

Mal for opplysninger som gis før avtaler inngås, 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

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

Produktnavn: Skien pensjonskasse kollektiv portefølje («produktet»)

LEI-nummer: 5967007LIEEXZXDU9S60

Miljø og/eller sosiale egenskaper

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?



Ja



Nei



Produktet vil gjøre et minimum av **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 bærekraftig i samsvar med EUs taksonomi



Produktet vil gjøre et minimum av **bærekraftige investeringer med et sosialt mål:** ____%



Produktet **fremmer miljømessige / sosiale (M/S) egenskaper**, og selv om det ikke har bærekraftig investeringer som mål, vil det ha en minsteandel med bærekraftige investeringer på ____%



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



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



med et sosialt mål



Produktet fremmer (M/S) egenskaper, men **vil ikke foreta noen bærekraftige investeringer**



Hvilke miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper fremmes av dette finansielle produktet?

Produktet fremmer sosiale og miljømessige egenskaper gjennom pensjonskassens retningslinjer for ansvarlige investeringer.

Produktet investerer i flere underliggende produkter, og i utvelgelsen av foraltere skal det gjøres en helhetlig vurdering av om forvalters tilnærming til ansvarlighet og bærekraft fremstår troverdig og effektiv. Spesielt viktig for pensjonskassen er det at forvaltere har god forståelse for klimarisiko.

Retningslinjene for ansvarlige investeringer innebærer minstekrav som fører til utelukkelse av selskaper som kan ha negativ innvirkning på samfunnet, og som bryter med internasjonale normer og konvensjoner knyttet til menneskerettigheter, arbeidsrett eller bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.

Det er ikke utpekt noen referanseindeks med hensikt om å oppnå de miljømessige og sosiale egenskapene produktet fremmer.

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

● **Hvilke bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?**

- PAI 10. Brudd på FN Global Compact sine prinsipper og Organization for Economic Cooperation and Development (OECD) sine retningslinjer for flernasjonale selskaper
- PAI 14. Eksponering mot kontroversielle våpen (antipersonellminer, klasevåpen, kjemiske våpen og biologiske våpen)
- Statens pensjonsfond utland sin utelukkelsesliste av selskaper¹.

EUs taksonomi fastsetter prinsippet "å ikke gjøre vesentlig skade" (do no significant harm) der investeringer som er i samsvar med taksonomien (taxonomy aligned) ikke skal skade de andre målene i EUs taksonomi i betydelig grad og at de skal følge spesifikke kriterier.

Prinsippet "å ikke gjøre vesentlig skade" gjelder bare for de investeringene som ligger til grunn for det finansielle produktet som tar hensyn til EUs kriterier for miljømessig bærekraftig økonomisk aktivitet. Investeringene som ligger til grunn for den gjenværende delen av dette finansielle produktet, tar ikke hensyn til EUs kriterier for miljømessig bærekraftig økonomisk aktivitet.

Andre bærekraftige investeringer må heller ikke i vesentlig grad skade noen miljømessige eller sosiale mål.



Tar dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative konsekvenser på bærekraftsfaktorer?

- ☐ Nei
- ☒ Ja

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

Produktets minstekrav beskrevet ovenfor dekker flere av de viktigste negative konsekvenser («PALene») på bærekraftsfaktorer.

¹ <https://lovdata.no/dokument/INS/forskrift/2014-12-18-1793>

Pensjonskassen ønsker å redusere negativ påvirkning i det finansielle produktet, og har identifisert følgende som de viktigste negative bærekraftskategoriene som gjelder for alle underliggende investeringer:

- Negative konsekvenser som påvirker miljøet og klimaet, som alvorlig miljøskade og uakseptabel grad av utslipp av klimagasser.
- Negative konsekvenser som påvirker sosiale forhold: Brudd på menneskerettigheter og grunnleggende etiske normer, grov korrupsjon og/eller grov økonomisk kriminalitet, krenkelser av individers rettigheter i krig og/eller konfliktsituasjoner, salg av våpen til stater i væpnede konflikter som benytter våpnene på måter som utgjør alvorlige og systematiske brudd på folkerettens regler for stridighetene.
- Negative konsekvenser ved kontroversielle våpen, tobakksvarer, cannabis til rusformål og termisk kull.

Produktet skal regelmessig gjennomlyses og styret skal årlig orienteres om ansvarlighet i underliggende produkter. Transparens er en forutsetning for kontroll av etterlevelse i forhold til pensjonskassens retningslinjer for ansvarlige investeringer. Dersom en investering ikke anses forenlig med pensjonskassens grunnprinsipper, skal det innhentes relevant informasjon om den aktuelle investering og deretter skal pensjonskassen på selvstendig grunnlag vurdere konsekvens og reaksjonsform overfor forvalter. Reaksjonsform avgjøres med bakgrunn i avvikets grovhet og systematikk.

Informasjon om de viktigste negative konsekvenser som pensjonskassen vurderer er tilgjengelig på pensjonskassens nettsider: <https://skienpensjon.no/om-oss/baerekraftsrelaterte-opplysninger>



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

Pensjonskassen har utarbeidet en kapitalforvaltningsstrategi som er i tråd med pensjonskassens tidshorisont, avkastningsmål og risikoprofil. Kapitalforvaltningsstrategien inkluderer retningslinjer for ansvarlige investeringer, som inneholder konkrete beskrivelser av grunnprinsipper og minstekrav, mål og ambisjoner, og operasjonalisering og oppfølging. Produktet investerer i hovedsak i underliggende aksje- og rentefond, der retningslinjene for ansvarlige investeringer anvendes som vurderingskriterier i utvelgelsesprosessen for å sikre etterlevelse.

Investeringsstrategien styrer investeringsbeslutninger basert på faktorer som for eksempel investeringsmål og risikotoleranse.

- ***Hvilke bindende elementer i investeringsstrategien benyttes for å velge ut investeringene med henblikk på å oppnå hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?***

De bindende elementene er beskrevet under spørsmålet «Hvilke bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?»

God styringspraksis omfatter forsvarlige forvaltningsstrukturer, forholdet til de ansatte, godtgjøring til medarbeidere og overholdelse av skattereglene.

● **Hvilke retningslinjer gjelder for vurdering av god styringspraksis i de foretakene som det er investert i?**

I utvelgelsen av underliggende produkter gjøres en vurdering av forvalters investeringsprosess knyttet til selskapers styringspraksis og ansvarlighet.

I tillegg til dette utelukkes foretak som ikke etterlever internasjonale konvensjoner og normer for god styringspraksis gjennom blant annet FN Global Compact, som gir en overordnet ramme for ansvarlig virksomhetsstyring, der anti-korrupsjon spiller en sentral rolle.



Hvilken fordeling av eiendeler er planlagt for dette finansielle produktet?

Investeringer i det finansielle produktet som brukes til å oppnå miljømessige eller sosiale egenskaper fremmet av det finansielle produktet er lik 95-100%. Dette innebærer at alle investeringer blir gjort i henhold til beskrevet strategi ovenfor, foruten midler satt av til likviditetshensyn. Størrelsen på sistnevnte aktiva vil variere over tid.

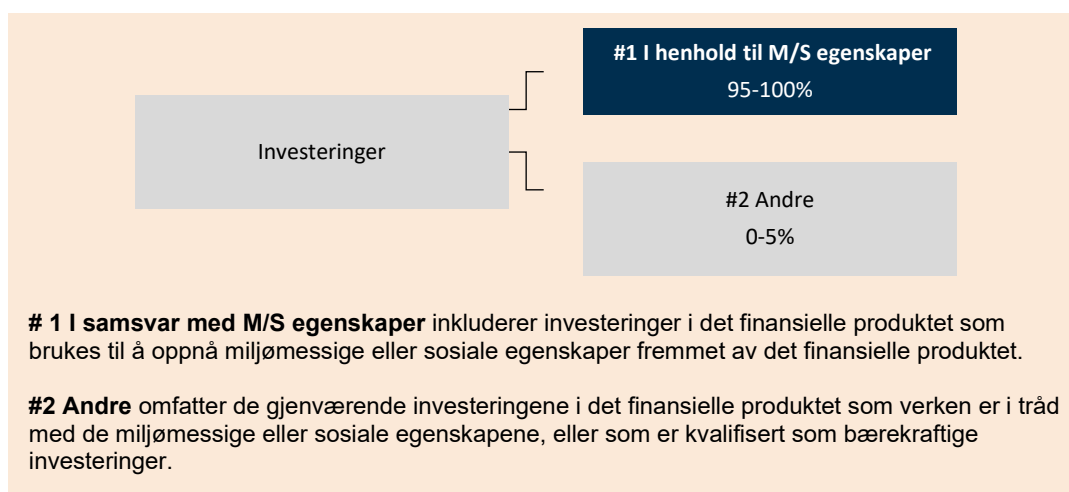
Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.

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.



I hvilket minste omfang er bærekraftige investeringer med et miljømål i tråd med EUs taksonomi?

Produktet forplikter seg ikke til å ha en minimumsandel av taksonomijusterte investeringer. Taksonomiforordningen (EU) 2020/852 («EU-taksonomien») er et klassifiseringssystem som tar sikte på å etablere felles kriterier for miljømessig bærekraftige aktiviteter. Tilgangen til tilstrekkelig og pålitelige data om taksonomijustering er begrenset og datadekningen fortsatt for lav for en meningsfull forpliktelse angående en minsteandel taksonomijusterte investeringer i produktet. Det kan imidlertid ikke utelukkes at noen av investeringene i produktet er klassifisert som kompatible med taksonomiforordningen. Informasjon og rapportering om

taksonomien vil forbedres etter hvert som EUs regelverk utvikles og tilgang til selskapsspesifikk informasjon øker.

- **Investerer det finansielle produktet i fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergirelaterte aktiviteter som var i samsvar med EUs Taksonomi²?**

☐

Ja:

☐

I fossilgass

☐

I kjerneenergi

☒

Nei



Hvilke investeringer er tatt med under "#2 Andre", hva er formålet med dem, og finnes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

Alle investeringer produktet foretar skal i utgangspunktet være i tråd med metoden for å fremme miljø- og sosiale egenskaper. Vi har inkludert en frihetsgrad på 0-5% til investeringer under «#2 Andre» grunnet potensielle og midlertidige behov for likviditet.



Er en bestemt indeks utpekt som referanseverdi for å avgjøre om dette finansielle produktet er i samsvar med de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som det fremmer?

Nei, produktet benytter ingen referanseindeks for å bestemme samsvar med miljømessige og/eller sosiale mål.



Hvor finner jeg mer produktspesifikk informasjon på nettet?

Mer informasjon om pensjonskassens tilnærming til ansvarlighet i forvaltningen finnes her: <https://skienpensjon.no/om-oss/baerekraftsrelaterte-opplysninger>

Versjonslogg

Versjon	Publiseringsdato
1	27.03.2025
2	15.04.2025

² 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. De fullstendige kriteriene for økonomiske fossilgass- og kjerneenergiaktiviteter som er i samsvar med EUs taksonomi, er fastsatt i delegert kommisjonsforordning (EU) 2022/1214.