

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 : SPV 80

Identifikasjonskode for juridiske personer: 549300H4R63ULE7K7J41

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 16,13 % 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.



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 ekskludere selskaper som enten har virksomhet innenfor samt produksjon eller distribusjon av produkter som kan gå negativt ut over miljøet og/eller mennesker.

I henhold til investeringsstrategien ekskluderes følgende:

- Ukonvensjonelle våpen (inkludert atomvåpen) – produkter som kan forårsake unødvendige lidelser for mennesker i krig
- Alkohol – et produkt som kan gi helseskader og sosial utrygghet, spesielt hos barn.
- Tobakk – et produkt som forårsaker helseskade.
- Pornografi – en sektor der det er risiko for menneskehandel og utnyttelse av sårbare individer.
- Kull som fossilt brensel – et produkt som har svært høye utslipp av klimagasser og kan forårsake helseskade.
- Utstedere som bryter internasjonale normer og konvensjoner som FNs Global Compact, OECDs retningslinjer og ILO.

Ingen referanseverdier er utpekt for å oppnå miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som fremmes av fondet.

● **Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?**

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

- Det finansielle produktet investerer 98,0% av fondsmidlene i artikkel 8 eller artikkel 9 fond som definert i forordning (EU) 2019/2088 (SFDR).
- 98,0% av det finansielle produktets portefølje består av fond som ikke bryter prinsippene i FNs Global Compact-initiativ, OECDs retningslinjer for multinasjonale foretak og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter.

98,0% av det finansielle produktet har ikke investert i andre fond som overstiger maksimal eksponering for pornografi (ekskludert forutsatt at mer enn 5 % av omsetningen kommer fra produksjon eller distribusjon av pornografi), alkohol (ekskludert forutsatt at mer enn 5 % av omsetningen kommer fra alkoholproduksjon) kull, tobakk og kontroversielle våpen.

Bærekraftsindikator måler hvordan de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer, oppnås.

● ... og sammenlignet med tidligere perioder?

Indikator	2022*	2023**	Kommentar
Andel av fondsmidlene investert i artikkel 8 eller artikkel 9 fond som definert i forordning (EU) 2019/2088 (SFDR)	Ikke relevant.	98,0%	I henhold til det finansielle produktets forpliktelse
Andel av det finansielle produktets portefølje består av fond som ikke bryter prinsippene i FNs Global Compact-initiativ, OECDs retningslinjer for multinasjonale foretak og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter.	Ikke relevant.	98,0%	I henhold til det finansielle produktets forpliktelse
Andel av det finansielle produktet har ikke investert i andre fond som overstiger maksimal eksponering for pornografi (ekskludert forutsatt at mer enn 5 % av omsetningen kommer fra produksjon eller distribusjon av pornografi), alkohol (ekskludert forutsatt at mer enn 5 % av omsetningen kommer fra alkoholproduksjon) kull, tobakk og kontroversielle våpen.	Ikke relevant.	98,0%	I henhold til det finansielle produktets forpliktelse 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. Miljøsmål: 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. Miljøsmål: 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.

Ettersom finansproduktet investerer i andre fond, baserer forvaltningsteamet seg på analysen av DNSH-prinsippet utført av forvaltningsteamet i det aktuelle underliggende fondet i forbindelse med investeringer.

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

Det finansielle produktet tar ikke hensyn til negative påvirkninger for bærekraftsfaktorer.

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

Siden det finansielle produktet ikke har gjort noen bærekraftige investeringer, er det heller ingen mål for dette.

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?

Det finansielle produktet tar ikke hensyn til negative påvirkninger for bærekraftsindikatorer.



Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Største investeringer	Sektor	% Eiendeler	Land
ODIN GLOBAL C		17.178 %	NO
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar	Funds	16.728 %	NO
Alfred Berg Nordic Gambak C (NOK)	Funds	15.991 %	NO
KLP AKSJEFREMVOKSENDE MARKEDER MER SAMF ANSVAR P		15.780 %	NO
		15.463 %	NO
KLP AKSJENORDEN MER SAMFUNNSANSVAR P	Funds	3.6537 %	NO
Alfred Berg Nordic Investment Grade C (NOK)	Funds	3.6115 %	NO
Alfred Berg Nordisk Likviditet Pluss C (NOK)	Funds	3.3963 %	SE
Alfred Berg Income B - C (HNOK)	Funds	3.3095 %	SE
ALF BRG ND HG ESG-D ACC NOK	Funds	2.5153 %	NO
Holberg Obligasjon Norden A			

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



Hvor stor var andelen bærekraftsrelaterte investeringer?

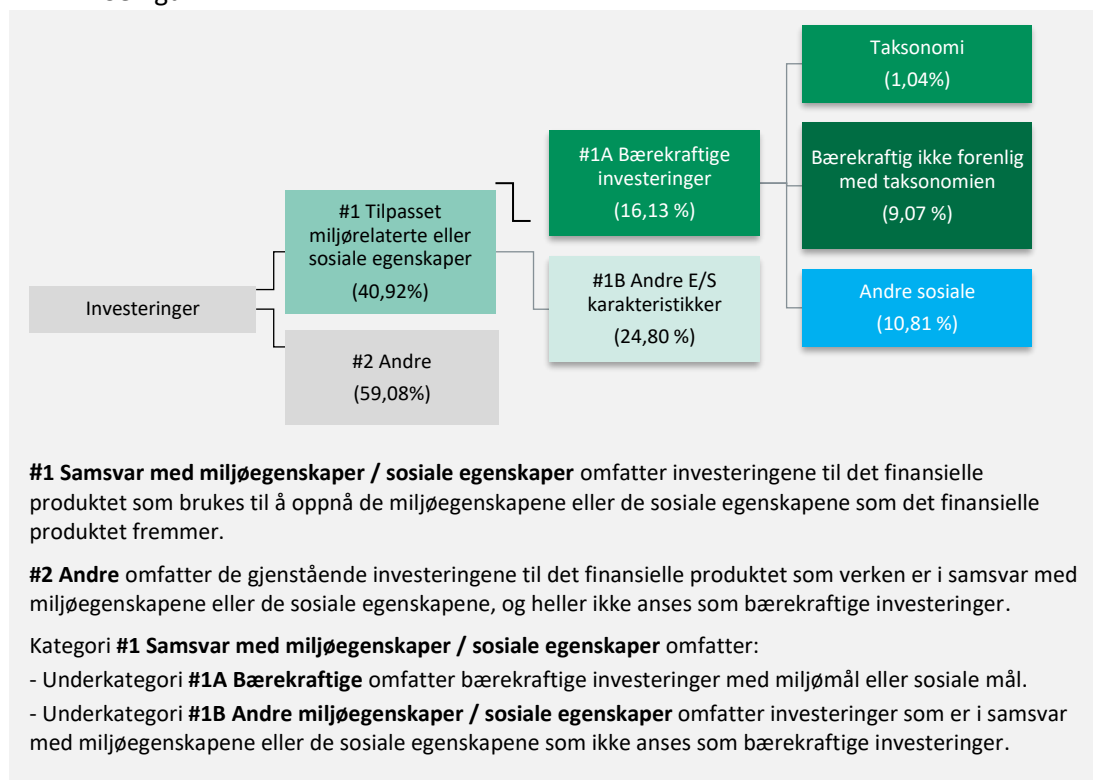
40,92% av det finansielle produktets investeringer ble allokeret til de miljømessige og sosiale egenskapene som fremmes av det finansielle produktet i samsvar med de forpliktende elementene i investeringsstrategien.

16,13 % 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:

Communication Services

Consumer Discretionary

Consumer Staples

Consumer, Discretionary

Energy

Financials

Health Care

Industrials

Information Technology

Materials

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.

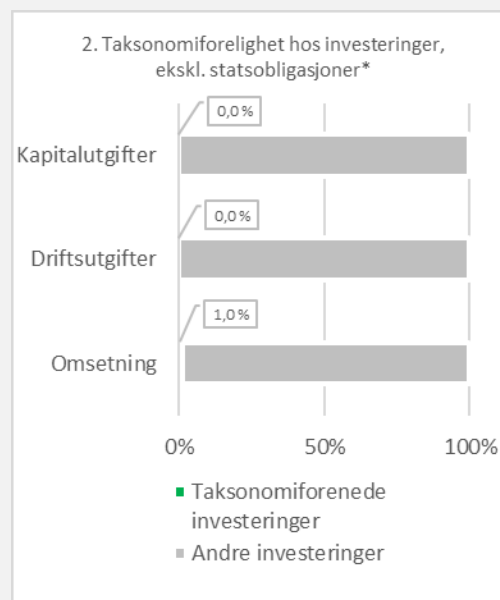
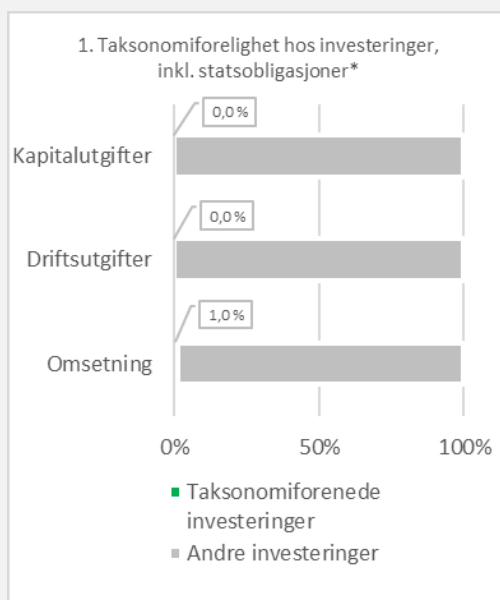
Omstillingsaktiviteter er aktiviteter der lavutslipp-alternativer ennå ikke er tilgjengelige, og som blant annet har utslippsnivåer for klimagasser som tilsvarer de beste prestasjonene.

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.	1,04%

* 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 taksoniforordningen er 9,07 %.

Forvaltningsselskapet forbedrer sine datainnsamlingsystemer i tråd med EUs taksonomi for å sikre at publisert bærekraftsinformasjon i henhold til den europeiske taksoniforordningen 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 10,81 % 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

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

Miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier er ikke tilgjengelig for alle eiendeler.



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

Det finansielle produktet fremmer miljørelaterte og sosiale egenskaper ved å ekskludere selskaper som enten har virksomhet innenfor samt produksjon

eller distribusjon av produkter som kan gå negativt ut over miljøet og/eller mennesker.

I henhold til investeringsstrategien ekskluderes følgende:

- Ukonvensjonelle våpen (inkludert atomvåpen) – produkter som kan forårsake unødvendige lidelser for mennesker i krig
- Alkohol – et produkt som kan gi helseskader og sosial utrygghet, spesielt hos barn.
- Tobakk – et produkt som forårsaker helseskade.
- Pornografi – en sektor der det er risiko for menneskehandel og utnyttelse av sårbare individer.
- Kull som fossilt brensel – et produkt som har svært høye utslipp av klimagasser og kan forårsake helseskade.
- Utstedere som bryter internasjonale normer og konvensjoner som FNs Global Compact, OECDs retningslinjer og ILO.
- 16,13 % 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?***

Ingen referanseverdier er utpekt for å oppnå miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som fremmes av fondet.

- ***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.

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

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.