

Mal som gjelder regelmessige opplysninger for de finansielle produktene omhandlet i artikkel 8 nr. 1, artikkel 8 nr. 2 og artikkel 8 nr. 2 bokstav a) i forordning (EU) 2019/2088 og artikkel 6 første ledd i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn : ALFRED BERG LIKVIDITET

Identifikasjonskode for juridiske personer: 549300K5OPGYUL11NX88

MILJØRELATERTE OG/ELLER SOSIALE EGENSKAPER

Hadde dette finansielle produktet bærekraftig investeringsmål?

Ja

Nei

Det gjorde **bærekraftige investeringer med et miljømål:**

___ %

i økonomisk virksomhet som anses for å være miljømessig bærekraftig i henhold til EU-taksonomien.

i økonomisk virksomhet som ikke anses for å være miljømessig bærekraftig i henhold til EU-taksonomien.

Det gjorde **bærekraftige investeringer med et sosialt mål:**

___ %

Det fremmet **miljørelaterte og sosiale egenskaper**, og selv om det ikke hadde en bærekraftig investering som mål, hadde det en andel på 10,42 % bærekraftige investeringer

med et miljømål i økonomisk virksomhet som anses for å være miljømessig bærekraftig i henhold til EU-taksonomien.

med et miljømål i økonomisk virksomhet som ikke anses for å være miljømessig bærekraftig i henhold til EU-taksonomien.

med et sosialt mål.

Det fremmet miljørelaterte og sosiale egenskaper, men **gjorde ingen bærekraftige investeringer**

Med mindre annet er oppgitt, er alle faktiske data uttrykt i denne periodiske rapportensom et kvartalsvis vektet gjennomsnitt. Forrige års rapportering var basert på verdien som kunne observeres per 31. desember 2022. For de delene av rapporten hvor det foreligger sammenlikninger mellom to perioder, er tallene fra forrige rapporteringsperiode omregnet til et kvartalsvis vektet gjennomsnitt.

Det finansielle produktet har ikke som mål å foreta bærekraftige investeringer, men har likevel gjennomført investeringer som er klassifisert som bærekraftige i henhold til definisjonen i artikkel 2 (17) SFDR, og disse investeringene er inkludert i rapporten.



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

Det finansielle produktet fremmer miljørelaterte og sosiale egenskaper ved å vurdere underliggende investeringer opp mot miljømessige, sosiale og styringsmessige (heretter forkortet til «ESG» som står for enviromental (miljø), social (sosiale faktorer) og governance

(styring)) kriterier ved hjelp av en egenutviklet ESG-analysemetode og ved å investere i utstedere med god miljømessig, sosial og styringsmessig praksis.

Forvaltningsteamet gjør følgende vurderinger i forbindelse med en investering;

Foretaksutstedere

I følge investeringsstrategien velges:

ESG-resultatene til en utsteder evalueres opp mot en kombinasjon av miljømessige, sosiale og styringsmessige faktorer, inkludert, men ikke begrenset til:

- o Miljø: energieffektivitet, redusert utslipp av klimagasser (GHG), avfallshåndtering.
- o Sosialt: respekt for menneskerettigheter og arbeidstakerrettigheter, personalforvaltning (arbeidsmiljø, mangfold).
- o Selskapstyring: styrets uavhengighet, lederlønninger, respekt for minoritetsaksjonærs rettigheter.

I tillegg til å undersøke utstedere basert på ESG-faktorer, benyttes utelukkelse også for utstedere som bryter med internasjonale normer og konvensjoner og/eller er aktive i kontroversielle sektorer. Kontroversielle sektorer og kriteriene for utelukkelse fremgår i sin helhet i Alfred Bergs retningslinjer for ansvarlig næringsliv ("RBC Policy", som kan lastes ned via alfredberg.no).

Statlige utstedere

Basert på investeringsstrategien velges statlige utstedere ut fra deres miljømessige, sosiale og styringsmessige resultater. ESG-resultatene til hvert enkelt land vurderes ved hjelp av en egenutviklet ESG-analysemetode for statlig ESG som fokuserer på måling av offentlig innsats for å produsere og bevare ressurser, varer og tjenester med høye ESG-verdier i tråd med landets nivå for økonomisk utvikling. Dette omfatter evaluering av landet opp mot en kombinasjon av miljømessige, sosiale og styringsmessige faktorer, inkludert, men ikke begrenset til:

- o Miljø: begrensning av klimaendringer, biologisk mangfold, energieffektivitet, jordressurser, forurensning
- o Sosialt: livsbetingelser, økonomisk ulikhet, utdanning, sysselsetting, helseinfrastruktur, humankapital
- o Styring: prinsipper for næringsliv, korrupsjon, demokratisk levesett, politisk stabilitet, sikkerhet

Alfred Berg Kapitalforvaltning er den del av BNP Paribas Asset Management og har antatt konsernets globale bærekraftsstrategi hvor vi legger stor vekt på å bekjempe klimaendringer. Gitt viktigheten av det statlige ansvaret for å håndtere klimaendringer, inneholder den interne metoden for statlig ESG derfor en ekstra scoringskomponent som registrerer et lands bidrag til netto null-utslippsmålene fastsatt i Parisavtalen. Denne ekstra scoringskomponenten gjenspeiler landenes forpliktelse om å oppnå fremtidige mål, vurdert ut fra deres nåværende politikk og deres eksponering for fysisk klimarisiko på sikt. Den måler landets tilpasning til temperaturmålet i Parisavtalen for å vurdere landets bidrag til arbeidet for å bekjempe klimaendringer, kombinert med en vurdering av lover og retningslinjer for å håndtere klimaendringer.

Forvaltningsselskapet benytter også BNP Paribas konsernets rammeverk for høyrisikoland, som omfatter restriktive tiltak overfor visse land og/eller aktiviteter som anses for å være spesielt utsatt for hvitvasking og terrorfinansiering. I tillegg fremmer forvaltningsselskapet bedre miljømessige og sosiale resultater ved å samarbeide med utstedere og, der det er aktuelt, utøve stemmeretter i samsvar med Alfred Bergs retningslinjer for engasjement i utstedere som er regulert i Alfred Bergs retningslinjer for aktivt eierskap ("Stewardship Policy", som kan lastes ned via alfredberg.no).

Det finansielle produktet har ikke en referanseindeks for de miljømessige eller sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer.

● **Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?**

Følgende bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av miljøegenskapene og de sosiale egenskapene som fremmes av dette finansielle produktet:

- Prosentandelen av det finansielle produktets portefølje som samsvarer med RBC-retningslinjene er 100,0%.
- Prosentandelen av det finansielle produktets portefølje som dekkes av en ESG-analyse (aktiva som har en ESG-score): 95,22 %

Den vektete gjennomsnittlige ESG-scoren for det finansielle produktets portefølje sammenlignet med den vektete gjennomsnittlige ESG-scoren for porteføljens investeringsunivers: 61,04, som sammenlignes med den vektete gjennomsnittlige ESG-scoren for porteføljens investeringsunivers, som utgjør 58,61

- 10,42 % av det finansielle produktets eiendeler ble investert i bærekraftige investeringer i samsvar med definisjonen i artikkel 2.17 i SFDR.
- Prosentandel av finansproduktets portefølje som ble investert i henhold til EU-taksonomien er: 0,00%

● **... og sammenlignet med tidligere perioder?**

Indikator	2022*	2023**	Kommentar
Prosentandelen av det finansielle produktets portefølje som samsvarer med RBC-retningslinjene er	100,0%	100,0%	I henhold til det finansielle produktets forpliktelse
Prosentandelen av det finansielle produktets portefølje som dekkes av en ESG-analyse (aktiva som har en ESG-score):	89,7%	95,2%	I henhold til det finansielle produktets forpliktelse
av det finansielle produktets eiendeler ble investert i bærekraftige investeringer i samsvar med definisjonen i artikkel 2.17 i SFDR.	Ikke relevant.	10,4%	I henhold til det finansielle produktets forpliktelse
Prosentandel av finansproduktets portefølje som ble investert i henhold til EU-taksonomien er:	Ikke relevant.	0,0%	I henhold til det finansielle produktets forpliktelse

* Angir verdien per 31/12-2022

** Angir en snittverdi for 2023

● ***Hva var målene med de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis gjorde, og hvordan bidro den bærekraftige investeringen til disse målene?***

Målene for de bærekraftige investeringene som foretas av det finansielle produktet, er å finansiere foretak som bidrar til miljømessige og/eller sosiale mål gjennom sine produkter og tjenester og sitt bærekraftsarbeid.

Definisjonen av bærekraftige investeringer i den egenutviklede ESG-analysemetoden inneholder flere kriterier som anses for å være kjernekomponenter ved vurdering av om et foretak er bærekraftig. Disse kriteriene utfyller hverandre. I praksis må et foretak oppfylle minst ett av kriteriene nedenfor for å anses som bidragsyter til et miljømål eller sosialt mål:

1. Foretaket har en økonomisk aktivitet som er i samsvar med målene i EUs taksonomi. Et foretak kan klassifiseres som en bærekraftig investering forutsatt at mer enn 20% av omsetningen er i tråd med målene i EU-taksonomien. For eksempel kan en bedrift som kvalifiserer ved å oppfylle dette kriteriet bidra til følgende miljøegenskaper; bærekraftig skogsforvaltning, miljørestaurering, bærekraftig produksjon, fornybare energikilder, tilgang til vann og avløp, avfallshåndtering og kompensasjon knyttet til det, bærekraftige bygninger, bærekraftig transport, bærekraftig og tydelig informasjon om teknologiforskning og annen utvikling innen bærekraft.

2. Foretaket har en økonomisk aktivitet som bidrar til ett eller flere av FNs bærekraftsmål (United Nations Sustainable Development Goals, forkortet til UNSDG). Et foretak kan klassifiseres som en bærekraftig investering forutsatt at mer enn 20% av omsetningen er i samsvar med FNs bærekraftsmål, og at mindre enn 20% av omsetningen ikke må være uforenlig med FNs bærekraftsmål. For eksempel kan et foretak som kvalifiserer ved å oppfylle dette kriteriet, bidra til følgende mål:

A. Miljømål: bærekraftig landbruk, bærekraftig forvaltning av vann og kloakk, bærekraftig og moderne energibruk, bærekraftig økonomisk utvikling, bærekraftig infrastruktur, bærekraftige byer, bærekraftige forbruks- og produksjonsmønstre, bekjempelse av klimaforringelse, bevaring og bærekraftig bruk av hav og marine ressurser, beskyttelse, bærekraftig bruk av terrestriske økosystemer, bærekraftig skogforvaltning, bekjempelse av ørkenspredning, jordforståelse og tap av biologisk mangfold;

B. Sosiale mål: bekjempe og streve mot nulltoleranse for hurtighet og sult, sunne liv og velvære i alle aldre, inkluderende og rettferdig kvalitetsutdanning og muligheter for livslang læring, likestilling, styrking av kvinners og jenters rettigheter til sanitærforhold og vann, tilgang til rimelige og pålitelige energiforsyninger, inkluderende og bærekraftig økonomisk vekst, full og produktiv sysselsetting og anstendig arbeid, motstandsdyktig infrastruktur, inkluderende og bærekraftig industrialisering, redusere ulikheter, inkluderende, trygge og motstandsdyktige byer og menneskelige bosetninger, fredelige og inkluderende samfunn, tilgang til rettferdige og effektive, ansvarlige og inkluderende institusjoner, globalt partnerskap for bærekraftig utvikling.

3. Foretaket samkjører ved høye klimagassutslipp (GHG) sin forretningsmodell med målet om å holde den globale temperaturstigningen under 1,5 °C. For eksempel kan et foretak som kvalifiserer seg ved å oppfylle dette kriteriet bidra til følgende miljømål: redusere klimagassutslipp, bekjempe klimaendringer.

4. Foretakets praksis i sosiale og miljømessige spørsmål regnes som "best i klassen" sammenlignet med lignende foretak innenfor relevant sektor og geografisk område. Evalueringen av hvem som gjør det best i miljømessige eller sosiale forhold er basert på BNP Ams metodikk for å sette en ESG-score. Foretakene evalueres og gis en ESG-score som sammenligner dem med andre sammenlignbare selskaper i sin sektor og geografiske område. En bedrift med en totalscore over 10 i kategorien for enten miljømessige eller sosiale egenskaper kvalifiserer som best i sin klasse. For eksempel kan et foretak som kvalifiserer ved å oppfylle dette kriteriet, bidra til følgende mål:

A. Miljømål: bekjempe klimaendringer, miljørisikostyring, bærekraftig forvaltning av naturressurser, avfallshåndtering, vannforvaltning, reduksjon av klimagasser, fornybar energi, bærekraftig landbruk, grønn infrastruktur.

B. Sosiale mål: helse og sikkerhet, human resource management, god ekstern interessentstyring (forsyningskjede, entreprenører, data), forretningsetikk beredskap, god eierstyring.

Grønne obligasjoner, sosiale obligasjoner og bærekraftige obligasjoner som er utstedt for å støtte bestemte miljømessige og/eller sosiale prosjekter, anses også som bærekraftige investeringer, forutsatt at disse gjeldspapirene mottar investeringsanbefalingen "POSITIV" eller "NØYTRAL" fra bærekraftssenteret (the Sustainability Center) i BNP Paribas Asset Management (BNPP AM) som vurderer utstederen og det underliggende prosjektet basert på en egenutviklet vurderingsmetode for grønne, sosiale og bærekraftige obligasjoner.

Foretak som kvalifiserer som bærekraftige investeringer, må ikke gjøre betydelig skade på andre miljømål eller sosiale mål (Do No Significant Harm-prinsippet – DNSH) og må følge god styringspraksis. BNPP AM har sin egen interne metode for å vurdere foretak opp mot disse kravene.

Mer informasjon om den interne metoden finnes på forvaltningsselskapets nettsted: <https://www.alfredberg.no/our-approach/>

Hovedsakelig negative påvirkninger

er de mest negative påvirkningene av investeringsbeslutninger for bærekraftsfaktorer som gjelder miljø, sosiale spørsmål og personalspørsmål, overholdelse av menneskerettighetene og spørsmål som gjelder bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.

- ***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?***

Bærekraftige investeringer som det finansielle produktet delvis har til hensikt å foreta, må ikke gjøre betydelig skade på noen miljømål eller sosiale mål (DNSH-prinsippet). I den forbindelse forplikter forvaltningsselskapet seg til å vurdere de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer ved å ta hensyn til indikatorene for negativ påvirkning, som definert i SFDR, og unnlate å investere i foretak som ikke oppfyller grunnleggende forpliktelser i tråd med OECDs retningslinjer og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter.

- — *Hvordan ble det tatt hensyn til indikatorene for negative påvirkninger for bærekraftsfaktorer?*

For å kunne velge de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis har til hensikt å foreta, sørger forvaltningsselskapet gjennom hele investeringsprosessen for at det finansielle produktet tar hensyn til indikatorer for negativ påvirkning som er relevante for investeringsstrategien. Dette gjøres gjennom systematisk implementering av pilarene for bærekraftige investeringer, som definert i forvaltningsselskapets globale bærekraftsstrategi i investeringsprosessen (den globale bærekraftstrategien forkortes heretter "GSS"-Global Sustainability Strategy, som er en strategi utviklet av BNP Paribas Asset Management og som er vedtatt av Alfred Berg. Informasjon om GSS kan finnes på Alfred Bergs hjemmeside). Mer informasjon finnes lenger ned i dette dokumentet og i RBC-retningslinjene, ESG-integreringsretningslinjene, forvaltningsretningslinjene og fremtidsvisjonen (energiomstilling, miljømessig bærekraft, likestilling og inkluderende vekst).

RBC-retningslinjene etablerer et felles rammeverk for investeringer og økonomiske aktiviteter som bidrar til å avdekke bransjer og handlemåter med høy risiko for negative påvirkninger i strid med internasjonale normer. Som en del av RBC-retningslinjene gir sektorretningslinjer en skreddersydd metode for å identifisere og prioritere negative påvirkninger basert på den økonomiske aktivitetens karakter og, i mange tilfeller, hvor disse økonomiske aktivitetene finner sted.

Retningslinjene for ESG-integrering omfatter en rekke forpliktelser som har betydning ved vurdering av de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer, og styrer den interne ESG-integreringsprosessen. Det proprietære ESG-scoringsrammeverket omfatter en vurdering av flere negative miljømessige påvirkninger forårsaket av foretak vi investerer i. Resultatet av denne vurderingen kan påvirke verdivurderingsmodellene og porteføljestrukturen, avhengig av alvorlighetsgraden og vesentligheten til de identifiserte negative påvirkningene.

Forvaltningsselskapet vurderer de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer gjennom hele investeringsprosessen ved hjelp av de interne ESG-scorene, porteføljestrukturen og en ESG-profil som er forbedret sammenlignet med porteføljens investeringsunivers.

I et langsiktig perspektiv defineres et sett med mål og prestasjonsindikatorer for å vurdere hvor godt undersøkelser, porteføljer og forpliktelser er samkjørt når det gjelder energiomstilling, miljømessig bærekraft, likestilling og inkluderende vekst, og dermed støtter investeringsprosessen.

I tillegg identifiserer forvaltningsteamet regelmessig negative påvirkninger gjennom løpende undersøkelser, samarbeid med andre langsiktige investorer og dialog med frivillige organisasjoner og andre eksperter.

Basert på det ovennevnte og avhengig av de underliggende ressursene, vurderer og håndterer/demper det finansielle produktet følgende viktige negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer:

Obligatoriske indikatorer for foretak:

1. Utslipp av klimagasser (GHG)
2. Karbonavtrykk
3. GHG-intensitet i foretak som det er investert i
4. Eksponering mot foretak som er aktive innen fossilt brensel
5. Andel av ikke-fornybar energiforbruk og -produksjon
6. Energiforbruksintensitet per klimasektor med høy påvirkning
7. Aktiviteter med negativ innvirkning på biologisk mangfold i utsatte områder
8. Utslipp til vann
9. Forholdstall for farlig avfall
10. Brudd på FNs Global Compact-prinsipper og OECDs (Organisasjonen for økonomisk samarbeid og utvikling) retningslinjer for flernasjonale selskaper
11. Manglende prosesser og mekanismer for å overvåke etterlevelse av FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper
12. Ujusterte lønnsforskjeller mellom kjønn
13. Kjønnsmangfold i styrer
14. Eksponering mot kontroversielle våpen (landminer, klasevåpen, kjemiske våpen og biologiske våpen)

Frivillige indikatorer for foretak:

Miljø

4. Investeringer i foretak uten tiltak for reduksjon av karbonutslipp

Sosialt

4. Mangel på etiske retningslinjer for leverandører

9. Mangel på retningslinjer for menneskerettigheter

Obligatoriske indikatorer for statlige aktører:

15. GHG-intensitet

16. Investeringer i land der det forekommer manglende samfunnsansvar

Mer detaljert informasjon om hvordan de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer vurderes, finnes i Alfred Bergs dokument SFDR disclosure statement: sustainability risk integration and Principal Adverse Impacts considerations.

I tillegg vil informasjon om hvordan de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer er vurdert i løpet av året, bli publisert i årsrapporten for det finansielle produktet.

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

Investeringsuniverset til det finansielle produktet undersøkes jevnlig for å identifisere utstedere som handler eller står i fare for å handle i strid med FNs Global Compact-prinsipper, OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, herunder prinsippene og rettighetene fastsatt i de åtte kjernekonvensjonene i Den internasjonale arbeidsorganisasjonens (ILO) erklæring om grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeidslivet samt den internasjonale menneskerettighetsloven. Denne vurderingen foretas av BNPP AMs bærekraftssenter, basert på intern analyse og informasjon fra eksterne eksperter, og i samråd med BNP Paribas Groups corporate and social responsibility team. Dersom en utsteder begår alvorlige eller gjentatte brudd på noen av prinsippene, blir utstederen plassert på en "ekskluderingsliste" og vil ikke være tilgjengelig for investering. Eksisterende investeringer bør fjernes fra porteføljen i henhold til en intern prosedyre. Dersom en utsteder står i fare for å bryte noen av prinsippene, plasseres utstederen på en "overvåkingsliste".

EUs taksonomi fastsetter et prinsipp om å ikke 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 å ikke 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 det 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 påvirkninger på bærekraftsfaktorer?

Produktet tar hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer gjennom systematisk implementering av pilarene for bærekraftige investeringer, som definert i GSS, i investeringsprosessen. Disse pilarene omfattes av virksomhetsomfattende retningslinjer som fastsetter kriterier for å identifisere, vurdere, prioritere og håndtere/dempe negative miljømessige påvirkninger forårsaket av utstedere.

RBC-retningslinjene etablerer et felles rammeverk for investeringer og økonomiske aktiviteter som bidrar til å avdekke bransjer og handlemåter med høy risiko for negative påvirkninger i strid med internasjonale normer. Som en del av RBC-retningslinjene gir sektorretningslinjer en skreddersydd metode for å identifisere og prioritere negative påvirkninger basert på den økonomiske aktivitetens karakter og, i mange tilfeller, hvor disse økonomiske aktivitetene finner sted.

Alfred Berg har vedtatt BNP Paribas Asset Managements retningslinjer for ESG-integrasjon, som du finner via Alfred Bergs nettsider. Retningslinjene omtales nå som «ESG intergration guidelines». ESG intergration guidelines omfatter en rekke forpliktelser som har betydning ved vurdering av de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer, og styrer den interne ESG-integreringsprosessen. Det proprietære ESG-scoringsrammeverket omfatter en vurdering av flere negative miljømessige påvirkninger forårsaket av foretak vi investerer i. Resultatet av denne vurderingen kan påvirke verdivurderingsmodellene og porteføljestrukturen, avhengig av

alvorlighetsgraden og vesentligheten til de identifiserte negative påvirkningene.

Forvaltningsselskapet vurderer de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer gjennom hele investeringsprosessen. Dette gjøres ved hjelp av å anvende interne ESG-scoringer og lage en porteføljestruktur som tar sikte på å ha en bedre sammenheng med det relevante investeringsunivers.

I et langsiktig perspektiv defineres et sett med mål og prestasjonsindikatorer for å vurdere hvor godt det finansielle produktets portefølje og andre forpliktelser er samkjørt når det gjelder energiomstilling, miljømessig bærekraft, likestilling og inkluderende vekst, og dermed støtter investeringsprosesser. I tillegg identifiserer forvaltningsteamet regelmessig negative påvirkninger gjennom løpende undersøkelser, samarbeid med andre langsiktige investorer og dialog med frivillige organisasjoner og andre eksperter.

Tiltak for å håndtere eller dempe de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer avhenger av alvorlighetsgraden og vesentligheten til disse påvirkningene. Tiltakene styres av RBC-retningslinjene, retningslinjene for

ESG integration guidelines og engasjements- og avstemmingsretningslinjene som blant annet inneholder bestemmelser om følgende:

- Ekskludering av utstedere som handler i strid med internasjonale normer og konvensjoner, og utstedere som er involvert i aktiviteter som utgjør en uakseptabel risiko for samfunnet og/eller miljøet
- Engasjement med utstedere for å oppfordre dem til å forbedre deres miljømessige, sosiale og styringsmessige praksis og på den måten dempe mulige negative påvirkninger
- Ved aksjeinnehav: avstemming på årlige generalforsamlinger over foretak som porteføljen er investert i, for å fremme god styring og miljømessige og sosiale spørsmål
- Sikre at alle verdipapirer som er inkludert i porteføljen, har støtte i ESG-analyse
- Ta sikte på å forvalte porteføljer slik at den samlede ESG-scoren er bedre enn den aktuelle referanseverdien eller det aktuelle universet

Basert på det ovennevnte og avhengig av de underliggende ressursene, vurderer og håndterer/demper det finansielle produktet følgende viktige negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer:

Obligatoriske indikatorer for foretak:

1. Utslipp av klimagasser (GHG)
2. Karbonavtrykk
3. GHG-intensitet i foretak som det er investert i
4. Eksponering mot foretak som er aktive innen fossilt brensel
5. Andel av ikke-fornybar energiforbruk og -produksjon
6. Energiforbruksintensitet per klimasektor med stor påvirkning
7. Aktiviteter med negativ innvirkning på biologisk mangfold i utsatte områder
8. Utslipp til vann
9. Forholdstall for farlig avfall
10. Brudd på FNs Global Compact-prinsipper og OECDs (Organisasjonen for økonomisk samarbeid og utvikling) retningslinjer for flernasjonale selskaper
11. Manglende prosesser og mekanismer for å overvåke etterlevelse av FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper

12. Ujusterte lønnsforskjeller mellom kjønn

13. Kjønnsmangfold i styrer

14. Eksponering mot kontroversielle våpen (landminer, klasevåpen, kjemiske våpen og biologiske våpen)

Frivillige indikatorer for foretak:

Miljø

4. Investeringer i foretak uten tiltak for reduksjon av karbonutslipp

Sosialt

4. Mangel på etiske retningslinjer for leverandører

9. Mangel på retningslinjer for menneskerettigheter

Obligatoriske indikatorer for statlige aktører:

15. GHG-intensitet

16. Investeringer i land der det forekommer manglende samfunnsansvar

Mer detaljert informasjon om hvordan de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer vurderes, finnes i Alfred Bergs SFDR disclosure statement: sustainability risk integration and Principal Adverse Impacts considerations.

I tillegg vil informasjon om hvordan de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer er vurdert i løpet av året, bli publisert i årsrapporten for det finansielle produktet.



Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Største investeringer	Sektor	% Eiendeler	Land
SPB 1 SMN 18/24 2.19%	Financials	3.7812 %	NO
STOREBRAND BANK ASA 21/24 FRN	Financial	3.3931 %	NO
SPB 1 SR-BANK ASA 19/24 FRN	Financials	3.3798 %	NO
DNB BANK ASA 19/23 FRN	Financials	3.1661 %	NO

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

SPB SOGN OG FJORDANE 23/26 FRN	Financials	2.9077 %	NO
ISLANDSBANKI HF (ÍSLANDBANKI) 21/24 FRN	Financials	2.8259 %	IS
SPB SØR 19/23 FRN	Financials	2.5187 %	NO
SPB 1 SØRØST-NORGE 19/24 FRN	Financials	2.4451 %	NO
ARENDAL KOMM 4.145% CERT 184 021123	Govt Regional	2.4367 %	NO
STORD KOMM 4.155% CERT 184 031123	Govt Regional	2.4367 %	NO
DANSKE BANK A/S 21/24 FRN	Financials	2.3693 %	DK
EIKA BOLIGKREDITT AS 20/24 FRN	Financials	2.2970 %	NO
SANDNES SPB 19/25 FRN	Financials	2.2780 %	NO
SPB 1 ØSTLANDET 17/23 2.00%	Financials	2.1478 %	NO
LILLEHAMMER KOMM 20/24 FRN	Govt Regional	1.9795 %	NO



Hvor stor var andelen bærekraftsrelaterte investeringer?

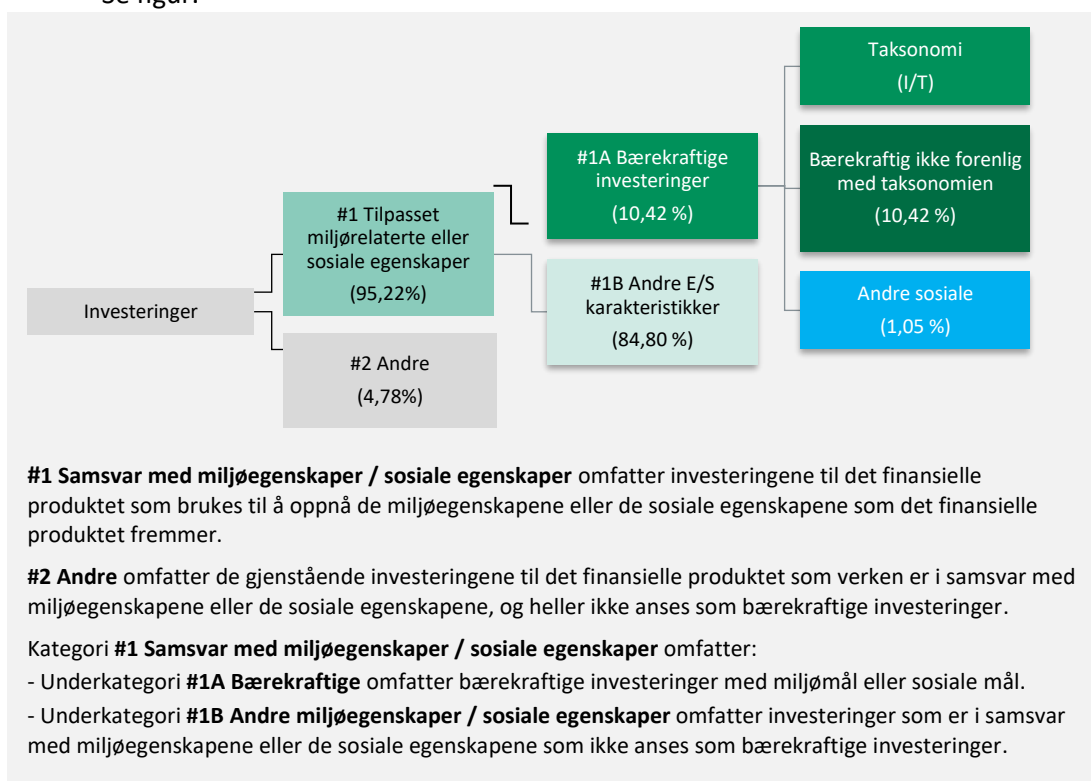
95,22% av det finansielle produktets investeringer ble allokeret til de miljømessige og sosiale egenskapene som fremmes av det finansielle produktet i samsvar med de forpliktende elementene i investeringsstrategien.

10,42 % av det finansielle produktets investeringer er klassifisert som bærekraftige investeringer.

Hva den resterende delen av investeringene kan inneholde gjenspeiles i spørsmålet «Hvilke investeringer inngår i «Nr. 2 Annet», hva er formålet deres og er det noen minimumsmiljømessige eller sosiale sikkerhetstiltak?» under.

● *Hvordan var fordelingen av eiendeler?*

Se figur.



● *I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?*

Produktet har investert i følgende sektorer gjennom selskaper med E/S karakteristikk:

Financials

Unspecified

Real Estate



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

De to diagrammene nedenfor viser i hvilken grad bærekraftige investeringer med et miljømål er i samsvar med EUs taksonomi og bidrar til miljømålene om å begrense og tilpasse klimaendringer.

Forvaltningsselskapet, via BNPP AM, bruker data fra tredjepartsleverandører for å måle hvor stor andel av investeringene som er i samsvar med EUs taksonomi. Leverandørene samler inn virksomhetenes egenrapporterte nøkkeltall for tilpasning og kan benytte tilsvarende informasjon dersom disse ikke er lett tilgjengelige i publikasjonen. Mer informasjon om BNPP AM, metoden og leverandørene som brukes finner du her: <https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/0EE37EC2-8612-48A5-8AA1-D5C09CCB58DD>

Forvaltningsselskapet forbedrer sine datainnsamlingssystemer i tråd med EUs taksonomi for å sikre at publisert bærekraftsinformasjon i henhold til den europeiske taksonomiforordningen er nøyaktig og tilstrekkelig. Ytterligere oppdateringer av prospektet og tilpasning av forpliktelsene til EU-taksonomien kan gjøres tilsvarende.

Økonomiske aktiviteter som ikke er anerkjent av EU-taksonomien, er ikke nødvendigvis skadelige for miljøet eller uholdbare. Videre er ikke alle aktiviteter som kan bidra vesentlig til miljømessige og sosiale mål enda integrert i EU-taksonomien.

Overholdelsen av disse investeringene med kravene i artikkel 3 i forordning (EU) 2020/852 (taksonomiforordningen) har ikke vært formål for noe forsikring fra en revisor eller gjennomgang av en tredjepart.

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

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

med taksonomien uttrykkes som en andel av:

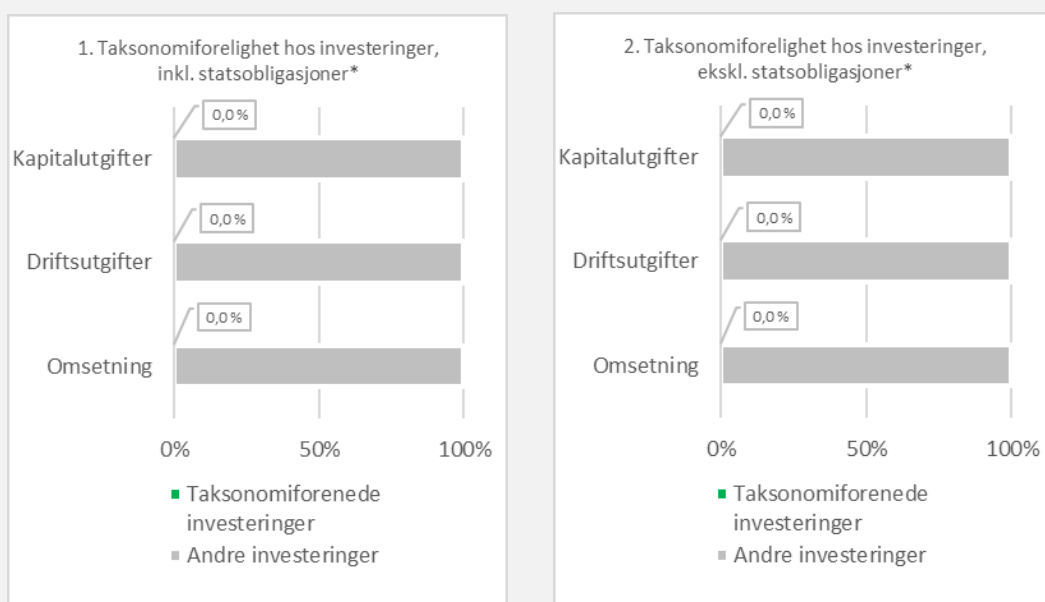
- **Omsetning** gjenspeiler «grønnheten» til foretak som det er investert i, i dag.
- **Investeringsutgifter** (CapEx) viser

For å oppfylle EU-taksonomien omfatter kriteriene for **fossil gass** begrensninger av utslipp og overgang til helt fornybar energi eller CO₂-gjerrig brensel senest ved utgangen av 2035. Når det gjelder **kjernekraft**, omfatter kriteriene regler for sikkerhet og avfallshåndtering.

● **Investerte det finansielle produktet i fossil gass og/eller kjernekraftrelatert virksomhet som oppfyller EU-taksonomien¹?**

- Ja
- I fossil gass
- I kjernekraft
- Nei

Diagrammene nedenfor viser prosentdelen investeringer som var forenlig med EU-taksonomien, i grønt. Ettersom det ikke finnes noen egnet metode for å avgjøre hvor taksonomiforenlige statsobligasjoner er, viser det første diagrammet taksonomiforenligheten med tanke på alle investeringene for det finansielle produktet, inkl. statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomiforenligheten bare med tanke på investeringene for det finansielle produktet som ikke er statsobligasjoner.*



**I disse diagrammene menes med «statsobligasjoner» samtlige eksponeringer i statspapirer.*

¹ Fossil gass og/eller kjernekraftrelatert virksomhet vil bare oppfylle EU-taksonomien dersom den bidrar til å begrense klimaendringene («begrensning av klimaendringene»), og ikke forårsaker betydelig skade for noen av målene i EU-taksonomien – se forklaring i venstremargen. De fullstendige kriteriene for økonomisk virksomhet for fossil gass og kjernekraft som oppfyller EU-taksonomien, er fastsatt i delegert kommisjonsforordning (EU) 2022/1214.

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

Andelen investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter, i den forstand det er vist til i forskriftens taksonomi, er 0 % for omstillingsaktiviteter og 0 % for muliggjørende aktiviteter.

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

Indikator	2022*	2023**
Andelen (i prosent) av investeringer som var i samsvar med EUs taksonomi sammenlignet med tidligere referanseperiode:	Ikke relevant.	Ikke relevant.

* Angir verdien per 31/12-2022

** Angir en snittverdi for 2023



Hva var minsteandelen med bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke var i samsvar med EUs taksonomi?

Andelen bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke er forenlig med den europeiske taksonomiforordningen er 10,42 %.

Forvaltningsselskapet forbedrer sine datainnsamlingssystemer i tråd med EUs taksonomi for å sikre at publisert bærekraftsinformasjon i henhold til den europeiske taksonomiforordningen er nøyaktig og tilstrekkelig. Samtidig har det finansielle produktet investert i bærekraftige investeringer hvis miljømål ikke er i tråd med EUs taksonomi.



Hvor stor var andelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Sosialt bærekraftige investeringer utgjør 1,05 % av det finansielle produktet.



er bærekraftige investeringer med et miljømål som **ikke tar hensyn til kriteriene** for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.



Hvilke investeringer ble tatt med inder «Annet», hva var formålet med dem, og fantes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

Den gjenstående andelen av investeringene kan omfatte:

- Investeringsandelen som ikke innehar miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer i samsvar med de bindende elementene i investeringsstrategien; eller
- Instrumenter som i hovedsak benyttes som likviditet, effektivisering av porteføljeforvaltningen eller til sikringsformål (f.eks. kontanter, innskudd og derivater).

Forvaltningsselskapet arbeider for at investeringene gjennomføres samtidig som fondets bærekraftsprofil opprettholdes og i samsvar med våre interne prosesser, herunder følgende miljømessige og sosiale hensyn:

- Retningslinjene for risikohåndtering omfatter prosedyrer som er nødvendig for at forvaltningsselskapet skal kunne vurdere risikoene knyttet til marked, likviditet, bærekraft og motparter i hvert enkelt fond under forvaltning; og
- RBC-retningslinjene, når dette er relevant for ekskludering av foretak involvert i kontroverser knyttet til menneske- eller arbeidstakerrettigheter, miljø, korrupsjon samt foretak som opererer i kontroversielle sektorer (tobakk, alkohol, pornografi, kull, kontroversielle våpen, asbest m.m.), fordi disse foretakene bryter med internasjonale normer eller forårsaker uakseptable skader på samfunnet og/eller miljøet.

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

- Det finansielle produktet må overholde BNP Paribas regelverk for investeringer i kontroversielle land og RBC-retningslinjene ved å ekskludere foretak som er involvert i kontroverser på grunn av mangelfull praksis knytte til menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter, arbeidskraft, miljø og korrupsjon, og også foretak som opererer i kontroversielle sektorer (tobakk, alkohol, pornografi, kull, kontroversielle våpen, asbest m.m.), fordi disse foretakene bryter med internasjonale normer eller forårsaker uakseptable skader på samfunnet og/eller miljøet. Mer informasjon finnes i RBC-



retningslinjene. For mer informasjon om sektoreksklusjon vises også til forvaltningsselskapets nettsted: <https://www.alfredberg.no/our-approach/>

- Porteføljen til det finansielle produktet tar sikte på en vektet gjennomsnittlig ESG-score som er høyere enn den vektede gjennomsnittlige ESG-scoren for porteføljens investeringsunivers.

I tillegg til punktene ovenfor har forvaltningsselskapet implementert en stemme- og engasjementspolicy som kan lastes ned på <https://www.alfredberg.no/sustainability-documents/>.

- 10,42 % av det finansielle produktets eiendeler ble investert i bærekraftige investeringer i samsvar med definisjonen i artikkel 2.17 i SFDR.



Hvilket resultat hadde dette finansielle produktet sammenlignet med referanseverdien?

- **Hvordan avviker referanseverdien fra en relevant bred markedsindeks?**

Det finansielle produktet mangler referanseverdi for de miljømessige eller sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer.

- **Hvilket resultat hadde dette finansielle produktet med hensyn til bærekraftsindikatorerne for å fastslå referanseverdiens tilpasning til de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som ble fremmet?**

Ikke relevant.

- **Hvilket resultat hadde dette finansielle produktet sammenlignet med referanseverdien?**

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

Referanseverdien
indeks som benyttes for å måle om det finansielle produktet oppnår de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det fremmer.