

Periodisk rapportering for finansielle produkter som omfattes av artikkel 8, avsnitt 1, 2 og 2a i forordning 2019/2088 og artikkel 6, første avsnitt i forordning (EU) 2020/852.

Produktnavn: Pensjonsprofil Grønt Skifte 20

LEI-nummer: 549300GSX9RLDPY4D39

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.

EUs taksonomi er et klassifiseringssystem som er fastsatt i for-ordning (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.

Hadde dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

☒ ☒ ☐ Ja
 ☒ ☐ ☒ Nei

☐ Det foretok **bærekraftige investeringer med et miljømål**: _____ %

☐ i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftig i samsvar med EUs taksonomi

☐ i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

☐ med et sosialt mål: _____ %

☒ Det **fremmet miljømessige/sosiale egenskaper**, og selv om det ikke har bærekraftige investeringer som formål, var andel bærekraftige investeringer 36.65 %

☒ et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftig 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 fremmet miljømessige / sosiale egenskaper, **men foretok ikke noen bærekraftige investeringer**



I hvilken grad var miljømessige og/eller sosiale egenskaper fremmet av dette finansielle produktet?

Pensjonsprofilen fremmet miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i tråd med DNBs konserninstruks for ansvarlige investeringer, og sikret samtidig at profilen ikke var investert i selskaper i brudd med pensjonsprofilens eksklusjonskriterier.

Pensjonsprofilen har bestått av investeringer i næringseiendom, aksje- og rentefond. Pensjonsprofilen har kun investert i fond og porteføljer forvaltet av DNB.

● **Hvordan presterte bærekraftsindikatorene?**

For å måle pensjonsprofilens oppnåelse av de miljømessige og sosiale egenskapene profilen fremmet ble indikatorene i listen nedfor benyttet.

Merk at vi på nåværende tidspunkt kun rapporterer på selskaper som har fått godkjent sine vitenskapsbaserte mål av Science Based Targets Initiative (SBTi).

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

31.12.2024	Pensjonsprofil Grønt Skifte 20	Datakilde
Brudd med FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper	0.00 %	MSCI ESG Research
Implisitt temperaturøkning	2.32	MSCI ESG Research
Prosentandel av porteføljen med selskaper med vitenskapsbaserte mål for reduksjon av karbonutslipp	26.41 %	MSCI ESG Research
Prosentandel selskaper med eksponering mot kontroversielle våpen	0.00 %	MSCI ESG Research
Prosentandel selskaper som genererte 5% eller mer av inntektene sine fra oljesand eller termisk kull	0.00 %	MSCI ESG Research
Prosentandel selskaper som genererte mer enn 5% inntekter fra produksjon av alkohol, konvensjonelle våpen, eller kommersiell pengespillvirksomhet	0.00 %	MSCI ESG Research
Prosentandel selskaper som produserer cannabis til rusformål, tobakk eller pornografi	0.00 %	MSCI ESG Research
Vektet gjennomsnittlig karbonintensitet	41.95	MSCI ESG Research

©2025 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission.

For å måle oppnåelse av de miljømessige og sosiale egenskapene profilen fremmet ble indikatorene i listen nedfor benyttet for investeringer i næringseiendom.

31.12.2024	Næringseiendom	Datakilde
CO2-utslipp	8338 tonn	DNB Næringseiendom
Energiforbruksintensitet	188 kWh/m2	DNB Næringseiendom
Vannforbruk	683 L/m2	DNB Næringseiendom
Sorteringsgrad	54 %	DNB Næringseiendom
BREEAM In Use	50 %	DNB Næringseiendom

● **Hvordan presterte indikatorene sammenlignet med tidligere referanseperiode?**

Pensjonsprofil Grønt Skifte 20	2023	2024
Brudd med FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper	0.00 %	0.00 %
Implisitt temperaturøkning	2.38	2.32
Prosentandel av porteføljen med selskaper med vitenskapsbaserte mål for reduksjon av karbonutslipp	23.69 %	26.41 %
Prosentandel selskaper med eksponering mot kontroversielle våpen	0.00 %	0.00 %
Prosentandel selskaper som genererte 5% eller mer av inntektene sine fra oljesand eller termisk kull	0.00 %	0.00 %
Prosentandel selskaper som genererte mer enn 5% inntekter fra produksjon av alkohol, konvensjonelle våpen, eller kommersiell pengespillvirksomhet	0.00 %	0.00 %
Prosentandel selskaper som produserer cannabis til rusformål, tobakk eller pornografi	0.00 %	0.00 %
Vektet gjennomsnittlig karbonintensitet	45.81	41.95

● **Hva var målene for de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis hadde til hensikt å foreta, og hvordan bidro de bærekraftige investeringene til slike mål?**

Pensjonsprofilen forpliktet seg til å gjøre 7% bærekraftige investeringer. I 2024 var andelen bærekraftige investeringer 38.65%. Positivt bidrag til sosiale eller miljømessige mål ble målt av selskaper med inntekter som var i tråd med ett eller flere av FNs bærekraftsmål, inntekter som var i tråd med EUs taksonomi, selskaper som hadde vitenskapsbaserte mål for reduksjon av klimagassutslipp*, og selskaper som kunne demonstrere mulige unngåtte utslipp (PAE). For andelen av porteføljen bestående av rentefond regnes også grønne, sosiale og bærekraftige obligasjoner som positive bidrag til bærekraftsmål.

● **Hvordan forårsaket ikke de bærekraftige investeringene, som det finansielle produktet delvis hadde til hensikt å foreta, betydelig skade for noen av de miljømessige og/eller sosialt bærekraftige investeringsmålene?**

Pensjonsprofilen har vurdert betydelig skade for de miljømessige og/eller sosialt bærekraftige investeringsmålene ved hjelp av flere verktøy. Våre forvaltere brukte både indikatorene for negative påvirkninger og samsvar med internasjonale standarder og normer for å hensynta negative påvirkninger. Dette er nærmere beskrevet nedenfor.

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

Våre forvaltere vurderte de obligatoriske indikatorene for negative påvirkninger (PAI) på bærekraftsfaktorer. Indikatorene ble anvendt på alle underliggende investeringer basert på tilgjengeligheten, dekningsgraden og kvaliteten på dataen. Denne tilnærmingen muliggjorde etableringen av målbare og/eller kvantifiserbare terskler og tillot kvalitative vurderinger der tilstrekkelig informasjon var tilgjengelig. Selskaper identifisert som avvikere for en eller flere indikatorer ble plassert på en observasjonsliste. Denne proaktive tilnærmingen fremmet dialog med de respektive selskapene for å samle inn ytterligere informasjon og oppmuntre dem til håndtering av indikatorene. Selskaper med størst potensial for påvirkning har blitt prioritert i disse vurderingene. I tilfeller der datadekningen og kvalitet var begrenset, gjennomførte porteføljeforvalterne i samarbeid med teamet for ansvarlige investeringer en vurdering av investeringens negative påvirkning på bærekraftsfaktorer. Selv om det ble gjort forsøk på å kvantifisere denne påvirkningen i størst mulig grad, har kvantitative vurderinger blitt benyttet i tilfeller der data var utilgjengelig. Selskaper som brøt våre terskelverdier knyttet til indikatorene for negative påvirkninger ble ikke ansett som bærekraftige investeringer.

Indikatorene for negative påvirkninger er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutninger har på bærekraftsfaktorer på området miljø, sosiale og styrings relaterte spørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.

Følgende indikatorer ble vurdert for alle de bærekraftige investeringene foretatt av pensjonsprofilen:

Klimagassutslipp: Klimagassutslipp (PAI 1), karbonavtrykk (PAI 2), klimagassintensitet i porteføljeselskaper (PAI 3), eksponering mot selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel (PAI 4), andel av forbruk og produksjon av ikke-fornybar energi (PAI 5), og energiforbruksintensitet per sektor med stor klimapåvirkning (PAI 6).

Naturmangfold: Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er utsatt når det kommer til naturmangfold (PAI 7).

Vann: Utslipp til vann (PAI 8).

Avfall: Andel av farlig avfall og radioaktivt avfall (PAI 9).

Sosialt og arbeidsforhold: Brudd på FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper (PAI 10), mangel på prosesser og etterlevelsesmekanismer for å kontrollere at Global Compact-prinsippene og OECD-retningslinjene overholdes (PAI 11), ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene (PAI 12), og kjønnsbalanse i styret (PAI 13).

Kontroversielle våpen: Eksponering mot kontroversielle våpen (antipersonellminer, klaseammunisjon, kjemiske våpen og biologiske våpen) (PAI 14).

Geografi: Land som det er investert i, der sosiale rettigheter er krenket (PAI 16).

Merk at datakvaliteten og dekningsgraden av indikatorene har vært og er for tiden er lav. Vi forventer at kvaliteten og dekningsgraden vil forbedres over tid, og DNB har som mål å kontinuerlig forbedre oss ved å vurdere våre dataleverandører samt å gå i dialog med selskaper for å oppmuntre dem til å forbedre deres rapportering på området.

Det vises til tabellen nedenfor for detaljer om hvordan de relevante indikatorene ble hensyntatt i referanseperioden.

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

Nærmere opplysninger:

Samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter ble evaluert og sikret som en del av prosessen for å identifisere bærekraftige investeringer.

Selskaper ble screenet før inkludering i vårt investeringsunivers, kvartalsvis ved justering i referanseindeksen (benchmark), og på ukentlig og daglig basis for varsler om potensielle og/eller reelle brudd på internasjonale normer og standarder. Hensikten har vært å avdekke potensielle brudd på internasjonale normer og standarder. Screening var basert på data fra eksterne dataleverandører.

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 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 påvirkningene på bærekraftsfaktorer?

Pensjonsprofilen fulgte DNBs konserninstruks for ansvarlige investeringer. Følgende indikatorer for negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer ble hensyntatt for alle pensjonsprofilens investeringer i rente- og aksjefond:

Negative påvirkninger	Hensyntakelse
1. Klimagassutslipp 2. Karbonavtrykk	Karbonavtrykket ble overvåket og vurdert i investeringsanalyser og investeringsbeslutninger.
3. Klimagassintensitet i porteføljeselskaper	Aktive eierskapsaktiviteter har blitt benyttet for å påvirke selskaper til å redusere sine scope 1-, 2- og 3-utslipp og sette netto nullutslippsmål gjennom stemmegivning og dialoger. Siden renteinstrumenter ikke gir stemmerett har ikke DNB AM benyttet stemmegivning som et virkemiddel i andelen av porteføljen som består av rentefond.
4. Eksponering mot selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel	Pensjonsprofilen har anvendt eksklusjonskriterier basert på DNBs konserninstruks for ansvarlige investeringer og investerte ikke i noen selskaper som var i brudd med disse kriteriene. Oljesandutvinning, gruveselskaper og kraftprodusenter fra termisk kull ble ekskludert fra fondenes investeringsunivers i tilfeller der selskapet hadde 5 prosent eller mer av inntektene sine fra disse aktivitetene, med mindre de hadde en klar transisjonsplan basert på vår fremoverskuende vurdering. I tillegg ble selskaper som enten utvinnet mer enn 20 millioner tonn termisk kull eller hadde en kraftkapasitet på mer enn 10 000 MW fra forbrenning av termisk kull, ekskludert fra investeringsuniverset eller satt under observasjon.
10. Brudd på FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper	Porteføljen og investeringsuniverset har blitt regelmessig screenet for å sikre at ingen selskaper brøt med internasjonale normer og standarder. Dersom det oppsto brudd eller en mulig overtredelse basert på eksterne vurderinger av kontroverser eller annen offentlig tilgjengelig informasjon gjennomførte seksjonen for ansvarlige investeringer ytterligere undersøkelser. Formålet med disse undersøkelsene var å avdekke om problemet kan føre til brudd på DNBs konserninstruks for ansvarlige investeringer. Pensjonsprofilen har ikke investert i selskaper som er gjenstand for sanksjoner (fra FN, EU, USA (OFAC) og andre lokale sanksjoner hvis de er relevante) som er aktuelle for DNBs finansielle investeringer. Per 31.12.24 hadde pensjonsprofilen ingen selskaper som var i brudd med FNs Global Compact-prinsipper, i henhold til vår interne vurdering.
11. Mangel på prosesser og etterlevelsesmekanismer for å kontrollere at Global Compactprinsippene og OECD retningslinjene overholdes	Selskapenes prosesser og etterlevelsesmekanismer ble analysert basert på selskapsrapporter fra eksterne tjenesteleverandører og annen offentlig tilgjengelig informasjon, samt data fra vårt eget påvirkningsarbeid. DNB AM har publisert et forventningsdokument om menneskerettigheter og utøvde aktivt eierskap overfor selskaper på dette temaet, både når det gjelder selskapets direkte drift og på tvers av verdikjeden deres. Generelt har dette emnet blitt adressert i dialoger hvor selskapsanalyse indikerte at temaet er vesentlig og bør adresseres. Dialogen ble gjennomført direkte, gjennom tjenesteleverandører og/eller gjennom samarbeid med andre investorer.
13. Kjønnsbalanse i styret	Når kjønnsbalansen i styret var under nivået definert som beste praksis, har vi tatt sikte på å gå i dialog med selskapene om emne for å forbedre deres praksis. Temaet ble også adressert gjennom stemmegivning. Siden renteinstrumenter ikke gir stemmerett har ikke DNB AM benyttet stemmegivning som et virkemiddel i andelen av porteføljen som består av rentefond.
14. Eksponering mot kontroversielle våpen (antipersonellminer, klaseammunisjon, kjemiske våpen og biologiske våpen)	Selskaper ble ekskludert fra investeringsuniverset hvis de selv eller gjennom enhetene de kontrollerer produserte våpen som ved normal bruk bryter med grunnleggende humanitære prinsipper. Fondene investerte ikke i selskaper som var involvert i antipersonellminer og klaseammunisjon, som beskrevet i konvensjonen om forbud mot antipersonellminer og konvensjonen om klaseammunisjon, eller i selskaper som utviklet og produserte nøkkelkomponenter for masseødeleggelsesvåpen. Masseødeleggelsesvåpen er definert som NBC-våpen (atomvåpen eller atom-, biologiske og kjemiske våpen). Merk at listen over ikke er uttømmende.
16. Land som det er investert i, der sosiale rettigheter er krenket	Pensjonsprofilen investerte ikke i statsobligasjoner fra land som var underlagt sanksjoner pålagt av FNs sikkerhetsråd. Denne indikatoren ble kun hensyntatt i andelen av porteføljen som består av rentefond.

For våre investeringer i næringseiendom overvåker og evaluerer forvalter (DNB Næringseiendom) de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer (PAI) gjennom forvalters systematiske oppfølging. I tråd med SFDR-kravene for eiendomssektoren rapporterer produktet på to obligatoriske og alle fem frivillige PAI-indikatorer. Datadekningen er forbedret på flere indikatorer sammenlignet med tidligere rapporteringsperioder, og arbeidet med å styrke datakvalitet og fullstendighet er en kontinuerlig prosess.

Produktet forvaltes i henhold til et helhetlig bærekraftsprogram med mål og tiltak for å redusere energibruk, vannforbruk, klimagassutslipp og avfallsmengder, samt øke sorteringsgraden. Programmet dekker forvaltning, investering og rehabilitering av eiendommer i porteføljen, og er forankret i FNs bærekraftsmål 7, 11, 12 og 13.

Tiltakene i programmet bidrar til å redusere negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer. Oppfølging skjer både på portefølje- og bygningsnivå, og vurdering av vesentlige bærekraftspåvirkninger inngår i risikostyring og investeringsbeslutninger.



Hva var de største investeringene til dette finansielle produktet?

Største investeringer	Sektor	Land	Vekt
DNB Næringseiendom Holding Unit Link	Omsetning og drift av fast eiendom	Norge	5.20 %
Sparebank 1 Sør-Norge ASA	Finansierings- og forsikringsvirksomhet	Norge	2.82 %
Sparebanken 1 Østlandet	Finansierings- og forsikringsvirksomhet	Norge	1.98 %
Sparebank 1 Nord Norge	Finansierings- og forsikringsvirksomhet	Norge	1.50 %
Sparebanken Vest	Finansierings- og forsikringsvirksomhet	Norge	1.19 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	Tyskland	1.18 %
United States Treasury Note/Bond	Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	USA	1.18 %
Nordea Bank	Finansierings- og forsikringsvirksomhet	Finland	1.17 %
Bank of America Corp	Finansierings- og forsikringsvirksomhet	USA	1.08 %
Swedbank AB	Finansierings- og forsikringsvirksomhet	Sverige	1.08 %

Listen inneholder investeringene som utgjorde den største andelen av investeringene i det finansielle produktet i referanseperioden, som er: 31.12.2024.

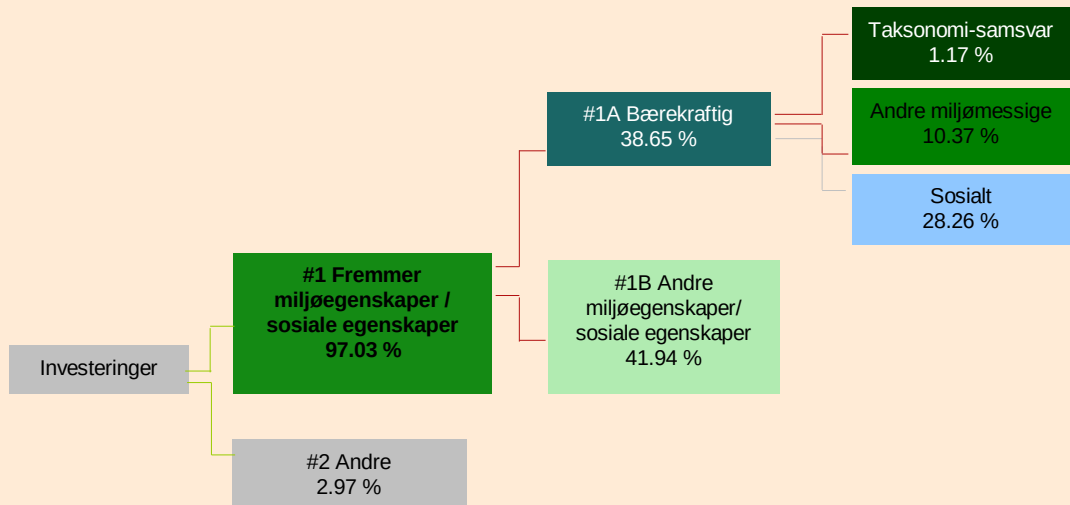


Hva var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

Ved utgangen av 2024 hadde pensjonsprofilen en andel på 97.03% investeringer som var i samsvar med miljømessige og/eller sosiale egenskaper (#1 i samsvar E/S-egenskaper). 38.65% av de totale investeringene ble ansett som bærekraftige investeringer (#1A bærekraftig). 10.37% ble vurdert som miljømessig bærekraftige og 28.26% ble vurdert som sosialt bærekraftige. Merk at for investeringene som ble vurdert som både miljømessig og sosialt bærekraftige, har investeringen blitt delt i to for å unngå dobbelttelling. Resten av profilen, 2.97%, var investert i kontanter (#2 Andre).

● **Hva var kapitalallokeringen for dette finansielle produktet?**

Kapitalallokering
beskriver andelen av
investeringer i bestemte
eiendeler



Investeringer i tråd med EUs taksonomi, rapporteres som et vektet gjennomsnitt av porteføljen, slik det er fastsatt i EUs taksonomiregelverk. De andre prosentandelene rapporteres basert på en bestått/ikke bestått-tilnærming. Dermed kan det forekomme tilfeller hvor underkategoriene ikke summerer seg til #1A bærekraftige investeringer.

#1 I samsvar med miljøegenskaper / sosiale egenskaper omfatter investeringene til det finansielle produktet som ble brukt til å oppnå de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmet.

#2 Andre omfatter de gjenstående investeringene til det finansielle produktet som verken er i samsvar med miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene, og heller ikke ble ansett som bærekraftige investeringer.

Kategori #1 I samsvar med miljøegenskaper / sosiale egenskaper omfatter:

- Underkategori #1A Bærekraftige omfatter bærekraftige investeringer med miljømål eller sosiale mål.
- Underkategori #1B Andre miljøegenskaper / sosiale egenskaper omfatter investeringer som er i samsvar med miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som ikke anses som bærekraftige investeringer.

● I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene gjort?

Sektor	Prosentandel av beholdning
Finansiering og forsikring*	45.49 %
Industri*	15.93 %
Omsetning og drift av fast eiendom*	10.81 %
Off.adm., forsvar, sosialforsikring	8.94 %
Kraftforsyning*	6.02 %
Informasjon og kommunikasjon	4.70 %
Transport og lagring*	2.57 %
Varehandel, bilverksteder*	2.51 %
Faglig, vit. og tekn. tjenesteyting	0.91 %
Forretningsmessig tjenesteyting	0.77 %
Bygge- og anleggsvirksomhet	0.46 %
Jordbruk, skogbruk og fiske	0.27 %
Vann, avløp, renovasjon*	0.20 %
Bergverksdrift og utvinning*	0.19 %
Overnattings- og serveringsvirks.	0.13 %
Helse- og sosialtjenester	0.08 %
N.A.	0.03 %
Annen tjenesteyting	0.00 %
Kultur, underholdning og fritid	0.00 %

**)eksponering mot fossilt brensel*



For å være i samsvar med EUs taksonomi inkluderer kriteriene for **fossil gass** begrensninger på utslipp og overgang til fullstendig fornybar energi eller lavkarbonbrensel innen utgangen av 2035. For **kjernekraft** inkluderer kriteriene omfattende sikkerhets- og avfallshåndterings regler.

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

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

I hvilket omfang var pensjonsprofilens bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

Andelen bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi var 1.17 %, hvorav 1.19 % bidro til reduksjon av klimagassutslipp og 0.26 % bidro til tilpasning til klimaendringer.

Kilden til data på taksonomisamsvar er en ekstern dataleverandør. For tiden er ikke en tredjepartssjekk plass.

Merk at vi bruker både rapporterte og estimerte taksonomidata fra Bloomberg. Uoverensstemmelser mellom totalt taksonomisamsvar og bidrag til de to klimamålene reduksjon av klimaendringer og tilpasning til klimaendringer kan skyldes mangel på rapporterte data fra selskaper.

● Investerte pensjonsprofilen i aktiviteter relatert til fossil gass og/eller kjernekraft som var i samsvar med EUs Taksonomi[1]?

- ☒ Ja
- ☒ I fossil gass ☒ I kjernekraft
- ☐ Nei

[1] Aktiviteter knyttet til fossil gass og/eller kjernekraft vil kunne være i samsvar med EUs taksonomi dersom de bidrar til å begrense klimaendringer og ikke i betydelig grad skader noen av miljømålene definert i EUs taksonomi – se forklarende tekst i venstre marg. De fullstendige kriteriene for økonomiske aktiviteter knyttet til fossil gass og kjernekraft som er i samsvar med EUs taksonomi er fastsatt i Kommisjonsdelegert forordning (EU) 2022/1214.

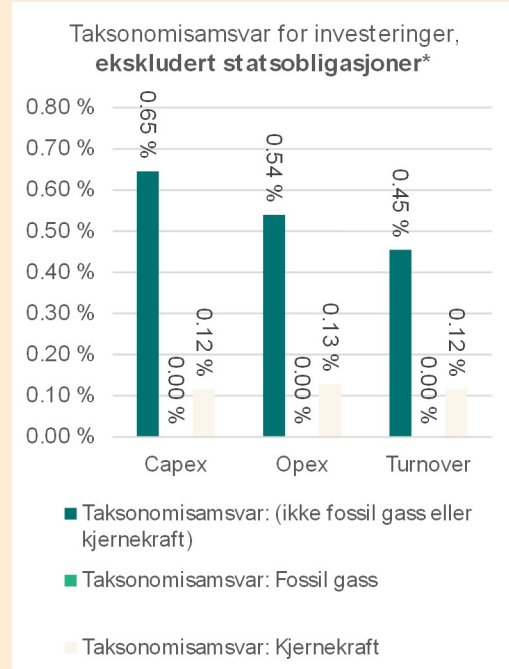
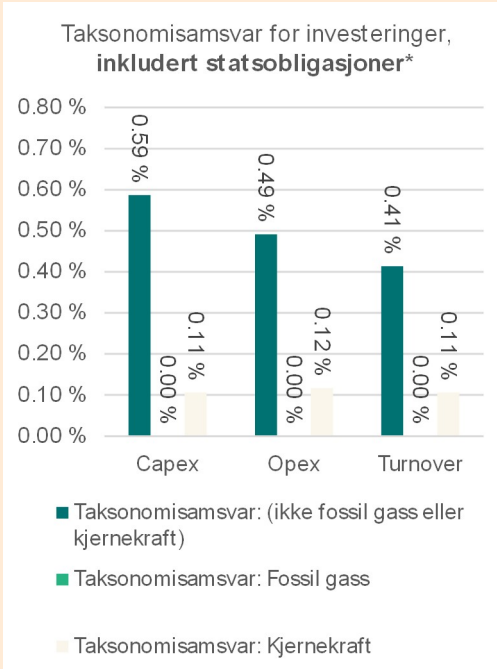
Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av

- **omsetning** som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i,

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

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

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.



* I disse diagrammene omfatter «statsobligasjoner» all eksponering mot stater.

er bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke tar hensyn til kriteriene for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi.

● **Hva var andelen investeringer gjort i transisjons- og muliggjørende aktiviteter?**

Investeringer gjort i aktiviteter knyttet til omstilling var 0.26%, mens investeringer i muliggjørende aktiviteter var 0.51%.

● **Hvordan var prosentandelen av investeringer i samsvar med EUs taksonomi sammenlignet med tidligere referanseperioder?**

Andelen bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi i forrige referanseperiode (2023) var 2.1%.



Hva var andelen bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke var i samsvar med EU-taksonomien?

Andelen bærekraftige investeringer med et miljømål om ikke var i samsvar med Eus taksonomi var 10.37%. Disse investeringene bidro til et miljømål ved å vise samsvar med ett eller flere miljørelaterte bærekraftsmål (FNs bærekraftsmål), ved å demonstrere potensielle unngåtte utslipp* og/eller ved å ha et vitenskapsbasert mål for reduksjon av klimagassutslipp.



Hva var andelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Andelen av sosialt bærekraftige investeringer var 28.26%.



Hvilke investeringer ble inkludert under «#2 Andre», hva var deres hensikt og fantes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

Kategorien "#2 Andre" inkluderte kontanter. Kontanter har blitt inkludert av likviditetshensyn.



Hvilke tiltak har blitt gjennomført for å oppnå de miljømessige og/eller sosiale egenskapene i referanseperioden?

I 2024 stemte vi på 309 selskapsmøter. Ledelsen fremmet 4 477 forslag i løpet av perioden, mens aksjonærene fremmet 114 forslag, der styrevalg og diverse representerte henholdsvis de mest frekvente kategoriene for forslag. Stemmegivningen ble gjort i tråd med anbefalingene fra ledelsen 95% av tiden, mens 5% gikk imot ledelsens anbefalinger. Sektoren med flest møter i løpet av perioden var banker med 106 møter. Siden renteinstrumenter ikke gir stemmerett har ikke DNB AM benyttet stemmegivning som et virkemiddel i andelen av porteføljen som består av rentefond.

Seksjonen for Ansvarlige Investeringer har gjennomført dialoger med selskaper som pensjonsprofilen har investert i i løpet av 2024, relatert til miljømessige, sosiale og styringsmessige aspekter. De fleste dialogene har dreid seg om miljømessige aspekter, spesielt klimaendringer og naturmangfold, med mål om å påvirke selskaper i en mer bærekraftig retning.

Siden dette er en pensjonsprofil som investerer i DNB Asset Managements interne fond har selskapsdialoger blitt gjennomført av porteføljeforvalterne i de aktuelle underfondene.



Hvordan presterte dette finansielle produktet sammenlignet med referanseindeksen?

Pensjonsprofilen brukte ikke en referanseindeks som var i tråd med de miljømessige og sosiale egenskapene pensjonsprofilen fremmer.

Referanseindeks er indekser som benyttes for å måle om det finansielle produktet oppnår de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som de fremmer.