 10,27 % med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi: 16,80 % med et sosialt mål: 24,58 %
Det foretok bærekraftige investeringer med et sosialt mål: ___ %	Det fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper, men foretok ingen bærekraftige investeringer.

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

I referanseperioden (1. januar–31. desember 2025) fremmet Vibrand Norden miljømessige og sosiale egenskaper, slik det er beskrevet i den pre-kontraktuelle opplysningen (Vedlegg II). Forvalter har gjennom hele referanseperioden vurdert porteføljens investeringer opp mot fondets eksklusjonskriterier og ESG-relaterte normer. Ingen selskaper i porteføljen brøt med fondets eksklusjoner gjennom 2025. Fondets eksklusjoner gjelder kontroversielle våpen, tobakk (>5 %), cannabis til rusformål (>5 %), termisk kull (>5 %) og pornografi (>5 %); olje- og

gassrelatert virksomhet faller utenfor eksklusjonsterskelen og er tillatt så lenge selskapene ikke vurderes å bryte med fondets normbaserte kriterier.

Andelen bærekraftige investeringer var 23,74 % av fondets verdi ved periodens slutt. I henhold til Vedlegg II har fondet ingen forpliktelse om en minimumsandel bærekraftige investeringer (#1A = 0 %). Den andelen som er rapportert reflekterer derfor det fondet faktisk har oppnådd i form av investeringer som kvalifiserer som bærekraftige etter SFDR artikkel 2 nr. 17, uten at dette utgjør en bindende forpliktelse. Fondet tok løpende hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer (PAI), og har ikke avdekket brudd på eksklusjonskriterier eller normbaserte kriterier i referanseperioden.

Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?

Fondets bærekraftsindikatorer for referanseperioden 2025 er oppsummert i PAI-tabellen nedenfor under «Hvordan tok dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer?». Indikatorene dekker karbonintensitet og utslipp (Scope 1, 2 og 3), eksponering mot fossile brensler, ikke-fornybar energi, biologisk mangfold, vannutslipp, farlig avfall, brudd på UN Global Compact / OECD-retningslinjer, lønnsforskjell mellom kjønn og kjønnsmangfold i styret. Eksponering mot kontroversielle våpen var 0,00 % gjennom hele referanseperioden, i samsvar med fondets eksklusjonskriterier.

…og sammenlignet med tidligere perioder?

Dette er fondets første periodiske rapport som Artikkel 8-fond. Vibrand Norden ble oppgradert fra SFDR Artikkel 6 til Artikkel 8 med virkning fra det oppdaterte prospektet datert 25. februar 2026, og det foreligger derfor ikke sammenlignbare bærekraftstall fra tidligere referanseperioder. Tallene i denne rapporten utgjør utgangspunktet for fremtidige sammenligninger.

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

Vibrand Norden hadde i Vedlegg II ingen forpliktelse om bærekraftige investeringer. Den andelen som er rapportert som bærekraftige investeringer (23,74 %) er derfor ikke knyttet til en spesifikk forpliktet målandel, men reflekterer porteføljens reelle eksponering mot selskaper som basert på tredjeparts ESG-data kvalifiseres som bærekraftige etter SFDR artikkel 2 nr. 17. De underliggende målene for de selskapene som inngår i den bærekraftige andelen, er gruppert i miljømål og sosiale mål:

De selskapene som inngikk i den faktisk oppnådde bærekraftige andelen bidro til miljømål gjennom lavere klimagassutslipp, energi- og ressurseffektivitet og overgang til sirkulær økonomi, og til sosiale mål gjennom anstendige arbeidsforhold, kjønnsmangfold og produkter eller tjenester som understøtter helse og grunnleggende menneskelige behov.

Ingen av de bærekraftige investeringene har forårsaket vesentlig skade («Do No Significant Harm»), og alle er vurdert opp mot de obligatoriske PAI-indikatorene og minstegarantiene i SFDR artikkel 2 nr. 17.

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?

For alle investeringer som klassifiseres som bærekraftige gjennomfører forvalter en Do No Significant Harm-vurdering (DNSH) basert på de obligatoriske PAI-indikatorene i tabell 1 i vedlegg I til SFDR-RTS. Vurderingen omfatter klimagassutslipp, biologisk mangfold, vann, avfall, sosiale forhold, kjønnsmangfold og menneskerettigheter. Selskaper som ikke består DNSH-vurderingen blir ikke regnet med i den bærekraftige andelen. Fondet anvender også eksklusjonsfiltre som luker ut selskaper med vesentlig eksponering mot kontroversielle våpen, tobakk (>5 %), cannabis til rusformål (>5 %), termisk kull (>5 %) og pornografi (>5 %), samt selskaper som vurderes å bryte med UN Global Compact eller OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper.

De viktigste negative påvirkningene er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutninger har på bærekraftsfaktorer på området miljøspørsmål, sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt

Hvordan ble det tatt hensyn til indikatorene for negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer?

De obligatoriske PAI-indikatorene i tabell 1 (vedlegg I) til SFDR-RTS ble hensyntatt løpende gjennom investeringsprosessen — i screening, seleksjon, DNSH-vurdering og oppfølging. PAI-data hentes fra tredjeparts ESG-data og selskapenes egne rapporter. For selskaper med begrenset PAI-rapportering supplerer forvalter med dialog og egne vurderinger. PAI-resultatene oppsummeres i tabellen nedenfor og inngår i grunnlaget for forvalters videre oppfølging i 2026.

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

Ja. Alle investeringer klassifisert som bærekraftige er vurdert opp mot OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, herunder ILOs kjernekonvensjoner og prinsippene i UN Global Compact. Forvalter overvåker brudd løpende ved hjelp av tredjeparts ESG-data og fondets egne kontroller. Det er ikke avdekket brudd på disse retningslinjene blant porteføljens bærekraftige investeringer i referanseperioden 2025.

PAI Indikator	Resultat 2025
Klimagassutslipp – Scope 1	4 100,62 tonn CO_2e
Klimagassutslipp – Scope 2	290,47 tonn CO_2e
Klimagassutslipp – Scope 3	27 443,77 tonn CO_2e
Samlede klimagassutslipp	31 834,86 tonn CO_2e
Karbonfotavtrykk	625,86 tCO_2e / M EUR investert
Klimagassintensitet for investerte foretak	1 136,93 tCO_2e / M EUR omsetning
Eksponering mot foretak i fossilt brensel-sektoren	9,55 %
Andel ikke-fornybart energiforbruk	45,04 %
Andel ikke-fornybar energiproduksjon	Ikke rapportert; dekning utilstrekkelig
Energiforbruksintensitet per klimaintensiv sektor	Ikke vesentlig — dekning 100 %, alle sektorer rapporterte 0,00 GWh / M EUR
Aktiviteter som påvirker biologisk mangfold-sensitive områder negativt	28,53 %
Utslipp til vann	2,01 tonn / M EUR
Andel farlig avfall	0,45 tonn / M EUR
Brudd på UN Global Compact / OECDs retningslinjer	0,00 %
Mangler prosesser for overvåking av etterlevelse av UN Global Compact / OECDs retningslinjer	15,61 %
Ikke-justert lønnsforskjell mellom kjønn	11,44 %
Kjønnsmangfold i styret	38,23 %
Eksponering mot kontroversielle våpen	0,00 %
Investeringsland med sosiale brudd	Ikke rapportert; dekning utilstrekkelig

Merknad: Indikator om manglende prosesser for overvåking av UN Global Compact / OECDs retningslinjer (15,61 %) reflekterer i hovedsak datagrunnlaget hos leverandøren av ESG-data og selskapenes egen rapportering. Det er ikke registrert faktiske brudd på normene blant porteføljeselskapene i 2025.

Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Største investeringer	Sektor	% Eiendeler	Land
Storebrand Ord.	Forsikring og gjenforsikring	5,82 %	Norge
Investor AB B	Diversifisert holdingselskap	5,38 %	Sverige
Novo Nordisk B	Legemiddelproduksjon og bioteknologi	4,96 %	Danmark

Fordelingen av eiendeler beskriver andelen av investeringer i

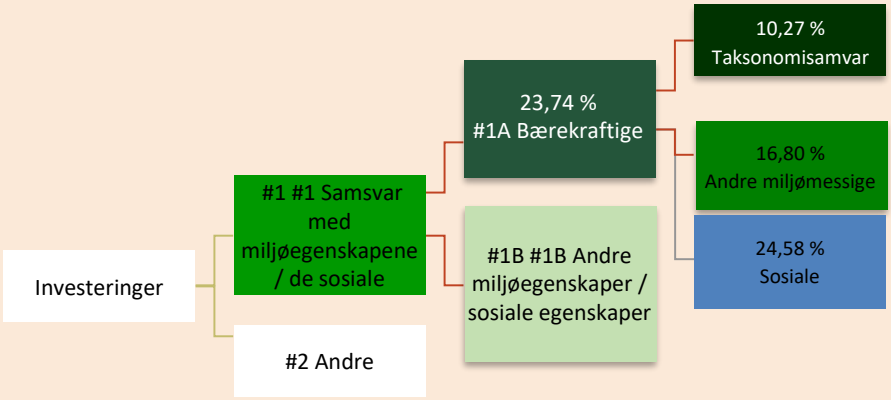
Største investeringer	Sektor	% Eiendeler	Land
Scandic Hotels Group	Hotell og overnatting	4,05 %	Sverige
Ericsson B	Telekommunikasjon sutstyr	3,25 %	Sverige
Scatec	Fornybar energi (kraftproduksjon)	3,04 %	Norge
Orkla	Matvare- og drikkeproduksjon	3,04 %	Norge
Pandox AB B	Hotell og overnatting (eiendom)	2,95 %	Sverige
Telenor ASA	Kommunikasjonstjenester	2,70 %	Norge
Norwegian Air Shuttle	Luftfart	2,67 %	Norge

Listen omfatter de ti største aksjeinvesteringene i fondet målt i vektet porteføljeandel pr. 31.12.2025. Listen er hentet fra fondets beholdningsoversikt og er sortert etter porteføljevekt.

Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

Fondet har i Vedlegg II ingen forpliktelse om at en minimumsandel av midlene skal være bærekraftige investeringer (#1A = 0 %). I referanseperioden 2025 oppnådde fondet likevel en andel bærekraftige investeringer på 23,74 % av fondets verdi, gjennom investeringer i selskaper som kvalifiseres som bærekraftige etter SFDR artikkel 2 nr. 17. Investeringer som fremmer fondets miljømessige eller sosiale egenskaper (#1) utgjorde 95 % av fondets verdi, hvilket overoppfyller forpliktelsen i Vedlegg II om minimum 90 %. Av #1 utgjorde den bærekraftige andelen 23,74 prosentpoeng (#1A) og øvrige investeringer som fremmer egenskapene 71,26 prosentpoeng (#1B). De resterende ca. 5 % er klassifisert som «Andre» (#2). Merk at oppdelingen mellom miljømessig og sosialt bærekraftige investeringer (presentert nedenfor) gir en sum som overstiger #1A-totalen, fordi enkelte selskaper kvalifiseres både som miljømessig og sosialt bærekraftige og derfor inngår i begge kategoriene. Den samlede, ikke-overlappende #1A-andelen er fortsatt 23,74 %.

Hvordan var fordelingen av 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 finansielle produktet fremmer.
#2 Andre omfatter de gjenstående investeringene til det finansielle produktet som verken er i samsvar med miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene, og heller ikke anses som bærekraftige investeringer.
Kategori #1 Samsvar med miljøegenskaper / sosiale egenskaper omfatter:
- Underkategori #1A Bærekraftige omfatter miljømessig og sosialt bærekraftige investeringer.
- Underkategori #1B Andre miljøegenskaper / sosiale egenskaper omfatter investeringer som er i samsvar med de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som ikke anses som bærekraftige investeringer.

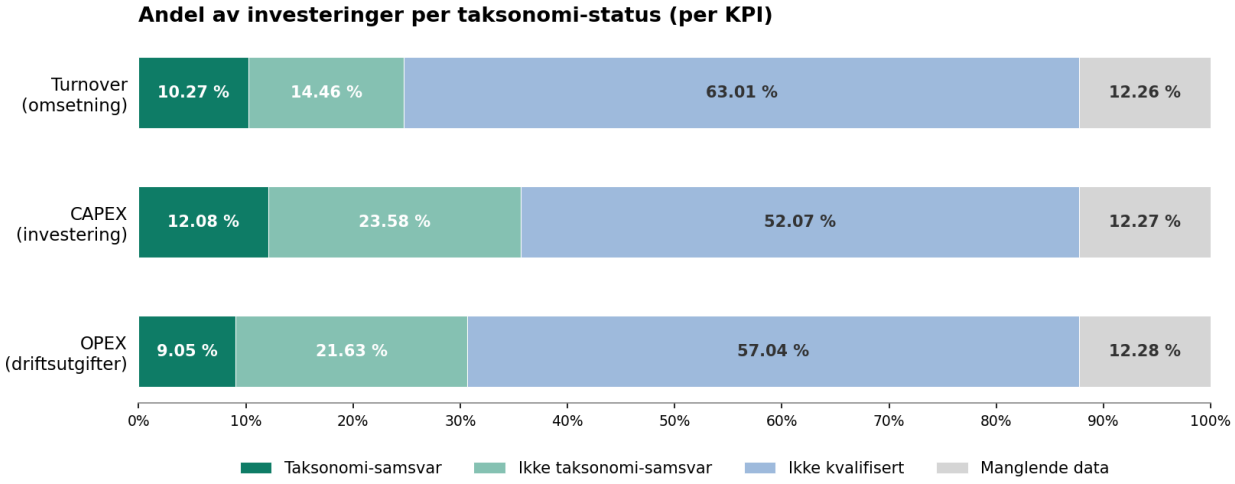
I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

Sektor	Andel av fondets verdi
Finans	15,61 %
Forbruksvarer, syklisk	15,31 %
Industri	11,64 %
Helsevern	9,15 %
Informasjonsteknologi	8,38 %
Eiendom	7,94 %
Forbruksvarer, defensiv	7,56 %
Materialer	7,55 %
Likviditet (kontanter)	5,64 %
Forsyning	4,99 %
Aksjefond / ETF (XACT OMXC25)	3,48 %

Sektor	Andel av fondets verdi
Kommunikasjonstjenester	1,86 %
Energi	0,88 %

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

Fondets andel investeringer i samsvar med EUs taksonomi var 10,27 % ved utgangen av referanseperioden 2025, målt på omsetning (Turnover). Fondet benytter Turnover som KPI for taksonomi-rapportering ettersom dette er den mest robuste og bredt rapporterte indikatoren blant porteføljeselskapene. Tallene er basert på selskapenes egne offentliggjorte taksonomi-rapporter (CSRD-rapporter, årsrapporter og ikke-finansielle erklæringer), aggregert via tredjeparts ESG-data.



Diagrammet viser den relative fordelingen mellom taksonomi-samsvar, ikke taksonomi-samsvar (kvalifiserte men ikke aligned), ikke kvalifiserte aktiviteter og manglende data, per KPI (omsetning, CapEx, OpEx). Dekning: 87,73 %.

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

☐ Ja:

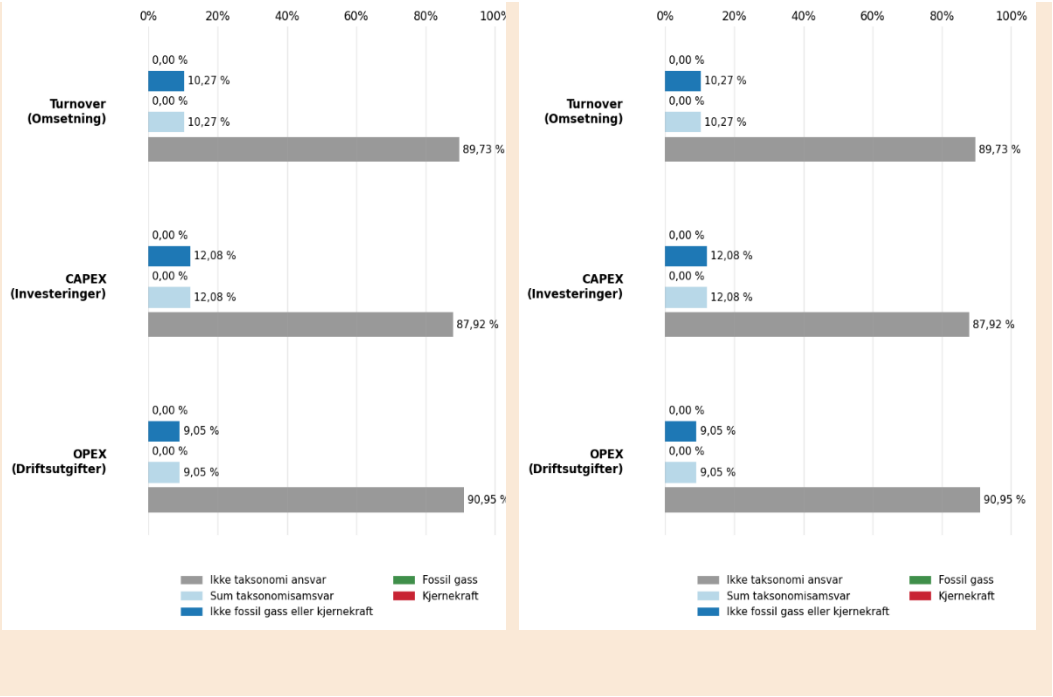
☐ I fossil gass ☐ I kjernekraft

☒ Nei

[include note for the financial products referred to in Article 6, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 that invest in environmental economic activities that are not environmentally sustainable economic activities]

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

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?

Transitional: 0,46 % Enabling: 3,75 %

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

Ikke relevant. Dette er fondets første periodiske rapport som Artikkel 8-fond, og det foreligger ikke sammenligningstall for taksonomi-samsvar fra tidligere referanseperioder. Tallene fra 2025 utgjør utgangspunktet for fremtidige sammenligninger.

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

16,80 %

Hvor stor var andelen av sosialt bærekraftige investeringer?

24,58 %

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

Kategorien «Andre» (#2) utgjorde om lag 5 % av fondets verdi ved periodens slutt og består av porteføljens kontantbeholdning som benyttes til likviditets- og oppgjørsformål. Kontanter og kortsiktige bankinnskudd er ikke gjenstand for spesifikke miljømessige eller sosiale minstegarantier ut over fondets generelle motpartsvalg. Fondets ETF-eksponering

(XACT OMXC25) er klassifisert som en del av #1 (investeringer som fremmer fondets miljømessige og sosiale egenskaper), ettersom ETF-en er underlagt en bredt screenet nordisk ESG-metodikk.

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

Forvalter har i referanseperioden 2025 tatt følgende tiltak for å fremme fondets miljømessige og sosiale egenskaper:
Eksklusjonsbasert screening: Fondet ekskluderer selskaper med vesentlig eksponering mot kontroversielle våpen, tobakk (>5 % omsetning), cannabis til rusformål (>5 %), termisk kull (>5 %) og pornografi (>5 %). Porteføljen gjennomlyses regelmessig av forvalter og verifiseres mot tredjeparts ESG-screening. Det er ikke avdekket brudd på disse eksklusjonene i referanseperioden.
Normbasert screening: Fondet ekskluderer selskaper som vurderes å bryte med UN Global Compact, OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og ILOs kjernekonvensjoner. Det ble ikke registrert brudd på disse normene blant porteføljeselskapene i 2025.
Aktivt eierskap: Forvalter utøver aktivt eierskap gjennom dialog med selskapene og stemmegivning på generalforsamlinger. Fondet har ingen forpliktelse om bærekraftige investeringer eller spesifikke ESG-engasjementer, men bærekraftsrelaterte temaer kan inngå som ett av flere elementer i forvalters løpende selskapsdialog når det er relevant.
PAI-overvåking og DNSH: Forvalter har gjennom referanseperioden overvåket de obligatoriske PAI-indikatorene og gjennomført DNSH-vurderinger for investeringer som er klassifisert som bærekraftige. Resultatene fra PAI-overvåkingen inngår i grunnlaget for forvalters videre oppfølging i 2026.
Gjennom disse tiltakene vurderer forvalter at fondet i referanseperioden har oppfylt de miljømessige og sosiale egenskapene beskrevet i Vedlegg II.

Hvordan presterte dette finansielle produktet sammenlignet med referanseindeksen?

Ikke relevant. Fondet har ikke utpekt en spesifikk referanseindeks som referanseverdi for oppnåelsen av de miljømessige eller sosiale egenskapene. Fondet forvaltes aktivt mot et bredt nordisk investeringsunivers, og oppnåelsen av de fremmede egenskapene måles direkte mot fondets eksklusjonskriterier, normbaserte screening og PAI-indikatorer slik beskrevet ovenfor.

Hvordan avviker referanseindeksen fra en bred markedsindeks?

Ikke relevant. Se forklaring ovenfor.

Hvilket resultat hadde dette finansielle produktet med hensyn til bærekraftsindikatorene for å fastslå referanseverdiens samsvar med de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som ble fremmet?

Ikke relevant. Se forklaring ovenfor.

Hvilket resultat hadde dette finansielle produktet sammenlignet med referanseverdien?

Ikke relevant. Se forklaring ovenfor.

Hvilket resultat hadde dette finansielle produktet sammenlignet med den brede markedsindeksen?

Ikke relevant. Se forklaring ovenfor.