

Bærekraftsrelaterte opplysninger – NRP Anaxo Nordic m2

A) Sammendrag

Produktnavn: NRP Anaxo Nordic m2 · **LEI-nummer:** 984500FE6603CFT80430 · **Forvalter:** NRP Anaxo Management AS

NRP Anaxo Nordic m2 fremmer miljøegenskaper og sosiale egenskaper etter artikkel 8 i forordning (EU) 2019/2088, men har ikke bærekraftige investeringer som mål og foretar ingen bærekraftige investeringer.

Fondet er et aktivt forvaltet aksjefond som hovedsakelig investerer i børsnoterte eiendomsselskaper i Norden. Det fremmer fire egenskaper:

- **eksklusjon** av selskaper med inntekter fra ulovlige våpen, atomvåpen og biologiske våpen, pengespill og voksenunderholdning, og av eiendomsselskaper med mer enn 5 % av leieinntektene fra leietakere i visse bransjer
- **respekt for internasjonale normer:** ingen investeringer i selskaper som bryter med FNs Global Compact eller OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper
- **aktivt eierskap** gjennom dialog med selskapenes ledelse og stemmegivning
- **energi og klima:** fondets vektete energiintensitet og klimagassintensitet skal forbedres fra år til år

Minst 90 % av investeringene skal være i samsvar med egenskapene. Egenskapene følges opp med en intern SFDR-datamodell basert på data fra selskapenes egne rapporter hvert kvartal, en ukentlig screening for brudd på internasjonale normer og negativ medieomtale, og spørreskjema til selskapene når data mangler. Fondet tar hensyn til utvalgte indikatorer for de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer. Det er ikke utpekt en referanseverdi for å oppnå egenskapene.

B) Ingen bærekraftige investeringsmål

Dette finansielle produktet fremmer miljøegenskaper eller sosiale egenskaper, men har ikke bærekraftig investering som mål.

C) Det finansielle produktets miljøegenskaper eller sosiale egenskaper

Fondet fremmer fire egenskaper:

1. **Eksklusjon av skadelige bransjer.** Fondet investerer ikke i selskaper med inntekter fra ulovlige våpen, herunder kjemiske våpen, klaseammunisjon og antipersonellminer, fra atomvåpen eller biologiske våpen, eller fra egen virksomhet innen pengespill eller voksenunderholdning. Fondet investerer heller ikke i eiendomsselskaper som får mer enn 5 % av leieinntektene fra leietakere med hovedvirksomhet innen kontroversielle våpen, pengespill, voksenunderholdning, alkohol, tobakk eller produksjon av fossilt brensel. Selskaper som er bøtelagt for bestikkelser eller korrupsjon de siste tre årene uten å ha gjennomført dokumenterte tiltak, ekskluderes også.

2. **Respekt for internasjonale normer.** Fondet investerer ikke i selskaper som medvirker til alvorlige eller systematiske brudd på FNs Global Compact eller OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper. Det gjelder menneskerettigheter, arbeidsforhold, miljø, korrupsjon og økonomisk kriminalitet.
3. **Aktivt eierskap.** Fondet fører dialog med selskapenes ledelse og stemmer i viktige saker for å få selskapene til å forbedre bærekraftsarbeidet, særlig innen energi og klima, styringspraksis og rapportering.
4. **Energi og klima i porteføljeselskapene.** Fondet skal bidra til at eiendomsselskapene det eier, blir mer energieffektive og slipper ut mindre klimagasser. Fondets vektete energiintensitet og klimagassintensitet skal forbedres fra år til år.

Fondet tar også hensyn til utvalgte indikatorer for de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer: klimagassutslipp, karbonavtrykk og klimagassintensitet (PAI 1–3), eksponering mot foretak som er aktive i sektoren for fossilt brensel (PAI 4), energiforbruksintensitet (PAI 6), brudd på FNs Global Compact og OECDs retningslinjer (PAI 10), kjønnsbalanse i styret (PAI 13) og eksponering mot kontroversielle våpen (PAI 14).

D) Investeringsstrategi

Fondet er et aktivt forvaltet aksjefond som hovedsakelig investerer i eiendomsselskaper og selskaper med virksomhet knyttet til eiendomsbransjen, notert på de nordiske børsene. Inntil 20 % kan plasseres i selskaper i andre europeiske land, og inntil 20 % i unoterte selskaper. Fondet er investert i 10–50 selskaper.

Bærekraft er en del av investeringsprosessen både før investering og mens fondet eier selskapene. Før investering kontrolleres selskapet mot eksklusjonslisten og for brudd på internasjonale normer, og det vurderes ut fra bærekraftsdata og styringspraksis. Etter kjøp følges selskapet opp gjennom den interne SFDR-datamodellen hvert kvartal, den ukentlige screeningen og dialog med ledelsen.

Bindende elementer

- Eksklusjonslisten følges til enhver tid, både ved kjøp og mens fondet eier aksjene.
- Et bekreftet brudd på eksklusjonslisten eller på FNs Global Compact eller OECDs retningslinjer som ikke rettes innen seks måneder, eller som ikke kan rettes, fører til salg innen tre måneder. Salget skjer med hensyn til andelseiernes interesser.
- Fondet har minst ett møte i året med ledelsen i hvert porteføljeselskap, og fører målrettet dialog med de tre selskapene som bidrar mest til fondets klimagassutslipp.
- Fondets vektete energiintensitet og klimagassintensitet skal forbedres fra år til år.
- Minst 90 % av fondets investeringer skal være i samsvar med miljøegenskapene og de sosiale egenskapene.

Retningslinjer for vurdering av god styringspraksis

God styringspraksis vurderes før investering, hvert år og løpende gjennom den ukentlige screeningen. Vurderingen omfatter forsvarlige forvaltningsstrukturer (styrets uavhengighet og sammensetning, kjønnsbalanse, nærstående transaksjoner og kvaliteten på rapporteringen), forholdet til de ansatte (brudd på arbeidstakerrettigheter og HMS-hendelser), godtgjøring til medarbeidere (om lederlønnsordningen er åpen, rimelig og knyttet til langsiktige mål) og overholdelse av skattereglene (kjente skattesaker og om selskapet har en skattepolicy). Korrupsjon

og bestikklser vurderes i tillegg. Alvorlige brudd håndteres som brudd på eksklusjonslisten. Mangler et selskap retningslinjer på et av områdene, tar fondet det opp i dialogen med selskapet.

E) Andel av investeringer

Minst 90 % av fondets investeringer skal være i samsvar med miljøegenskapene og de sosiale egenskapene (#1 Samsvar med miljøegenskaper / sosiale egenskaper). Det er alle aksjeinvesteringer som oppfyller de bindende elementene. Fondet foretar ingen bærekraftige investeringer, og har ingen minsteandel av investeringer i samsvar med EUs taksonomi.

Inntil 10 % er andre investeringer (#2 Andre): bankinnskudd, derivater og andeler i børsnoterte fond (ETF) som brukes til likviditets- og risikostyring. Det er ingen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier for disse, men bankinnskudd plasseres bare i kredittinstitusjoner.

Fondets eksponering mot porteføljeselskapene er direkte, gjennom aksjer. Derivater og ETF brukes ikke for å oppnå egenskapene.

F) Overvåking av miljøegenskaper eller sosiale egenskaper

Egenskapene og bærekraftsindikatorene følges opp gjennom hele fondets levetid:

Hva	Hvordan	Hyppighet	Ansvarlig
Eksklusjonslisten	Kontroll av porteføljen mot eksklusjonskriteriene	Før hvert kjøp og hvert kvartal	Porteføljeforvalter og risikostyring
Internasjonale normer og negativ medieomtale	Screening av alle porteføljeselskaper, med kontroll av treff mot primærkilder	Hver uke	Risikostyring
PAI-indikatorer og egenskapsindikatorer	Intern SFDR-datamodell med data fra selskapenes egne rapporter	Hvert kvartal	Risikostyring
Aktivt eierskap	Eierskapslogg over møter, dialog og stemmegivning	Løpende	Porteføljeforvalter

Treff, vurderinger og tiltak rapporteres til styret i NRP Anaxo Management AS hvert kvartal. Compliancefunksjonen kontrollerer at retningslinjene følges.

G) Metoder

Egenskap	Bærekraftsindikator og metode
Eksklusjon av skadelige bransjer	Andel av fondets investeringer i selskaper som oppfyller et eksklusjonskriterium (mål: 0 %). Måles mot selskapenes rapportering og, for leietakere, leieinntektsfordelingen

Egenskap	Bærekraftsindikator og metode
Respekt for internasjonale normer	Andel av fondets investeringer i selskaper med bekreftede brudd på FNs Global Compact eller OECDs retningslinjer (mål: 0 %)
Aktivt eierskap	Antall målrettede dialoger og resultatene av dem, og andelen porteføljeselskaper fondet har hatt minst ett møte med i året, basert på eierskapsloggen
Energi og klima	Fondets vektete energiintensitet (PAI 6) og klimagassintensitet (PAI 3), sammenlignet med foregående år. Beregnes som snittet av de fire kvartalsslutt-tidspunktene, vektet etter porteføljeandel

H) Datakilder og databehandling

- **Datakilder:** selskapenes årsrapporter og bærekraftsrapporter (PAI-indikatorer, egenskapsindikatorer og taksonomitall), børsverdi og gjeld fra selskapenes regnskap, beholdning fra fondsregnskapet, den ukentlige screeningen (søk etter negativ medieomtale og oppslag hos OECDs nasjonale kontaktpunkter og FNs Global Compact) og spørreskjema til selskapene.
- **Datakvalitet:** Risikostyringsfunksjonen kontrollerer hvert kvartal at porteføljen og vektene er riktige, at riktig rapporteringsår er brukt og at resultatene er rimelige mot forrige kvartal. Treff i screeningen kontrolleres alltid mot primærkilden før det tas noen beslutning.
- **Behandling:** Dataene samles i den interne SFDR-datamodellen. Resultatene lagres i en låst kopi per kvartal og per år.
- **Datamangel:** Fondet bruker bare tall som selskapene selv har rapportert, og lager ingen estimer. Der et selskap ikke rapporterer et tall, ber fondet selskapet om det, og indikatoren beregnes uten selskapet til tallet er rapportert. Har selskapet vurdert et tema som ikke vesentlig og derfor ikke rapportert det, regnes verdien som 0, og det opplyses om dette i den periodiske rapporten. Dekningsgraden for hver indikator rapporteres årlig i den periodiske rapporten.

I) Begrensninger med hensyn til metoder og data

Selskapenes data er ofte ett år gamle, fordi de bygger på siste publiserte årsrapport. Selskapene beregner også utslipp ulikt, særlig scope 3, og eldre bygg har ofte svakere tall enn nye. Dekningsgraden oppgis for hver indikator. Begrensningene påvirker ikke oppnåelsen av egenskapene, fordi de bindende elementene måles mot fondets egen utvikling fra år til år, eksklusjon og normbasert screening bygger på kontrollerte primærkilder, og manglende data følges opp med spørreskjema og dialog.

J) Aktsomhetsvurdering

Før hver investering vurderer porteføljeforvalteren selskapet mot eksklusjonslisten, for brudd på FNs Global Compact og OECDs retningslinjer, ut fra resultatene i den interne SFDR-datamodellen og for

god styringspraksis. Vurderingen dokumenteres i investeringsbeslutningen. Et selskap som ikke rapporterer bærekraftsdata, eller som ligger i øverste kvartil av porteføljen på energi- eller klimagassintensitet, kan bare kjøpes med en skriftlig begrunnelse.

Interne kontroller: Risikostyringsfunksjonen kontrollerer hvert kvartal at porteføljen overholder eksklusjonslisten, og at den ukentlige screeningen er gjennomført og dokumentert.

Compliancefunksjonen kontrollerer at retningslinjene følges. Daglig leder godkjenner retningslinjene og gjennomgår dem minst én gang i året, og styret informeres. Arbeidet følger NRP-gruppens «ESG and responsible investment policy» og NAXMs retningslinjer for bærekraftsrisiko og ansvarlige investeringer. Det brukes ingen ekstern kontroll av aktsomhetsvurderingen.

K) Retningslinjer for engasjement

Aktivt eierskap er en av egenskapene fondet fremmer. Eierskapet utøves først og fremst gjennom dialog med selskapenes ledelse, og fondet stemmer via depotbanken i saker det mener er viktige. Fondet prioriterer energieffektivisering og reduksjon av klimagassutslipp, tilpasning til fysisk klimarisiko, styringspraksis og rapportering av bærekraftsdata.

Selskaper med bærekraftsrelaterte kontroverser håndteres slik:

1. Treffet kontrolleres mot primærkilden innen fem virkedager.
2. Porteføljeforvalteren vurderer hvor alvorlig forholdet er.
3. Er forholdet alvorlig, men kan rettes, tar fondet kontakt med selskapet, og selskapet settes på observasjonslisten.
4. Et bekreftet brudd som ikke rettes innen seks måneder, eller som ikke kan rettes, fører til salg innen tre måneder.

NAXMs retningslinjer for aktivt eierskap og den årlige rapporten om gjennomføringen finnes på samme nettside.

Dokumenter

På <https://www.nrp.no/nrp-anaxo-management/documents/> finnes:

- prekontraktuell informasjon (vedlegg II til prospektet)
- periodiske rapporter om miljøegenskaper og sosiale egenskaper
- NAXMs opplysninger om bærekraftsrisiko, viktigste negative påvirkninger og godtgjørelse
- NAXMs retningslinjer for aktivt eierskap og årlig rapport

Endringslogg

Versjon	Dato	Endring
2.0	09.10.2026	Dokumentet er skrevet om. Egenskapene er presisert og har fått bindende elementer, blant annet en ny egenskap om energi og klima og en minsteandel på 90 %. Eksklusjonslisten er samordnet med NRP-gruppens policy. Den

Versjon	Dato	Endring
		ukentlige screeningen og datamodellen er beskrevet. Aktivt eierskap er beskrevet i tråd med nye retningslinjer. Henvisningen til «Sustainability – our approach» er fjernet, fordi dokumentet er utgått. Fondet bruker bare tall selskapene selv har rapportert. Endringene gjelder fra 07.10.2026 og har ikke tilbakevirkende kraft. Tidligere periodiske rapporter er uendret
1.0	23.12.2022	Opprinnelig publisering