

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 klassifiseringssystem som er fastsatt i forordning (EU) 2020/852, og som fastsetter en liste over **miljømessig 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.

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

Produktnavn: NRP Anaxo Nordic m2

LEI-nummer: 984500FE6603CFT80430

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

☐ **Ja**

- ☐ Det vil foreta et minimum av **bærekraftige investeringer med et miljømål: ____%**
- ☐ i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi
 - ☐ i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

- ☐ Det vil foreta et minimum av **bærekraftige investeringer med et sosialt mål: ____%**

☒ **Nei**

- ☐ Det **fremmer miljøegenskaper / sosiale egenskaper**, og selv om det ikke har bærekraftig investering 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

- ☒ Det fremmer miljøegenskaper / sosiale egenskaper, men **vil ikke foreta noen bærekraftige investeringer**

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

Fondet fremmer fire egenskaper:

- 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.
- 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.
- 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.
- 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.

Det er ikke utpekt en referanseverdi for å oppnå miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som fondet fremmer.

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

Egenskap	Bærekraftsindikator
Eksklusjon av skadelige bransjer	Andel av fondets investeringer i selskaper som oppfyller et eksklusjonskriterium (mål: 0 %)

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
Energi og klima	Fondets vektete energiintensitet og klimagassintensitet i porteføljeselskapene, sammenlignet med foregående år

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 taksonomimål, 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 miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. 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.

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.

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

☒ **Ja.** Fondet tar hensyn til indikatorene i tabellen nedenfor. Alle de 14 obligatoriske indikatorene for foretak beregnes hvert kvartal i forvalterens interne SFDR-datamodell, med data fra selskapenes egne års- og bærekraftsrapporter.

Indikator	Slik tas det hensyn til den
Klimagassutslipp, karbonavtrykk og klimagassintensitet (PAI 1–3)	Sammenlignes med foregående år. Fondet fører dialog med de tre selskapene som bidrar mest til fondets utslipp, eller som mangler en plan for å redusere dem
Eksponering mot foretak som er aktive i sektoren for fossilt brensel (PAI 4)	Overvåkes, og leietakere innen produksjon av fossilt brensel begrenses av eksklusjonslisten
Energiforbruksintensitet (PAI 6)	Sammenlignes med foregående år. Fondet fører dialog om energieffektivisering med selskaper som ligger klart over porteføljens median
Brudd på FNs Global Compact og OECDs retningslinjer (PAI 10)	Ukentlig screening og eksklusjon ved bekreftede brudd som ikke rettes
Kjønnsbalanse i styret (PAI 13)	Vurderes som del av god styringspraksis og tas opp i dialog og stemmegivning
Eksponering mot kontroversielle våpen (PAI 14)	Eksklusjon

Opplysninger om de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer vil være tilgjengelige i fondets periodiske rapport, som offentliggjøres sammen med fondets årsrapport.

☐ **Nei**

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

God styringspraksis omfatter forsvarlige forvaltningsstrukturer,

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

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:

forholdet til de ansatte, godtgjøring til medarbeidere og overholdelse av skattereglene.

- **Før investering** kontrolleres selskapet mot eksklusjonslisten og for brudd på internasjonale normer, og det vurderes ut fra bærekraftsdata og styringspraksis.
- **Hvert kvartal** beregnes PAI-indikatorer og egenskapsindikatorer for porteføljen i forvalterens interne SFDR-datamodell, med data fra selskapenes egne rapporter.
- **Hver uke** screenes porteføljen for alvorlig negativ medieomtale og brudd på FNs Global Compact og OECDs retningslinjer.
- **Mangler data**, sendes et spørreskjema til selskapet.
- **Løpende** fører fondet dialog med selskapenes ledelse.

Strategien gjennomføres etter forvalterens retningslinjer for bærekraftsrisiko og ansvarlige investeringer og retningslinjer for aktivt eierskap. Etterlevelsen kontrolleres av risikostyringsfunksjonen.

• **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?**

- **Eksklusjonslisten** følges til enhver tid, både ved kjøp og mens fondet eier aksjene.
- **Brudd:** 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.
- **Aktivt eierskap:** 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.
- **Energi og klima:** Fondets vektete energiintensitet og klimagassintensitet skal forbedres fra år til år.
- **Minsteandel:** Minst 90 % av fondets investeringer skal være i samsvar med miljøegenskapene og de sosiale egenskapene.

• **Med hvor stor minsteandel har man forpliktet seg til å redusere omfanget av de investeringene som ble vurdert før investeringsstrategien ble tatt i bruk?**

Fondet har ikke forpliktet seg til en minsteandel for å redusere omfanget av investeringene.

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

God styringspraksis vurderes før investering, hvert år og løpende gjennom den ukentlige screeningen. Vurderingen omfatter:

- **Forvaltningsstrukturer:** styrets uavhengighet og sammensetning, kjønnsbalanse, nærstående transaksjoner og kvaliteten på rapporteringen
- **Forholdet til de ansatte:** brudd på arbeidstakerrettigheter, HMS-hendelser og prosesser for å overvåke etterlevelse av FNs Global Compact og OECDs retningslinjer
- **Godtgjøring til medarbeidere:** om lederlønnsordningen er åpen og rimelig, og om den er knyttet til langsiktige mål
- **Skatt:** kjente skattesaker og om selskapet har en skattepolicy

Korrupsjon og bestikkelser 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.

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

Hvilken fordeling av eiendeler er planlagt for dette finansielle produktet?

Minst 90 % av fondets investeringer skal være i samsvar med miljøegenskapene og de sosiale egenskapene (#1). Det er alle aksjeinvesteringer som oppfyller de bindende elementene. Inntil 10 % er andre investeringer (#2). Fondet foretar ingen bærekraftige investeringer, så hele #1 er andre miljøegenskaper / sosiale egenskaper (#1B).

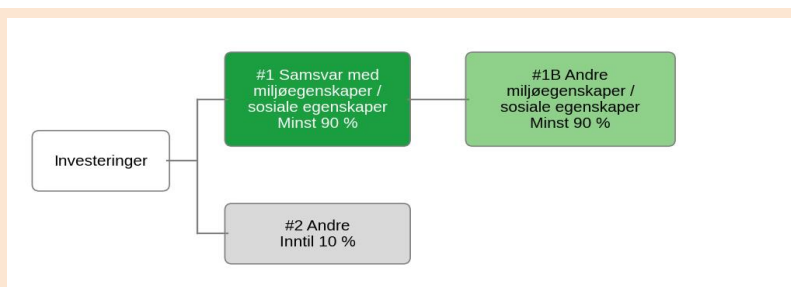
foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi

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

For å være i samsvar med EUs taksonomi omfatter kriteriene for **fossilgass** utslippsbegrensninger og overgang til fornybar energi eller lavkarbondrivstoff innen utgangen av 2035. For **kjerneenergi** inkluderer kriteriene omfattende sikkerhets- og avfallshåndteringsregler.

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.



#1 Samsvar med miljøegenskaper / sosiale egenskaper omfatter investeringene til det finansielle produktet som brukes til å oppnå de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer.

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

● **Hvordan oppnår bruken av derivater de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer?**

Fondet bruker ikke derivater for å oppnå miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene. Derivater og børsnoterte fond (ETF) brukes bare til risiko- og likviditetsstyring.

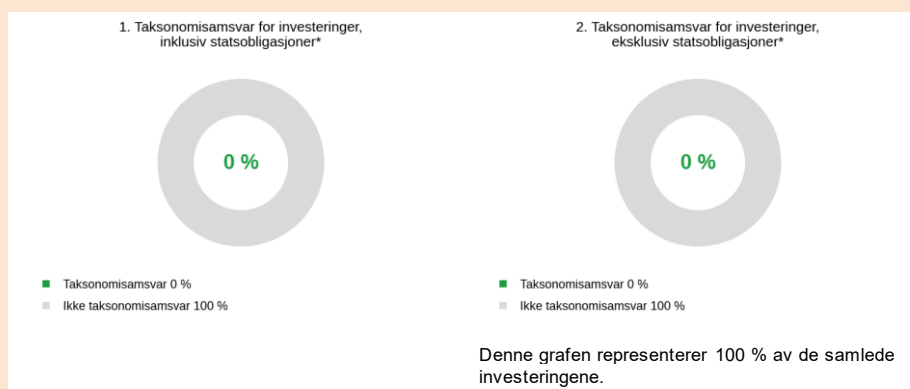
I hvilket minste omfang er bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

Fondet har ikke forpliktet seg til å foreta bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi. Minsteandelen er 0 %.

● **Investerer det finansielle produktet i fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergirelaterte aktiviteter som er i samsvar med EUs taksonomi¹?**

- ☐ Ja: ☐ I fossilgass ☐ I kjerneenergi
☒ Nei

De to diagrammene nedenfor viser med grønt den laveste prosentdelen av investeringer som er 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.

● **Hvilken minsteandel utgjorde investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter?**

0 %. Fondet har ikke forpliktet seg til en minsteandel av investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter.

¹Fossilgassaktiviteter 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.

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

#2 omfatter bankinnskudd, derivater og andeler i børsnoterte fond (ETF) som brukes til likviditets- og risikostyring. Formålet er å håndtere tegninger og innløsninger og å styre markedsrisiko. Det er ingen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier for disse investeringene, men bankinnskudd plasseres bare i kredittinstitusjoner. Alle aksjeinvesteringer oppfyller de bindende elementene og inngår i #1.

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

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. Fondets referanseindekser, VINX Real Estate NOK NI og SEK NI, brukes til å måle avkastning. De tar ikke hensyn til fondets miljøegenskaper eller sosiale egenskaper.

Hvor finner jeg mer produktspesifikk informasjon på nettet?

Mer produktspesifikk informasjon finner du på dette nettstedet:

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