VEDLEGG IV

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: SKAGEN GLOBAL **Lei-nummer:** 549300HIBNBORQYTAH24

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.

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**

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

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

Den miljø- og/eller samfunnsprofilen som dette fondet fremmer, er bruk av en ESG-integrasjonsstrategi.

Investeringsforvalterens ESG-integrasjonsstrategi består av fire pilarer for å velge investeringer og utøve eierrettigheter. Den første pilaren i strategien er negativ screening og kontroll av potensielle investeringer, den andre er en forbedret kontroll av selskaper i bransjer med høye utslipp, den tredje er ESG-integrasjon gjennom egne faktaark, mens den fjerde og siste pilaren er aktivt eierskap.

ESG-integrasjonsstrategien er en helintegrert prosess i fondets investeringer. Gjennom året følges og videreutvikles alle de fire bindende elementene i strategien. Den miljø- og samfunnsprofilen som dette produktet fremmer, ble følgelig fullt ut oppfylt.

Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?

Etterlevelse av bærekraftsindikatorer: Fondets bærekraftsindikatorer er alle de fire pilarene med bindende elementer i ESG-integrasjonsstrategien. Bærekraftsindikatorene hadde følgende utvikling:

Pilar 1- Ekskluderingskriterier og negativ screening

Per 31. desember 2025 står 471 selskaper på eksklusjonslisten, og fondet kan dermed ikke investere i dem.

I løpet av 2025 utførte fondet forhåndsscreening av 12 potensielle investeringer. Fondet er også underlagt kvartalsvise kontroller for å sikre samsvar med eksklusjonskriteriene. Kontroller er utført for 1., 2., 3. og 4. kvartal 2025. Alle nåværende investeringer er individuelt screenet, analysert og klarert for å være i tråd med Storebrands bærekraftige investeringsstrategi.

Pilar 2- Skjerpet kontroll for selskap innen sektorer med høye utslipp.

I 2025 var fondet investert i 7 selskaper i høy-utslippsindustrier, og samtlige selskaper var gjenstand for en skjerpet kontroll og evaluering. Skjerpet kontroll er nedfelt i ESG-faktaarkdokumentasjon.

Pilar 3- ESG Faktaark

Samtlige av fondets 30 innehav var dekket av fundamental ESG analyse og individuelt faktaark. Påfølgende trafikklysvurdering fordelte seg følgende:

Mørkegrønn: 3 antall selskaper
Lysegrønn: 19 antall selskaper
Grå: 3 antall selskaper
Gul: 4 antall selskaper
Rød: 1 antall selskaper
Svart: 0 antall selskaper

Pilar 4- Aktivt eierskap

Fondets utøvelse av eierskap i 2025 besto av 4 unike selskapsengasjementer som dekker 4 unike engasjementstilfeller. Videre var det 36 møter og avstemninger i fondets selskaper i 2025, og det sto 510 saker med avstemninger på saklisten. Fondet stemte på 99,80% av disse. Stemmer ble avgitt i tråd med ledelsens anbefalinger i 98,23% av tilfellene, mens 1,77% av stemmene gikk imot ledelsens anbefalinger på ett eller flere punkter på saklisten.

- **… og sammenlignet med tidligere perioder?**

Pilar 1 - Ekskluderingskriterier og negativ screening	2025	2024	2023
Antall ekskluderte selskap	471*	369	337
Antall forhåndscreening	12	12	9

Pilar 2 - Skjerpet kontroll for selskap innen sektorer med høye utslipp	2025	2024	2023
Antall skjerpet kontroll:	7	7	5

Pilar 3 - ESG faktaark og trafikklysdistribusjon	2025	2024	2023
Mørkegrønn:	3	2	3
Lysegrønn:	19	17	17
Grå:	3	3	3
Gul:	4	7	7
Rød:	1	1	0
Svart:	0	0	0

Pilar 4 - Aktivt eierskap	2025	2024	2023
Unike selskapsengasjementer:	4	2	3
Unike engasjementstilfeller:	4	2	3
Møter med avstemninger:	36	27	29
Saker med avstemninger på saklisten:	510	412	453
% stemt:	99.80	100.00	100.00
% stemmer avgitt i tråd med ledelsens anbefalinger:	98.23	99.76	98.12
% stemmer avgitt imot ledelsens anbefalinger:	1.77	0.24	0.88

*Økningen i antall selskaper som er ekskludert i 2025 skyldes en intern omklassifisering av kriterier.

- **Hvilke var målene for de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis foretok, og hvordan bidro den bærekraftige investeringen til slike mål?**
  Dette produktet har ikke et bærekraftig investeringsmål.

- **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?**
  Dette produktet har ikke et bærekraftig investeringsmål.

- **Hvordan ble det tatt hensyn til indikatorene for negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer?**
  Dette produktet har ikke et bærekraftig investeringsmål.

- **Var bærekraftige investeringer i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter? Nærmere opplysninger:**
  Dette produktet har ikke et bærekraftig investeringsmål.

De viktigste negative påvirkningene e er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutninger har på bærekrafts-faktorer 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?

Selskapsspesifikk ESG analyse gjennomføres i hvert ledd i investeringsprosessen til fondet. Eksklusjonskriterier filtrer vekk de mest vesentlige negative konsekvensene som fondet kan være eksponert mot. Videre analyseres og vurderes materielle vesentlige negative konsekvenser for hvert enkelt investeringstilfelle, og de utgjør et viktig bidrag til den samlede investeringsanalysen og eierskaputøvelse. Med forbehold om datatilgjengelighet og datakvalitet spores alle primære uønskede indikatorer som anses som vesentlige for å identifisere positiv og negativ utvikling på individuelle selskaper, og de kan legges til grunn for tiltak som fondet må håndtere og redusere eksponering mot.

Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Listen omfatter de investeringene som utgjør **den største andelen av investeringene** til det finansielle produktet i referanseperioden, og som er følgende: 01-01-2025 - 31-12-2025.

Største investeringer	Sektor	% eiendeler			
		2025	2024	2023	Land
Canadian Pacific Railway Ltd	Industrivarer og -tjenester	7,01	6,76	5,65	CA
TMX Group Ltd	Finans	5,63	4,23	2,55	CA
Abbott Laboratories	Helsevesen	5,52	5,07	4,33	US
Microsoft	Informasjonsteknologi	5,39	2,56	5,48	US
Amazon Com	Forbruksvarer	5,14	3,68	–	US
Moody's	Finans	4,89	4,91	4,84	US
Aegon NV	Finans	4,35	2,66	–	NL
Mastercard Inc	Finans	4,27	4,20	3,62	US
Visa Inc - Class A shares	Finans	4,23	3,96	3,98	US
Muenchener Rueckversicherungs RG	Finans	4,19	3,46	–	DE
MSCI Inc	Finans	4,14	3,55	3,62	US
Waste Mangement	Industrivarer og -tjenester	3,94	3,27	3,60	US
Alphabet Inc Class C	Telekommunikasjonstjenester	3,61	5,08	4,04	US
Brunello Cucinelli SpA	Forbruksvarer	3,37	2,58	–	IT
Home Depot	Forbruksvarer	3,34	3,74	3,67	US

Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.

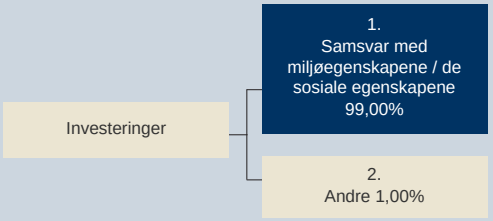
Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

0% Dette produktet har ikke et bærekraftig investeringsmål.

- **Hvordan var fordelingen av eiendeler?**

  I teorien bør alle fondets eiendeler under forvaltning være forenlige med miljø- og samfunnsprofilen siden alle selskaper som fondet velger ut og investerer i, er underlagt ESG-integrasjonsstrategien. Restkapital i fondet kan imidlertid faktisk kategoriseres som «annet» på grunn av fondets likviditetsstilling. Per 31. desember 2025 hadde fondet følgende fordeling av eiendeler:

  #1 Forenlig med miljø-/samfunnsprofil: 99,00 %
  #2 Annet: 1,00 %



#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 Nr. 1 Tilpasset miljømessige eller sosiale egenskaper inkluderer:
- Underkategorien **Nr. 1 A Bærekraftig inkluderer** bærekraftige investeringer med miljømessige eller sosiale mål.

- Underkategorien **Nr. 1B Andre miljømessige eller sosiale egenskaper** omfatter investeringer tilpasset de miljømessige eller sosiale egenskapene som ikke anses som bærekraftige investeringer.

- **I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?**

Sektorer	Sektornavn	Beløp
10	**Energi**	**0,00%**
15	**Materialer**	**0,00%**
151030	Beholdere og emballasje	0,00%
151050	Papir- og skogprodukter	0,00%
20	**Industrivarer og -tjenester**	**25,10%**
201060	Maskineri	0,00%
202010	Kommersielle tjenester og forsyninger	6,93%
202020	Profesjonelle tjenester	7,89%
203010	Luftfrakt og logistikk	3,25%
203040	Vei og jernbane	7,04%
25	**Forbruksvarer**	**14,21%**
252030	Tekstiler, klær og luksusvarer	5,73%
253010	Hoteller, restauranter og fritid	0,00%
255030	Multilinje detaljhandel	5,14%
255040	Spesialforhandlere	3,34%
30	**Dagligvarer**	**1,43%**
301010	Matvarehandel	0,00%

Forts

302020	Matvarer	1,43%
303020	Personlige produkter	0,00%
35	**Helsevesen**	**5,54%**
351010	Helseutstyr og helseforsyninger	5,54%
352020	Legemidler	0,00%
40	**Finans**	**40,57%**
401010	Banker	2,49%
402010	Finansielle tjenester	8,50%
402030	Kapitalmarkeder	17,25%
403010	Forsikring	12,33%
45	**Informasjonsteknologi**	**7,83%**
451020	IT-tjenester	0,90%
451030	Programvare	5,39%
452020	Datamaskiner og periferiutstyr	1,54%
453010	Halvledere og halvlederutstyr	0,00%
50	**Telekommunikasjonstjenester**	**3,61%**
502030	Interaktive medier og tjenester	3,61%
55	**Forsyning**	**0,00%**
60	**Eiendom**	**0,00%**

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.

Omstillings aktiviteter er aktiviteter der lavutslippsalternativer ennå ikke er tilgjengelige, og der blant annet klimagassutslippene

I hvilken grad var bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?
Fondet har ingen planer om å investere i taksonomiforenlige investeringer (deriblant overgangs- og muliggjøringsaktiviteter), men det er ikke utelukket at dette kan være tilfelle på grunn av utilsiktede og gjenstående årsaker. Den estimerte taksonomiforenligheten for dette fondets investeringer er per 31. desember 2025:

Omsetning: 0,01 %
Kapitalutgifter: 0,6 %
Driftsutgifter: 0,00 %

**Fondet omfatter ikke statsobligasjoner.*

- **Investerer det finansielle produktet i aktiviteter knyttet til fossil gass og/eller kjernekraft som er i samsvar med EUs taksonomi[1]?**

☐ 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 margen til venstre. Fullstendig kriteriesett for fossil gass og kjernekraft som samsvarer med EUs taksonomi er nedtegnet i den delegerte rettsakten EU 2022/1214.*

er på nivå med de beste resultatene.

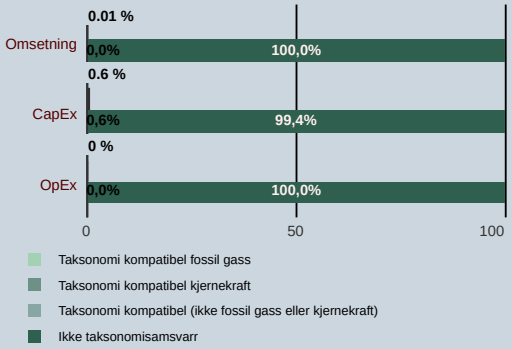
Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av:
– omsetning, som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i

– 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

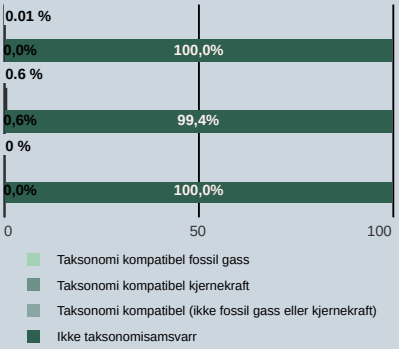
– driftsutgifter, (OpEx) som gjenspeiler grønn driftsvirksomhet i foretak som det er investert i.

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.

- **Hvor stor var andelen av investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter?**
  Overgangsaktiviteter: 0,00 %
  Muliggjøringsaktiviteter: 0,00 %

- **Hvordan var prosentdelen av investeringer som var i samsvar med EUs taksonomi, sammenlignet med tidligere referanseperioder?**
  Fondet har ingen planer om å investere i taksonomiforenlige investeringer (herunder overgangs- og muliggjøringsaktiviteter), men det er ikke utelukket at dette kan være tilfelle på grunn av utilsiktede og tilfeldige årsaker.

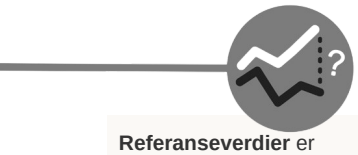
er bærekraftige investeringer med et miljømål som **ikke er i tråd** med miljømessig bærekraftige aktiviteter slik de er definert i reguleringen (EU) 2020/852.

Hvor stor var andelen av bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke var i samsvar med EUs taksonomi?
Dette produktet har ikke et bærekraftig investeringsmål.

Hvor stor var andelen av sosialt bærekraftige investeringer?
Dette produktet har ikke et bærekraftig investeringsmål.

Hvilke investeringer ble tatt med under «Andre», hva var formålet med dem, og fantes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?
Restkapital i fondet kategorisert som «annet» skyldes fondets likviditetsstilling.

Hvilke tiltak er truffet for å oppnå miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene i referanseperioden?
· Screening og kvartalskontroller
· Skjerpet kontroll av alle selskaper som driver virksomhet i sektorer med høye utslipp.
· Utvikling av faktaark
· Utfylte faktaark for 100 % av innehav i fondet for rapporteringsperioden
· Avstemnings- og engasjementsdialoger
· Opplæring og utvikling



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

Hvilket resultat hadde dette finansielle produktet sammenlignet med referanseverdien?
Fondet forvaltes aktivt og bruker en referanseverdi for resultatsammenligningsformål. Fondet bruker imidlertid ikke spesifikt en referanseindeks for å oppnå sin miljø- og samfunnsprofil.