

Produktnavn: SKAGEN Likviditet Lei-nummer: 549300QS3AUPYKUXWO47

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

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.

EU-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 samsvar med taksonomien eller ikke.



Bærekraftsindikatorer

måler hvordan de miljømessige eller sosiale egenskapene som fremmes av det finansielle produktet oppnås.

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

Ja

Nei

Det ble foretatt følgende andel 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 ble foretatt følgende andel av **bærekraftige investeringer med et sosialt mål**: ___ %

Det fremmer miljøegenskaper / sosiale egenskaper, og selv om det ikke har bærekraftige investeringer som mål, utgjorde ___ % av fondet slike investeringer.

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**

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

Fondet integrerte ESG-aspekter i alle sine investeringer, og dette inkluderte både ESG-risiko og egenskaper knyttet til begrensning av klimaendringer. Fondet investerte utelukkende i tråd med sin produkt- og normbaserte utelukkelsesstrategi (Storebrand Exclusion Policy), hvilket antas å fremme fondets miljøegenskaper og sosiale egenskaper.

Fondet har også dratt nytte av forvaltningsselskapets aktive eierskap og påvirkningsarbeid, noe som blant annet har omfattet direkte dialogarbeid, stemmegivning på generalforsamlinger og andre former for engasjement.

Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?

Karbonintensitet for fondet versus indeks, målt i CO2 ekvivalenter pr million euro omsatt: 5,95 vs 1,79

Storebrand ESG Score for fondet versus indeks: 8/10, vs 8/10

PAI 10 Brudd på FNs Global Compact-prinsipper og Organisasjonen for økonomisk samarbeid og utvikling (OECD) retningslinjer for flernasjonale selskaper: 0,00 prosent.

PAI 14 Eksponering for kontroversielle våpen (antipersonellminer, klaseammunisjon, kjemiske våpen og biologiske våpen): 0,00 prosent.

Inntekter fra forretningsaktiviteter knyttet til produksjon og distribusjon av produkt- og normbaserte utelukkelse (gruppe 1 screening): tobakk, cannabis, kull, oljesand, arktisk boring, dyphavsgruvedrift, deponering av avgangsmasser til marine områder/elver, avskoging, klimalobbyvirksomhet, adferdsbaserte brudd, statskontrollerte selskaper og statsobligasjoner med tilsvarende aktiviteter: 0 prosent.

- ... og sammenlignet med tidligere perioder?

Ikke relevant da fondet ikke har tilsvarende rapportering for tidligere perioder.

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

Ikke relevant da fondet ikke har forpliktelse til bærekraftige investeringer.

• **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?**

Ikke relevant da fondet ikke har forpliktelse til å gjøre bærekraftige investeringer.

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

Ikke relevant da fondet ikke har forpliktelse til bærekraftige investeringer.

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

Ikke relevant da fondet ikke har forpliktelse til bærekraftige investeringer.

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 for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.

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 de 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?

Investeringene vurderte PAI-er gjennom et trafikkløssystem, der potensielle negative konsekvenser ble identifisert og analysert. Metoden har som mål å identifisere PAI-etternølere (rød), PAI-utøvere (gul) og PAI-ledere (grønn) slik at risiko kan unngås og mer kapital kan allokere til mer bærekraftige selskaper og løsningsselskaper.

Følgende PAI-kategorier ble vurdert:

- Skadevirkninger som påvirker miljøet og klimaet, som: alvorlig miljøskade; utslipp av drivhusgasser; Tap av biologisk mangfold og avskoging
- Negativ innvirkning som påvirker arbeidstakere, lokalsamfunn og samfunn, for eksempel: brudd på grunnleggende arbeidstakerrettigheter; tvangsarbeid; kjønns-/mangfoldsdiskriminering eller brudd på urfolks rettigheter
- Negativ påvirkning i forbindelse med grov korrupsjon og hvitvasking
- Negativ påvirkning i forbindelse med kontroversielle våpen (landminer, klaseammunisjon og atomvåpen)
- Negativ påvirkning i forbindelse med tobakkssvarer



Listen omfatter de investeringene som utgjør **den største andelen av investeringene** til det finansielle produktet i referanseperioden, og som er følgende: 2023-12-31.

Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Største investeringer	Sektor	% eiendeler	Land
Spb Vest 22/25 FRN	-	3,98%	NO
NOBA Bank Group AB 21/24 FRN	-	2,54%	NO
Norwegian Property ASA 20/24 FRN	-	2,19%	NO
Høland og Setskog Spb 22/25 FRN	-	1,98%	NO
Ørland Spb 20/25 FRN	-	1,93%	NO
OBOS-banken AS 23/26 FRN	-	1,76%	NO
LeasePlan Corp NV FRN 2025/12/07	-	1,59%	NL
DFDS A/S 23/26 FRN	-	1,52%	DK

Nykredit Realkredit A/S 20/25 FRN	-	1,51%	DK
Norsk Hydro ASA 20/26 FRN	-	1,44%	NO
Pareto Bank ASA 19/24 FRN	-	1,44%	NO
Brage Finans AS 20/24 FRN	-	1,44%	NO
Entra ASA 19/25 FRN	-	1,35%	NO
Drangedal Spb 23/27 FRN	-	1,33%	NO
LeasePlan Corp NV FRN 2025/03/18	-	1,29%	NL



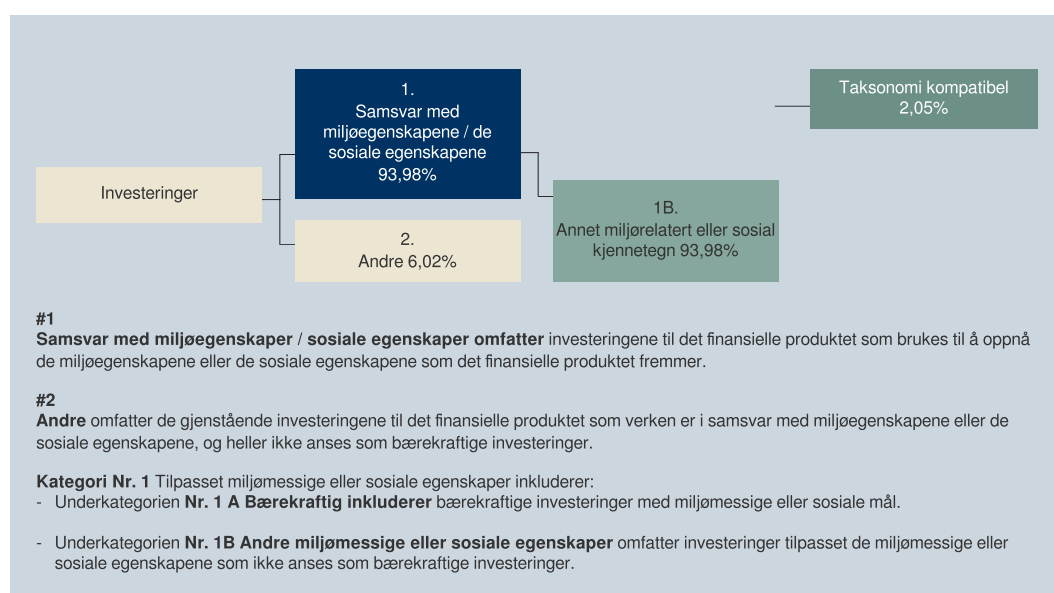
Fordeling av eiendeler
beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.

Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

Den overveiende delen av fondet var på linje med miljømessige og sosiale (E/S) egenskaper, mens bærekraftige investeringer utgjorde 2.54 prosent.

I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

• Hvordan var fordelingen av eiendeler?



For å være i samsvar med EUs taksonomi omfatter kriteriene for **fossilgass** utslippsbegrensninger og overgang til full fornybar energi eller lavkarbondrivstoff innen utgangen av 2035. For **kjerneenergi** inkluderer kriteriene omfattende sikkerhets- og avfallshåndteringsregler.

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



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

Ikke relevant da fondet ikke har forpliktelse til å gjøre bærekraftige investeringer.

• Investerer det finansielle produktet i aktiviteter knyttet til fossil gass og/eller kjernekraft som er i samsvar med EUs taksonomi¹?

- Ja
- I fossil gass I kjernekraft
- Nei

¹ Fossil gass og/eller kjernekraft relaterte aktiviteter kan kun samsvare med EUs taksonomi der de bidrar til å begrense klimaendringer («begrensning av klimaendringer») og ikke gjøre vesentlig skade på de andre miljømålene i EUs taksonomi – se forklarende note i marginen til venstre. Fullstendig kriteriesett for fossil gass og kjernekraft som samsvarer med EUs taksonomi er nedtegnet i den delegerte rettsakten EU 2022/1214.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter der lavutslippsalternativer ennå ikke er tilgjengelige, og der blant annet klimagassutslippene er på nivå med de beste resultatene.

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

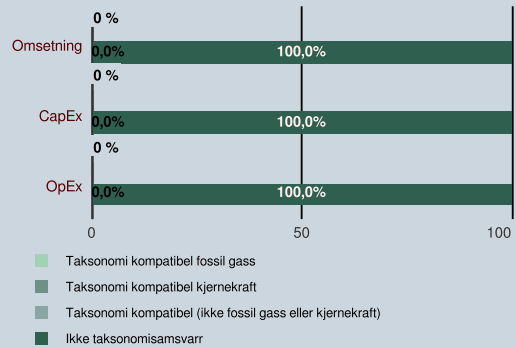
– **investeringsutgifter**, r (CapEx) som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi

– **driftsutgifter**, (OpEx) som gjenspeiler grønn driftsvirksomhet i foretak som det er investert i.

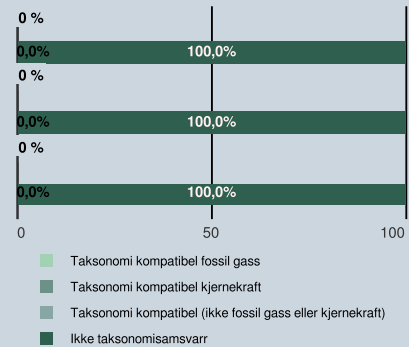
 er bærekraftige investeringer med et miljømål som **ikke er i tråd** med miljømessig bærekraftige aktiviteter slik de er definert i reguleringen (EU) 2020/852.

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 taksonomisamsvaret for statsobligasjoner*, viser det første diagrammet taksonomisamsvaret for alle investeringene til det finansielle produktet inklusiv statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomisamsvaret bare for investeringene til det finansielle produktet eksklusiv statsobligasjoner.

1. Taksonomisamsvar for investeringer, inklusiv statsobligasjoner*



2. Taksonomisamsvar for investeringer, eksklusiv statsobligasjoner*



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

- **Investerte det finansielle produktet i fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergirelaterte aktiviteter som var i samsvar med EUs taksonomi?**
Nei
- **Hvor stor var andelen av investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter?**
Ikke relevant da det mangler pålitelige data for slike aktiviteter.
- **Hvordan var prosentdelen av investeringer som var i samsvar med EUs taksonomi, sammenlignet med tidligere referanseperioder?**
Ikke relevant da fondet ikke har forpliktelse til investeringer i samsvar med EUs taksonomi.



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

Fondet har ikke forpliktelse til bærekraftige investeringer, men andelen slike investeringer med et miljømål, dog uten å samsvare med EUs taksonomi, utgjorde 0,00 prosent.



Hvor stor var andelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Fondet har ikke forpliktelse til bærekraftige investeringer.



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

#2 Andre utgjorde 6,02 prosent av fondet, og består hovedsakelig av kontanter og andre instrumenter for likviditetsstyringsformål, og ingen minimumsmiljømessige eller sosiale sikkerhetstiltak er anvendt, som sådan.



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

Ekklusjoner

Fondet avsto fra å investere i selskaper som er omfattet av forvaltningsselskapets produkt- og normbaserte utelukkelse, såkalt gruppe 1 screening (Storebrand Exclusion Policy), og ved utgangen av 2023 utgjorde dette 314 selskaper.

Aktivt eierskap (engagement)

På vegne av fondet har forvaltningsselskapet også gjennomført påvirkningsarbeid i form av stemmegivning på generalforsamlinger og dialoger med selskapsledelse og andre.

Dialogarbeid på vegne av fondet

Antall selskaper som var gjenstand for dialoger: 0

Antall dialoger gjennomført: 0

Antall egne dialoger: 0

Antall dialoger med andre: 0

Dialoger knyttet til miljømessige forhold (E) utgjorde 0, tilsvarende 0 prosent.

Dialoger knyttet til sosiale forhold (S) utgjorde 0, tilsvarende 0 prosent.

Dialoger knyttet til styringsmessige forhold (G) utgjorde 0, tilsvarende 0 prosent.

(Dialoger omfatter typisk flere forhold).

Viktigste tema knyttet til dialogarbeidet

1

2

3

4

5

Dialoger fordelt på sektorer

Energi: 0

Eiendom: 0

Finans: 0

Forbruksvarer: 0

Forsyning: 0

Helse: 0

Industri: 0

Informasjonsteknologi: 0

Kommunikasjon: 0

Konsumentvarer: 0

Materialer: 0



Hvilket resultat hadde dette finansielle produktet sammenlignet med referanseverdien?

Fondet forvaltes aktivt og benytter en referanseindeks for å sammenligne avkastning og risiko, men ingen referanseindeks brukes til å sammenligne miljømessige eller sosiale egenskaper.

Referanseverdier er indekser som benyttes for å måle om det finansielle produktet når bærekraftsmålet.