

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

Produkt navn: **Elverum kommunale Pensjonskasse Kollektiv portefølje**

LEI-nummer: [X]

Miljø og/eller sosiale egenskaper

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

Ja

Nei

Produktet vil foreta 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**

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**.

Fforordningen fastsetter ikke en liste over økonomiske aktiviteter som er sosialt bærekraftige. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan være i samsvar med taksonomien eller ikke.



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

- Pensjon er langsiktig. Investeringen skal derfor gjøres slik at en ikke gjøre det mindre attraktivt å bli pensjonist i fremtiden. Videre er kollektiv pensjon solidarisk. Det medføre at pensjonskassen søker å unngå at vår investeringer påvirker arbeidsforholdene for andre på en negativ måte. Dette gjøre primært gjennom av vi forholder oss til Statens pensjonsfond utland og FNs bærekraftprinsipper.
- Vi erkjenner at andre har gode vurderinger, og løpende vurderer vi også mot Storebrand, Nordea og KLPs vurderinger.
- Det er ikke utpekt særskilt referanseindeks for formålet.

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

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.

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

- Det er ikke utpekt særskilt referanseindeks for formålet. Pensjonskassens formål er å unngå negativ omtale for sine investering, og ikke sinke utviklingen av en mer bærekraftig økonomi.

● **På hvilken måte forårsaker ikke de bærekraftige investeringene, som det finansielle produktet delvis har til hensikt å foreta, noen betydelig skade for noen av de miljømessig eller sosialt bærekraftige investeringsmålene?**

- Ikke aktuelt

— **Hvordan er det tatt hensyn til indikatorene for negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer?**

- Ikke aktuelt

— **På hvilken måte er de bærekraftige investeringene i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter? Nærmere opplysninger:**

- Ikke aktuelt

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?**

Pensjonskassen har som overordnet mål å maksimere den langsiktige avkastningen på investert kapital. Pensjonskassen legger til grunn at god avkastning over tid er avhengig av en bærekraftig utvikling i økonomisk, miljømessig og samfunnsmessig forstand.

Som langsiktig investor ønsker pensjonskassen å både bidra til, og havne på riktig side av, overgangen til et bærekraftig lavutslippssamfunn. Arbeidet med bærekraft handler om både å forbedre bærekraftseffektene av pensjonskassens investeringsvirksomhet, og å sikre at en god forståelse av bærekraftsrisiko og -muligheter er integrert i forvaltningen. Spesielt viktig i denne sammenheng er klimarisiko- og muligheter.

Pensjonskassen ønsker å investere deler av porteføljen i «Bærekraftsorienterte fond» som kan sies å ha positive bidrag til bærekraftig utvikling, uten at disse effektene er enkle å kvantifisere eller verifisere. Disse investeringene skal ses i sammenheng med øvrig porteføljekonstruksjon, ta hensyn til eventuell konsentrasjonsrisiko og vurderes i forhold til konsekvenser for risikobærende evne/solvenskapitaldekning.



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

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

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

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

● Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

Dette finansielle produktet har utarbeidet en investeringsstrategi som er i tråd med pensjonskassens tidshorisont, avkastningsmål og risikoprofil. Investeringsstrategien 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 de ansvarlige retningslinjene anvendes som vurderingskriterier i utvelgelsesprosessen for å sikre etterlevelse

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

● Med hvor stor minsteandel har man forpliktet seg til å redusere omfanget av de investeringene som ble vurdert før anvendelsen av investeringsstrategien?

Ikke aktuelt



- **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 utelukker produktets minstekrav foretak som ikke etterlever internasjonale konvensjoner og normer for god styringspraksis gjennom blant annet UN Global Compact, som gir en overordnet ramme for ansvarlig virksomhetsstyring, der anti-korrupsjon spiller en sentral rolle.

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.

- **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 startegi ovenfor, foruten midler satt av til likviditetshensyn. Størrelsen på sistnevnte aktiva vil variere over tid.



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

Ikke aktuelt



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

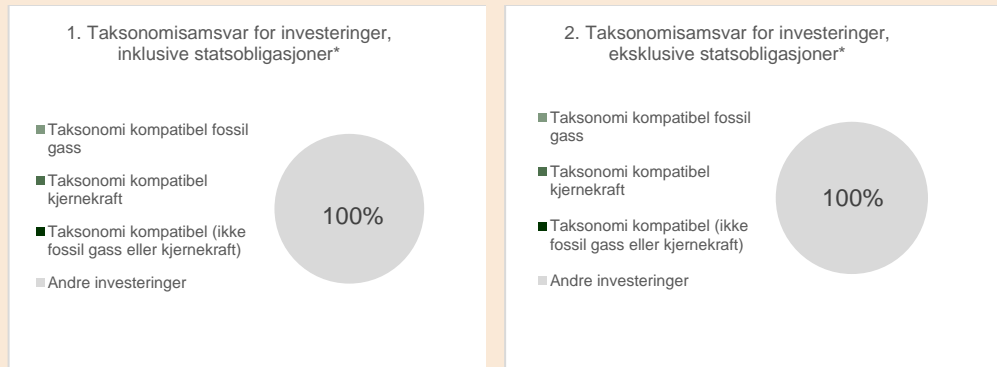
- **Investerer det finansielle produktet i fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergi-relaterte aktiviteter som var i samsvar med EUs Taksonomi¹?**

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?**
- **Hvilken minsteandel utgjorde bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke er i samsvar med EUs taksonomi?**

Ikke aktuelt

Ikke aktuelt



- **Hvilken minsteandel utgjorde sosialt bærekraftige investeringer?**

Ikke aktuelt

¹ Fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergi-relaterte 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..

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 sikkerhetsog 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 som blant annet har utslippsnivåer for klimagasser som tilsvarer de beste prestasjonene.



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.

- ***Hvordan blir det sikret at referanseverdien løpende er i samsvar med hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer?***

Ikke aktuelt

- ***Hvordan blir det sikret at investeringsstrategien løpende er i samsvar med indeksens metode?***

Ikke aktuelt

- ***Hvordan avviker den utpekte indeksen fra en relevant bred markedsindeks?***

Ikke aktuelt

- ***Hvor finnes metoden som brukes til å beregne den utpekte indeksen?***

Ikke aktuelt



Hvor finner jeg mer produktspesifikk informasjon på nettet?

Mer produktspesifikk informasjon finner du på dette nettstedet: [\[sett inn en lenke til nettstedet nevnt i artikkel 23 i denne forordningen\]](#)»

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