

Mal for 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: Holberg Kreditt

LEI-nummer: 254900MSAFZTMR7TVU61

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 forordning (EU) 2020/852, og som fastsetter en liste over **miljømessige bærekraftige økonomiske aktiviteter**. Den nevnte forordningen omfatter ikke en liste over sosialt bærekraftige økonomiske aktiviteter. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan være i samsvar med taksonomien eller ikke.

Hadde dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?



Ja



Det foretok **bærekraftige investeringer med et miljømål**: ____%



i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessige bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi



i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessige bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi



Det foretok **bærekraftige investeringer med et sosialt mål**: ____%



Nei



Det fremmet **miljøegenskaper / sosiale egenskaper**, og selv om det ikke hadde bærekraftig investering som mål, hadde det en minsteandel med bærekraftige investeringer på ____%



med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessige bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi



med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessige bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi



med et sosialt mål



Det fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper, men foretok **ingen bærekraftige investeringer**



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

Bærekraft er en integrert del av fondets investeringsprosess der vi prøver å forstå om selskaper drives i tråd med allmenne miljømessige, etiske og sosiale normer. De miljømessige og sosiale egenskaper som fondet fremmer ble oppnådd gjennom integrering av bærekraft i investeringsprosessen, eksklusjon og aktivt eierskap.

Vi søker å fremme bærekraft gjennom hvordan vi dokumenterer våre beslutninger. Konsentrerte porteføljer gjør det overkommelig å vurdere det enkelte selskapets og ledelsens holdning til langsiktig bærekraftig utvikling. Oppfatningen av hva som er bærekraftig og hvilke selskaper som oppfyller ulike kriterier knyttet til ESG er varierende, og tilgang til pålitelig data er ofte mangelfull.

Holberg ønsker å være en aktiv deltaker og kunnskapsbygger i debatten rundt hvordan bærekraft kan forbedre risikovurderinger og investeringsbeslutninger. Dette vil bli gjort både gjennom egne aktiviteter (kundemøter, seminarer, etc.), samt deltakelse og bidrag i eksterne fora. Vi vil også søke å belyse temaet gjennom vår kundekommunikasjon og tilstedeværelse i media.

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

● **Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?**

Vi bruker bærekraftsindikatorer fra vår egenutviklede bærekraftmodell, Tellus. Vi rangerer hvert spørsmål fra 1-5 eller Ja/Nei på selskapsnivå. Disse rangeringene kan også aggregeres på fondsnivå, som vist i høyre kolonne i tabellen nedenfor.

Følgende bærekraftsindikatorer på selskapsnivå brukes til å måle oppnåelsen av de **miljøegenskapene** som fondet fremmer:

Bærekraftsindikatorer - Miljøegenskaper	Fond
E1: Har selskapene en klimapolicy? (J/N)*	97 %
E2: Har selskapene rapportering ift. egne miljøutslipp? (Scope 1) (J/N)*	94 %
E3: Har selskapene rapportering ift. indirekte miljøutslipp? (Scope 2) (J/N)*	88 %
E4: Har selskapene en strategi og konkrete planer for å redusere miljøavtrykket? (J/N)*	100 %
E5: Rapporterer selskapene til SBTi eller støtter selskapene Parisavtalen? (J/N)*	28 %
E6: Har selskapene knyttet sine klimamål opp mot FNs bærekraftsmål? (J/N)*	76 %
E7: Rapporterer selskapene til CDP? (J/N)*	39 %
E8: Porteføljeforvalters vurdering av kvaliteten på selskapenes rapportering på miljø.	3,7
E9: Porteføljeforvalters vurdering av selskapenes utslipp.	3,2
E10: Porteføljeforvalters vurdering av selskapenes utslipp i forhold til andre i samme bransje.	3,3
E11: Porteføljeforvalters vurdering av selskapenes måling og gjennomføring av etablerte miljøtiltak.	3,7
E12: Porteføljeforvalters vurdering av selskapenes strategi for sirkulær økonomi.	3,6

Følgende bærekraftsindikatorer på selskapsnivå brukes til å måle oppnåelsen av de **sosiale egenskapene** som fondet fremmer:

Bærekraftsindikatorer - Sosiale egenskaper	Fond
S1: Porteføljeforvalters vurdering av selskapenes policy for avlønning av ulike nivåer, kjønn og mht. mangfold for øvrig.	3,5
S2: Porteføljeforvalters vurdering av selskapenes arbeid ift. likestilling og mangfold.	3,4
S3: Porteføljeforvalters vurdering av selskapenes stabilitet i arbeidsstokken.	3,3
S4: Porteføljeforvalters vurdering av kvaliteten på selskapenes rapportering på HMS.	3,9
S5: Porteføljeforvalters vurdering av selskapenes retningslinjer ift. minstelønn.	3,6
S6: Porteføljeforvalters vurdering av selskapenes retningslinjer ift. rett til å organisere seg.	4,0
S7: Porteføljeforvalters vurdering av selskapenes ivaretagelse av ansatte mht. sosial sikkerhet (forsikring og pensjonsordninger).	3,6
S8: Porteføljeforvalters vurdering av overordnede retningslinjer og policyer for oppfølging av sosialt ansvar i egne og leverandørens verdikjeder.	3,9
S9: Har selskapene vært i kontroverser ift. lokale eller nasjonale myndigheter?	4,4
S10: Hvordan vurderer du selskapets antall arbeidsulykker og/eller dødsulykker på jobb?	3,7

*Bærekraftsindikator oppgitt som prosentvis andel av fondet hvor svaret er “Ja”.

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

Bærekraftsindikatorer - Miljøegenskaper	2024	2025
E1: Har selskapene en klimapolicy? (J/N)*	96 %	97 %
E2: Har selskapene rapportering ift. egne miljøutslipp? (Scope 1) (J/N)*	86 %	94 %
E3: Har selskapene rapportering ift. indirekte miljøutslipp? (Scope 2) (J/N)*	85 %	88 %
E4: Har selskapene en strategi og konkrete planer for å redusere miljøavtrykket? (J/N)*	90 %	100 %
E5: Rapporterer selskapene til SBTi eller støtter selskapene Parisavtalen? (J/N)*	29 %	28 %
E6: Har selskapene knyttet sine klimamål opp mot FNs bærekraftsmål? (J/N)*	86 %	76 %
E7: Rapporterer selskapene til CDP? (J/N)*	47 %	39 %
E8: Porteføljeforvalters vurdering av kvaliteten på selskapenes rapportering på miljø.	3,1	3,7
E9: Porteføljeforvalters vurdering av selskapenes utslipp.	3,3	3,2
E10: Porteføljeforvalters vurdering av selskapenes utslipp i forhold til andre i samme bransje.	3,2	3,3
E11: Porteføljeforvalters vurdering av selskapenes måling og gjennomføring av etablerte miljøtiltak.	3,3	3,7
E12: Porteføljeforvalters vurdering av selskapenes strategi for sirkulær økonomi.	3,2	3,6

Bærekraftsindikatorer - Sosiale egenskaper	2024	2025
S1: Porteføljeforvalters vurdering av selskapenes policy for avlønning av ulike nivåer, kjønn og mht. mangfold for øvrig.	3,4	3,5
S2: Porteføljeforvalters vurdering av selskapenes arbeid ift. likestilling og mangfold.	3,3	3,4
S3: Porteføljeforvalters vurdering av selskapenes stabilitet i arbeidsstokken.	3,2	3,3
S4: Porteføljeforvalters vurdering av kvaliteten på selskapenes rapportering på HMS.	3,3	3,9
S5: Porteføljeforvalters vurdering av selskapenes retningslinjer ift. minstelønn.	3,2	3,6
S6: Porteføljeforvalters vurdering av selskapenes retningslinjer ift. rett til å organisere seg.	3,8	4,0
S7: Porteføljeforvalters vurdering av selskapenes ivaretagelse av ansatte mht. sosial sikkerhet (forsikring og pensjonsordninger).	3,3	3,6
S8: Porteføljeforvalters vurdering av overordnede retningslinjer og policyer for oppfølging av sosialt ansvar i egne og leverandørens verdikjeder.	3,6	3,9
S9: Har selskapene vært i kontroverser ift. lokale eller nasjonale myndigheter?	4,2	4,4
S10: Hvordan vurderer du selskapets antall arbeidsulykker og/eller dødsulykker på jobb?	3,6	3,7

*Bærekraftsindikator oppgitt som prosentvis andel av fondet hvor svaret er “Ja”.

Som vi kan se av tabellene over, har de fleste bærekraftsindikatorene fått stabilt til noe høyere rangering for 2025 sammenlignet med 2024. Små endringer i rangeringen til bærekraftsindikatorene kan skyldes selskapenes vektning i fondet og eventuelle kjøp/salg.

Det er viktig å merke seg at datakildene som brukes for å oppnå de miljømessige eller sosiale egenskapene kan ha begrensninger knyttet til tilgjengelighet, fullstendighet og nøyaktighet. Det er for eksempel særlig usikkerhet knyttet til selskapenes Scope 3-utslipp på grunn av varierende datakvalitet, estimater og fullstendighet. Data kan være selvrapportert av selskapene, noe som kan føre til inkonsistenser. Det kan være utfordringer med å sammenligne data i den grad de ikke bygger på samme metodikk. I tillegg kan det være

mangler i datadekningen for visse måleparametere eller for selskaper som opererer i regioner med mindre strenge rapporteringskrav. Innføring av EUs bærekraftsdirektiv (CSRD) er forventet å løse deler av utfordringen ved at det blir felles metodikk for rapportering på bærekraftsinformasjon fra selskapene som er underlagt rapportering.

I Tellus blir data fra eksterne kilder vurdert opp mot det selskapene selv rapporterer for å kryssjekke data. Når vi mottar data fra forskjellige leverandører og informasjonen er inkonsekvent, gjennomfører vi vår egen ytterligere undersøkelse og analyse av selskapet og potensielle problemer. Dersom det avdekkes hull i dataene, kan porteføljeforvalter ta initiativ til dialog for å samle inn mer informasjon. Mer tilgjengelig data over tid kan for eksempel gi lavere rangering, ettersom flere forhold ved selskapene kommer frem.

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

Ikke relevant. Fondet fremmer miljøegenskaper og sosiale egenskaper, men har ikke forpliktet seg til å gjøre bærekraftige investeringer.

● **På hvilken måte forårsaket ikke de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis foretok, noen betydelig skade for noen av de miljømessig eller sosialt bærekraftige investeringsmålene?**

Ikke relevant. Fondet fremmer miljøegenskaper og sosiale egenskaper, men har ikke forpliktet seg til å gjøre bærekraftige investeringer.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.



Hvordan tok dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer?

Bærekraft er en integrert del av fondets investeringsprosess. Fondets porteføljeforvalter er ansvarlig for implementeringen av retningslinjene i fondet.

Holberg er en aktiv forvalter med en målsetting om å skape høyest mulig risikojustert avkastning over tid i forhold til fondets investeringsunivers. Porteføljeforvalter søker å investere i selskaper med fokus på langsiktig verdiskapning tuftet på en bærekraftig forretningsmodell og søker å unngå selskaper som utnytter knappe naturressurser og misbruker arbeidskraft. Holberg benytter tre overordnede metoder for å håndtere og begrense både bærekraftsrisikoer og de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer. Disse er:

1. Vår egen analysemodell, Tellus
2. Eksklusjon og overvåkning
3. Aktivt eierskap

Holberg har utviklet Tellus-modellen, som er vårt eget analyseverktøy for bærekraft, der vi har etablert felles kriterier og krav til kvalitet i selskapene som kan inngå i våre porteføljer. Gjennom denne integrasjonen øker vi vår forståelse for og hensyntar en større del av påvirkningene knyttet til våre investeringer. Tellus er vår faktabaserte metode for å systematisere bærekraftsrisiko, analyse og vurdere de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer. Tellus er en effektiv måte å overvåke hver enkelt investering over tid. Ved å integrere Tellus-modellen i analyseprosessen, sikrer vi en konsistent tilnærming til bærekraft på tvers av porteføljeselskapene.

Vi benytter også et sett med eksklusjonskriterier for å begrense investeringer med betydelig negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer. Eksklusjonskriteriene er basert på Statens Pensjonsfond Utland sine retningslinjer. Vi har i tillegg valgt å ekskludere gambling og pornografi fra vårt investeringsunivers. Vi ønsker at våre selskaper opererer i tråd med internasjonale normer, herunder UN Global Compact.

I tillegg utfører vi aktivt eierskap for å påvirke selskapene til forbedring. Som en aktiv forvalter med konsentrerte porteføljer har vi en investeringsfilosofi som er tuftet på tett oppfølging av selskapene vi er investert i. Samtaler med ledelsen er et virkemiddel vi kan benytte for å bidra til transparens for våre andelseiere.

Metodene som er beskrevet er avhengig av datatilgjengelighet og kvalitet, delvis direkte fra porteføljeselskapene, men også tredjepartsdata. Vi arbeider kontinuerlig med å forbedre vår metodikk og kvaliteten på ESG-data for å sikre en robust og informert investeringsbeslutning.

2025 var det tredje året Holberg tok hensyn til og rapporterte på de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer. Fondet vil søke å redusere de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer over tid etter hvert som mer pålitelig data blir tilgjengelig. Foreløpig er det mangel på data til å måle de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer på en fullstendig måte. Holberg søker å øke dekningen til neste referanseperiode. I løpet av 2023 integrerte Holberg alle de relevante viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer i Tellus-modellen. I løpet av 2024 jobbet porteføljeforvalterne med å fylle inn data som manglet i Tellus-modellen. Samtlige selskap i porteføljen er vurdert i Tellus-modellen for 2025. Dette er tiltak for å øke datadekningen ved at vi kan kombinere våre egne data med tredjepartsdata fremover.

Fondets oppdaterte erklæring om de viktigste negative påvirkningene på bærekraft vil bli publisert på Holbergs nettsider innen 30. juni 2026.

De viktigste negative påvirkningene er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutning er har på bærekraftsfaktorer på området miljøspørsmål, sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.



Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Største investeringer	Sektor	% eiendeler	Land
SFL Corporation Ltd.	Shipping	6.1 %	Bermuda
Intrum Investments and Financing AB	Finans	5.4 %	Sweden
Nordea Eiendoms kreditt AS	Boligkreditt	4.0 %	Norway
International Petroleum Corporation	Energi	3.9 %	Canada
SpareBank 1 Boligkreditt AS	Boligkreditt	3.5 %	Norway
Entra ASA	Eiendom	3.4 %	Norway
Airswift Global AS	Øvrige	3.3 %	Norway
Eika Boligkreditt AS	Boligkreditt	3.2 %	Norway
Okea ASA	Energi	3.2 %	Norway
Danske Bank A/S	Finans	3.1 %	Denmark
Euronav Luxembourg SA	Shipping	3.0 %	Luxembourg
Borr IHC Limited	Energi	3.0 %	Bermuda
International Seaways, Inc.	Shipping	2.9 %	Marshall Islands
Yinson Production Financial Services Pte. Ltd.	Energi	2.9 %	Singapore
MPC Container Ships ASA	Shipping	2.8 %	Norway

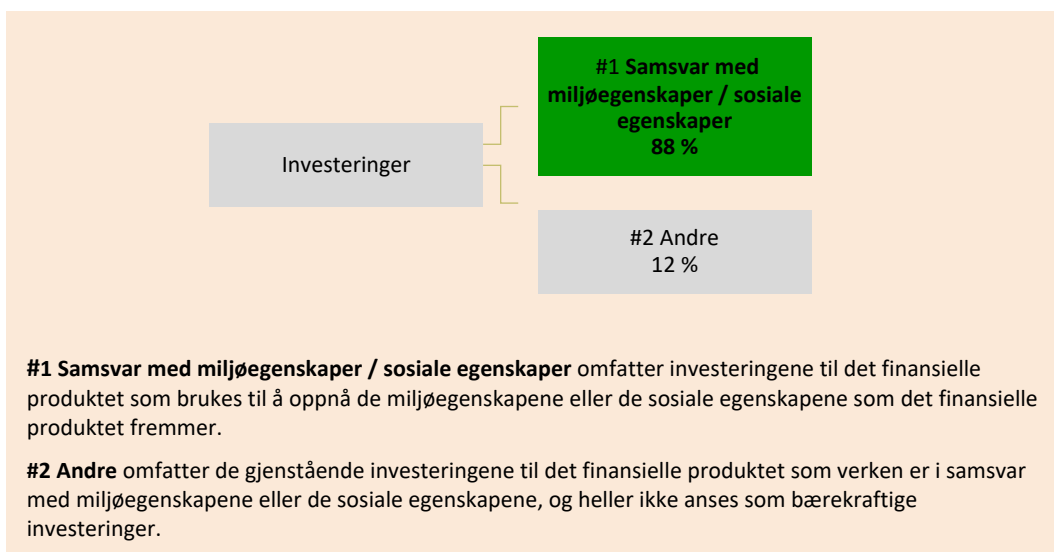
Listen omfatter de investeringene som utgjør **den største andelen av investeringene** til det finansielle produktet i referanseperioden, og som er følgende:
31. desember 2025



Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

● Hvordan var fordelingen av eiendeler?

Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.



Fondet skal investere i bankinnskudd og rentebærende verdipapirer. Fondet skal hovedsakelig investere i Norden.

Alle fondets investeringer er omfattet av de bindende elementene i investeringsstrategien som benyttes for å velge ut investeringer med henblikk til å oppnå miljøegenskapene og de sosiale egenskapene som fondet fremmer.

Investeringer som faller under "**#2 Andre**" er derivater og/eller kontantposisjoner som kan være nødvendige for porteføljevaltningsformål. I de tilfeller fondet har brukt derivater, er slike instrumenter brukt i henhold til de formål som beskrevet i fondets prospekt. Fondet bruker ikke derivater for å oppnå miljøegenskaper eller sosiale egenskaper.

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

Sektor	% eiendeler
Shipping	28.1 %
Energi	21.3 %
Finans	13.8 %
Boligkreditt	10.8 %
Eiendom	6.4 %
Øvrige	4.8 %
Investering	3.1 %



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

Ikke relevant. Fondet har ikke definert en minsteandel for bærekraftige investeringer med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi.

● **Investerte det finansielle produktet i fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergirelaterte aktiviteter som var i samsvar med EUs taksonomi¹²?**

☐

Ja:

☐

I fossilgass

☐

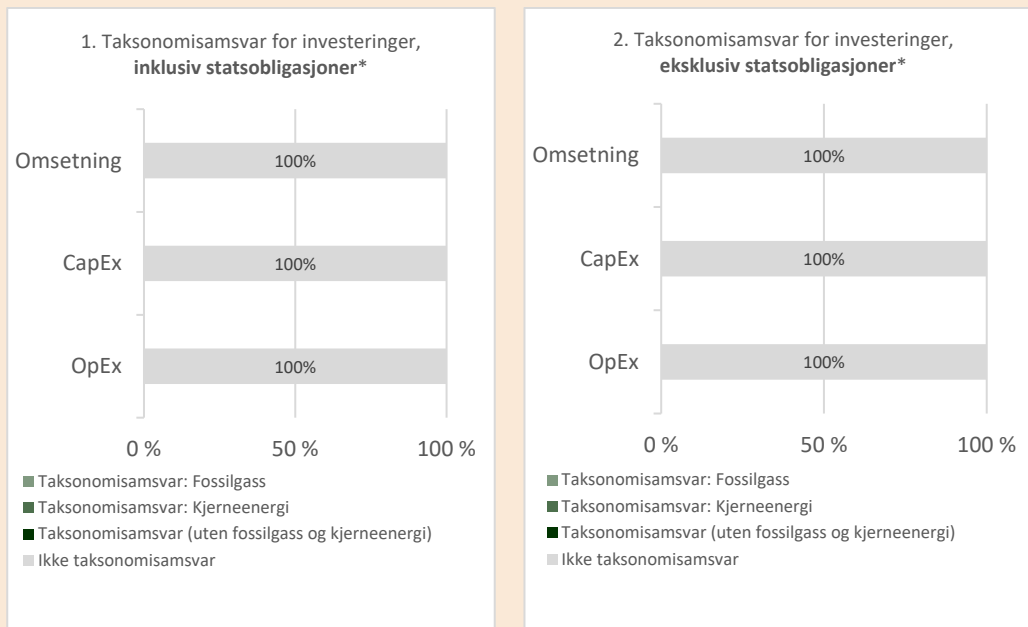
I kjerneenergi

☒

Nei

¹² Fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergirelaterte aktiviteter vil bare være i samsvar med EUs taksonomi dersom de bidrar til å begrense klimaendringene og ikke gjør betydelig skade på noen av EUs taksonomimål – se forklarende merknad i venstre marg. De fullstendige kriteriene for økonomiske fossilgass- og kjerneenergiaktiviteter som er i samsvar med EUs taksonomi, er fastsatt i delegert kommisjonsforordning (EU) 2022/1214.

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» alle eksponeringer mot stater

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 der blant annet klimagassutslippene er på nivå med de beste resultatene.



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

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

N/A. Fondet har ikke definert en minsteandel for investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter.

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

N/A. Fondet har ikke definert en minsteandel for investeringer i samsvar med EUs taksonomi.



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

Fondet har ikke definert en minsteandel for bærekraftige investeringer med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi.



Hvor stor var andelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Fondet har ikke definert en minsteandel for sosialt bærekraftige investeringer.



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

Investeringer som kan falle under "#2 Annet" er kontantposisjoner som kan være nødvendige for porteføljevaltningsformål.



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

De bindende elementene i investeringsstrategien som benyttes for å velge ut investeringer med henblikk på å oppnå hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som fondet fremmer er markert i fet skrift nedenfor.

1. Vår egen analysemodell, Tellus. Tellus er en effektiv måte å overvåke hver enkelt investering over tid. I løpet av 2024, har vi gjort forbedringer i modellen og integrert data fra Sustainalytics. Vi har gjort nye vurderinger for alle porteføljeselskapene. I tillegg er alle nye porteføljeselskaper i 2025 lagt inn og gjennomgått i Tellus.

Vi ser forbedringer i ESG-rapporteringen hos flere av selskapene i porteføljen vår de siste årene. For eksempel rapporterer de fleste av dem nå på utslipp for scope 1 og 2, og har gjort forbedringer det siste året for å måle disse nøkkeltallene mer nøyaktig og med tilstrekkelig bredde.

ESG er en integrert del av våre investeringsbeslutninger. I tilfeller der vi ikke har tilstrekkelige data til å kunne utføre en kvalifisert vurdering av ESG-egenskapene til utstederen, eller hvis vi har grunn til å tro at utstederen ikke lever opp til våre krav, avstår vi fra å investere. Vi har ekskludert potensielle investeringer på grunn av manglende evne til å vurdere ESG-faktorer knyttet til utstederen.

2. Eksklusjon og overvåkning. Vi benytter et sett med eksklusjonskriterier som er basert på Statens Pensjonsfond Utland sine retningslinjer. Vi har i tillegg valgt å ekskludere gambling og pornografi fra vårt investeringsunivers. Vi ønsker at våre selskaper opererer i tråd med internasjonale normer, herunder UN Global Compact.

3. Aktivt eierskap. Vi har utført aktivt eierskap for å påvirke selskapene til forbedring. Som en aktiv forvalter med konsentrerte porteføljer har vi en investeringsfilosofi som er tuftet på tett oppfølging av selskapene vi er investert i. Samtaler med ledelsen og stemmegivning på obligasjonseiermøter er to av virkemidlene vi kan benytte for å bidra til transparens for våre andelseiere.

I løpet av 2024 og 2025 har en rekke nye utstedere emittert i det nordiske høyrentemarkedet. Dette har også medført investeringer i nye navn for Holberg Kreditt. Når nye utstedere henvender seg til obligasjonsmarkedet, utarbeides det «ESG questionnaires» der selskapet svarer på en rekke spørsmål knyttet til ESG. Ofte uttrykkes der her også målsettinger fra selskapet knyttet til ESG. Vi har henvendt oss til enkelte av disse nye utstederne som vi har investert i og rettet forespørsler knyttet til tilfeller der de ikke har levert i forhold til målsettingen kommunisert av deres ESG questionnaire. Dette gjelder eksempelvis en ny utsteder som kommuniserte et mål om etablering av «annual sustainability report» innen en gitt periode etter utstedelsen. Når dette fortsatt ikke forelå etter angitt tidspunkt, har vi kontaktet selskapet og forspurt hvorfor dette ikke foreligger.



Hvilket resultat hadde dette finansielle produktet sammenlignet med referanseverdien?

Det er ikke utpekt en indeks som referanseverdi for å avgjøre om fondet er i samsvar med de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som det fremmer.

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

Ikke relevant.

- **Hvilket resultat hadde dette finansielle produktet med hensyn til bærekraftsindikatorene for å fastslå referanseverdiens samsvar med 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. Fondet er aktivt forvaltet og bruker kun den brede markedsindeksen til å sammenligne avkastning.