

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

Produktnavn: Elverum kommunale Pensjonskasse Kollektiv portefølje

LEI-nummer:

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?

Pensjonskassen har ikke endret fond slik at det skulle være oppnådd særskilte resultat. Vi har ikke sett brudd på investeringsgriteriene i forhold til bærekraft.



Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene og sammenlignet med tidligere perioder?

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

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 fremstod som

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

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.

De ansvarlige retningslinjene innebærer minstekrav som førte til utelukkelse av selskaper som hadde potensielt negative samfunnseffekter eller brøt internasjonale normer og konvensjoner, herunder menneskerettigheter, arbeidsrett, eller tiltak mot korrupsjon og bestikkelser.

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

	31.12.24	MDCI	31.12.23
Karbonintensitet i tCO ₂ per USD 1 mill i omsetning	88,0	129	96
CVaR 1,5°C	-13,6 %	-18 %	-16,7 %
Overgnasrisiko	5,68	5,58	5,71
Taksonomi	7,3 %	8 %	6,5 %

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.

- **PAI 10** Brudd på UN Global Compact sine prinsipper og Organization for Economic Cooperation and Development (OECD) retningslinjer for flernasjonale selskaper:

0/0 %

- **PAI 14** Eksponering mot kontroversielle våpen (antipersonellminer, klasevåpen, kjemiske våpen og biologiske våpen):

0/0 %

- **NBIMs utelukkelsesliste av selskaper**

0/0 %

- **Hva var målene for de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis gjorde, og hvordan bidro de bærekraftige investeringene til å oppnå disse målene?**

Ikke relevant

- **Hvordan forårsaket ikke de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis gjorde, vesentlig skade på noen miljømessige eller sosiale bærekraftige investeringsmål?**

Ikke relevant

Hvordan ble det tatt hensyn til indikatorene for negative påvirkninger på bærekraftfaktorer?

Ikke relevant

Var de bærekraftige investeringene i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter?

Ikke relevant

[sett inn erklæringen for de finansielle produktene nevnt i artikkel 6 første ledd i forordning (EU) 2020/852]

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 ansvarlige retningslinjer og minstekrav som bidro til å redusere negative konsekvenser for bærekraftsfaktorer.

Minstekravene dekket flere av de viktigste negative konsekvensene («PALer») 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.

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 karakter.

Informasjon om de viktigste negative konsekvensene som porteføljen vurderer, fremgår av selskapets årsrapport.



Hvordan tok dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative påvirkningene for bærekraftfaktorer? *[Inkluder denne seksjonen dersom det finansielle produktet tok hensyn til vesentlige negative konsekvenser for bærekraftfaktorer.]*

- Skadevirkninger som påvirker miljøet og klimaet, som: alvorlig miljøskade; utslipp av drivhusgasser; Tap av biologisk mangfold og avskoging
- Negativ innvirkning som påvirker arbeidstakere, lokalsamfunn og samfunn, for eksempel: brudd på grunnleggende arbeidstakerrettigheter; tvangsarbeid; kjønns-/mangfoldsdiskriminering eller brudd på urfolks rettigheter
- Negativ påvirkning i forbindelse med grov korrupsjon og hvitvasking
- Negativ påvirkning i forbindelse med kontroversielle våpen (landminer, klaseammunisjon og atomvåpen)
- Negativ påvirkning i forbindelse med tobakksvarer



Hva var de største investeringene til dette finansielle produktet?

Listen inkluderer investeringene som **utgjorde den største andelen av investeringene til det finansielle produktet** i løpet av referanseperioden, som er 2024-12-31.

Største investeringer	Sektor	% Aktiva	Land
KLP Akseje verden		12,1	Norge
Payden Global Aggregate Bond		8,1	Irland
Payden Global Short Bond		8,1	Irland
Microsoft Corp		8,1	USA
Apple Inc		1,75	USA
Alphabet Inc		1,66	USA
Mowi ASA		1,62	Norge
Yara International ASA		1,45	Norge
Schibsted ASA		1,37	Norge
Telenor ASA		1,16	Norge
Storebrand ASA		1,12	Norge
Orkla ASA		1,11	Norge

Hvor stor var andelen bærekraftsrelaterte investeringer?

Den overveiende delen av fondet var på linje med miljømessige og sosiale (E/S) egenskaper, mens bærekraftige investeringer utgjorde 8.05 prosent.



Omstillingsaktivitet

er aktiviteter der lavutslippsalternativer ennå ikke er tilgjengelige, og som blant annet har utslippsnivåer for klimagasser som tilsvarer de beste prestasjonene.

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av:

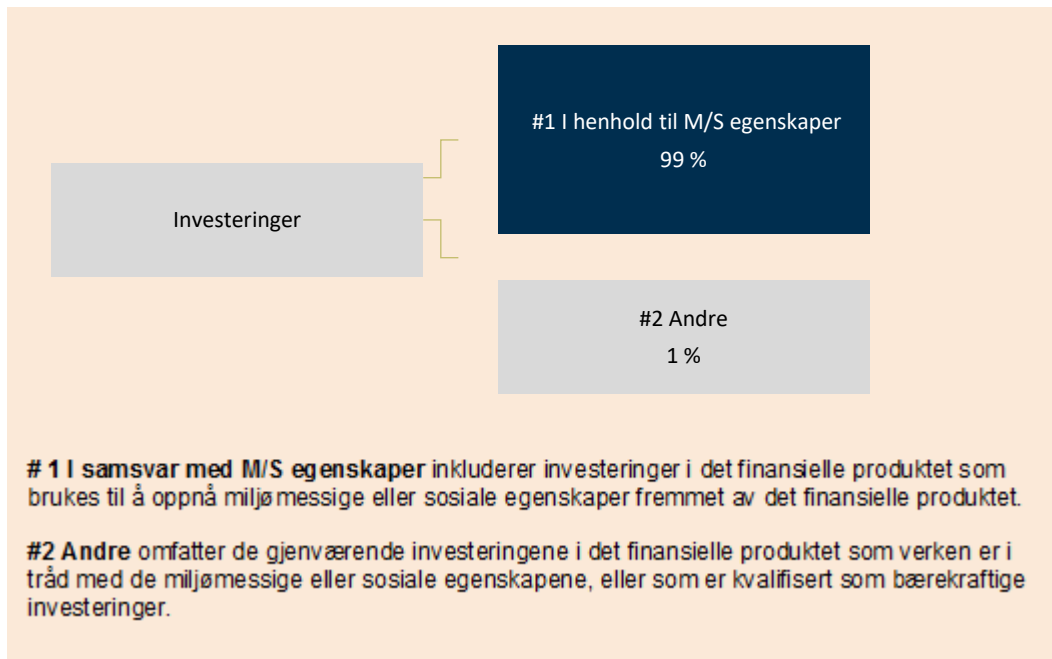
- **omsetning** som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i,

- **investeringsutgifter** (CapEx) som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en arønn for sikkerhet og avfallshåndtering.

Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål.

I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene gjort?

● Hvordan var fordelingen av eiendeler?



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

Ikke relevant da fondet ikke har forpliktelse til å gjøre bærekraftige investeringer.

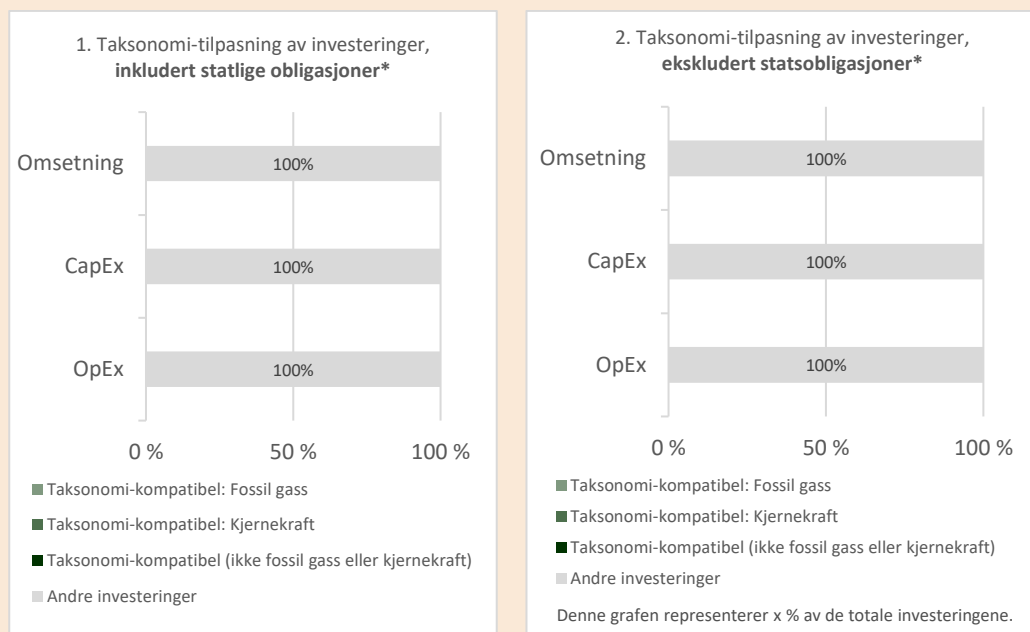
● Investerte det finansielle produktet i aktiviteter knyttet til fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergi relaterte aktiviteter som var i samsvar med EU-taksonomien¹?

<input type="checkbox"/>	Ja:		
<input type="checkbox"/>	I fossilgass	<input type="checkbox"/>	I kjerneenergi
<input checked="" type="checkbox"/>	Nei		

¹ Aktiviteter knyttet til fossilt gass og/eller kjerneenergi vil kun være i samsvar med EU-taksonomien dersom de bidrar til å begrense klimaendringer og ikke forårsaker vesentlig skade på noen av EU-taksonomiens mål – se forklarende notat i venstre marg. De fullstendige kriteriene for økonomiske aktiviteter innen fossilt gass og kjerneenergi som er i samsvar med EU-taksonomien, er fastsatt i Kommissjonens delegerede forordning (EU) 2022/1214.

Grafene nedenfor viser i grønt prosentandelen av investeringer som var i samsvar med EU-taksonomien. Ettersom det ikke finnes en passende metodikk for å fastslå taksonomi-tilpasningen av statlige obligasjoner*, viser den første grafen taksonomi-tilpasningen i forhold til alle investeringene i det finansielle produktet, inkludert statlige obligasjoner. Den andre grafen viser taksonomi-tilpasningen kun i forhold til investeringene i det finansielle produktet som ikke inkluderer statlige obligasjoner.

[Inkluder informasjon om taksonomi-tilpasset fossilt gass og kjernekraft, samt forklarende tekst i venstre marg på forrige side, kun dersom det finansielle produktet investerte i taksonomi-tilpassede økonomiske aktiviteter relatert til fossilt gass og/eller kjernekraft i løpet av referanseperioden.]



* For formålet med disse grafene består «statlige obligasjoner» av alle eksponeringer mot statlige aktører.

● **Hva var andelen av investeringer i omstillings- og muliggjørende aktiviteter?**

Ikke relevant

● **Hvordan sammenlignet prosentandelen av investeringer som var i samsvar med EU-taksonomien, med tidligere referanseperioder?**

Ikke relevant



Hva var andelen bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke var i samsvar med EU-taksonomien?

N/A



Hva var andelen sosialt bærekraftige investeringer?

N/A

Her menes bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke tar hensyn til kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter i henhold til EUs taksonomi.



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

#2 Andre utgjorde ca % av produktet, og består hovedsakelig av kontanter og andre instrumenter for likviditetsstyringsformål, og ingen minimumsmiljømessige 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 stort sett i fond som følger samme retningslinjer som pensjonskassen selv, og i de tilfellene retningslinjene ikke er helt overlappende følger pensjonskassen ekstra med på om det oppstår eventuelle brudd mot egne retningslinjer. Gjennomlysning og oppfølging av at fondene er i tråd med retningslinjene utføres løpende. Styret har også bevissthet om kompetanseheving på området



Hvilket resultat hadde dette finansielle produktet sammenlignet med referanseindeksen?

Ikke relevant ettersom produktet ikke benytter en referanseindeks til å sammenligne miljømessige eller sosiale egenskaper.

● **Hvordan skiller referanseindeksen seg fra en bred markedsindeks?**

Ikke relevant

● **Hvilket resultat hadde dette finansielle produktet med hensyn til bærekraftsindikatorerne for å fastslå samsvaret mellom referanseindeksen og de miljømessige eller sosiale egenskapene som fremmes?**

Ikke relevant

● **Hvilket resultat hadde dette finansielle produktet sammenlignet med referanseindeksen?**

Ikke relevant

● **Hvilket resultat hadde dette finansielle produktet sammenlignet med den brede markedsindeksen?**

Ikke relevant

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