

Mal for periodiske opplysninger for finansielle produkter omtalt i artikkel 8, avsnitt 1, 2 og 2a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikkel 6, første ledd, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: Skien pensjonskasse kollektiv portefølje («produktet»)

LEI-nummer: 5967007LIEEXZDU9S60

Miljø og/eller sosiale egenskaper

Hadde dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

Ja

Produktet gjorde **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 gjorde **bærekraftige investeringer med et sosialt mål: ___%**

Nei

Produktet fremmet **miljømessige / sosiale (M/S) egenskaper**, og, selv om det ikke hadde et bærekraftig investeringsmål, hadde det en andel på ___% bærekraftige investeringer

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 fremmet (M/S) egenskaper, men gjorde **ingen bærekraftige investeringer**

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.

EU-taksonomi

er et klassifiseringssystem 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.



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

Produktet fremmet sosiale og miljømessige egenskaper gjennom implementering av pensjonskassens retningslinjer for ansvarlige investeringer.

Ved investering i flere underliggende produkter ble det lagt vekt på en helhetlig vurdering av forvalteres tilnærming til ansvarlighet og bærekraft for å sikre at disse fremsto som troverdige og effektive. Spesielt ble det lagt stor vekt på at forvaltere hadde en solid forståelse av klimarisiko, noe som var av særlig betydning for pensjonskassen.

Retningslinjene for ansvarlige investeringer innebærer minstekrav som førte til utelukkelse av selskaper som hadde potensielt negative samfunns effekter eller brøt internasjonale normer og konvensjoner, herunder menneskerettigheter, arbeidsrett, eller tiltak mot korrupsjon og bestikkelser.

Det ble ikke utpekt noen referanseindeks for å oppnå de miljømessige og sosiale egenskapene produktet fremmet.

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

● **Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?**

- **PAI 10** Brudd på FN Global Compact sine prinsipper og Organization for Economic Cooperation and Development (OECD) retningslinjer for fjerne nasjonale selskaper: 1 selskap er flagget for å potensielt være i brudd med prinsippene i FN Global Compact.
- **PAI 14** Eksponering mot kontroversielle våpen (antipersonellminer, klasevåpen, kjemiske våpen og biologiske våpen): 0 selskaper
- **NBIMs utelukkelsesliste av selskaper:** 0 selskaper

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 om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Den gjenstående delen av det finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter.

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



Hvordan tok dette finansielle produktet hensyn til vesentlige negative konsekvenser for bærekraftfaktorer

Produktet fremmet miljømessige og sosiale egenskaper gjennom pensjonskassens retningslinjer for ansvarlige investeringer, og minstekrav som bidro til å redusere negative konsekvenser for bærekraftsfaktorer.

Minstekravene dekket flere av de viktigste negative konsekvensene («PAIene») knyttet til bærekraft, og pensjonskassen hadde som mål å minimere negativ påvirkning i det finansielle produktet. De viktigste negative bærekraftskategoriene som gjelder for alle underliggende investeringer, omfattet:

- **Miljø og klima:** Alvorlig miljøskade og uakseptabelt høye utslipp av klimagasser.
- **Sosiale forhold:** Brudd på menneskerettigheter og grunnleggende etiske normer, grov korrupsjon og/eller grov økonomisk kriminalitet, krenkelser av individers rettigheter i krig eller konfliktsituasjoner, samt salg av våpen til stater i væpnede konflikter der våpnene brukes på måter som utgjør alvorlige og systematiske brudd på folkeretten.
- **Andre kategorier:** Kontroversielle våpen, tobakksprodukter, cannabis til rusformål og termisk kull.

De viktigste negative konsekvensene er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutninger har på bærekraftsfaktorer knyttet til miljømessige, sosiale og ansattes forhold, respekt for menneskerettigheter, antikorrupsjon og antikorrupsjonssaker.

Produktet ble regelmessig gjennomgått for å sikre at det oppfylte pensjonskassens retningslinjer for ansvarlige investeringer. Styret ble årlig orientert om ansvarlighet i underliggende produkter. Transparens ble ansett som en forutsetning for kontroll av etterlevelse. Hvis en investering ikke ble ansett som forenlig med pensjonskassens grunnprinsipper, ble relevant informasjon innhentet, og pensjonskassen vurderte konsekvensene og reaksjonsformen overfor forvalteren. Reaksjonsformen ble besluttet basert på avvikets alvorlighetsgrad og systematiske karakterer.

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



Hva var de største investeringene til dette finansielle produktet?

De ti største aksjeinvesteringene:

Selskap	Sektor	Vekt	Land
Microsoft Corp	IT	2,73 %	USA
DNB Bank ASA	Finans	2,46 %	Norge
Alphabet Inc	Kommunikasjon	2,23 %	USA
NVIDIA Corp	IT	2,16 %	USA
Mowi ASA	Ikke-syklisk konsum	2,11 %	Norge
Storebrand ASA	Finans	2,10 %	Norge
Apple Inc	IT	1,59 %	USA
Equinor ASA	Energi	1,57 %	Norge
Kongsberg Gruppen ASA	Industri	1,53 %	Norge
Amazon.com Inc	Syklisk konsum	1,52 %	USA

Listen inkluderer investeringene som utgjorde den største andelen av investeringene til det finansielle produktet i løpet av referanseperioden, som er 2025-12-31.

De ti største obligasjonsinvesteringene:

Selskap	Sektor	Vekt	Land
NORWEGIAN GOVERNMENT	Non-US Government	1,21 %	Norge
LANSFORSAKRINGAR HYPOTEK	Corporate	1,18 %	Sverige
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT	Corporate	1,04 %	Norge
CITY OF OSLO	Non-US Government	0,93 %	Norge
BUSTADKREDITT SOGN OG FJORDANE AS	Corporate	0,85 %	Norge
ORKLA ASA	Corporate	0,74 %	Norge
POSTEN NORGE AS	Non-US Government	0,74 %	Norge
KLP KOMMUNEKREDITT AS	Non-US Government	0,71 %	Norge
SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND	Corporate	0,70 %	Norge
SPAREBANKEN OST	Corporate	0,69 %	Norge

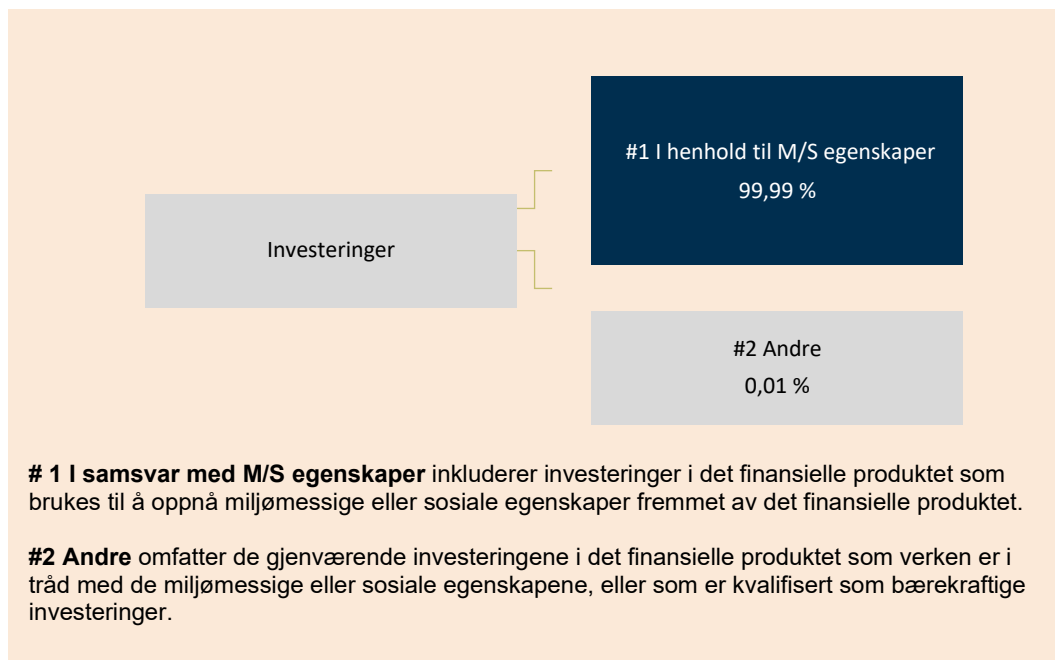


Hvor stor var andelen bærekraftsrelaterte investeringer?

Produktet investerte i henhold til sine miljømessige og sosiale (M/S) egenskaper.

● *Hvordan var fordelingen av eiendeler?*

Fordelingen av eiendeler
beskriver andelen investeringer i spesifikke aktiva.



● *I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene gjort?*

Tabellen under viser hvordan porteføljens aksjeinvesteringer pr. 31.12.25 var allokert til ulike økonomiske sektorer.

Sektor	Allokering
IT	19,0 %
Finans	18,8 %
Industri	11,9 %
Ikke-syklisk konsum	8,3 %
Helse	8,0 %
Kommunikasjon	8,0 %
Syklisk konsum	7,7 %
Energi	7,1 %
Materialer	4,9 %
Forsyning	2,1 %
Eiendom	0,9 %
Kontanter o.l.	3,0 %
Uforklart	0,4 %



I hvilken grad var de bærekraftige investeringene med et miljømål i samsvar med EU-taksonomien

Produktet forpliktet seg ikke til å ha en minimumsandel av taksonomijusterte investeringer.

Taksonomiforordningen (EU) 2020/852 («EU-taksonomien») er et klassifiseringssystem som har som mål å etablere felles kriterier for miljømessig bærekraftige aktiviteter. Tilgangen til tilstrekkelige og pålitelige data om taksonomijustering er foreløpig begrenset, og datadekningen er fortsatt for lav til å kunne forplikte seg til en meningsfull minsteandel av taksonomijusterte investeringer i produktet. Det kan imidlertid ikke utelukkes at noen av investeringene i produktet kan klassifiseres som compatible med taksonomiforordningen. Informasjon og rapportering knyttet til taksonomien vil gradvis forbedres etter hvert som EUs regelverk videreutvikles og tilgangen til selskappspesifikk informasjon øker.

● Investerte det finansielle produktet i aktiviteter knyttet til fossilt gass og/eller kjerneenergi som er i samsvar med EU-taksonomien?

Ja:

I fossilgass I kjerneenergi

Nei

For å overholde EU-taksonomien inkluderer kriteriene for fossilt gass begrensninger på utslipp og overgang til fullstendig fornybar energi eller lavkarbon-drivstoff innen utgangen av 2035. For kjerneenergi inkluderer kriteriene omfattende regler for sikkerhet og avfallshåndtering.

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.



Hvilke investeringer ble inkludert under "andre", hva var deres formål, og hadde de noen minimum miljømessige eller sosiale sikringsmekanismer?

#2 Andre utgjorde 0,01 % av produktet, og består av kontanter til likviditetsstyringsformål, og ingen minimum miljømessige eller sosiale sikkerhetstiltak er anvendt, som sådan.



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

Pensjonskassen investerer hovedsakelig i fond som følger samme retningslinjer som pensjonskassen selv. I de tilfellene retningslinjene ikke er helt overlappende, følger pensjonskassen ekstra med på om det oppstår eventuelle brudd mot egne retningslinjer. Pensjonskassen har tilgang til kontinuerlig gjennomlysning av porteføljen, noe som gir mulighet til å raskt oppdage og løpende håndtere eventuelle brudd.