

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

Produkt navn: Landkreditt Utbytte

LEI-nummer: 213800M3OACQWFJM3Q47

## Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

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, har god foretaksstyring.

**EUs 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.

### Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

Ja

Nei

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: \_\_\_%**

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?

Landkreditt Utbytte fremmer miljømessige, sosiale, og forretningsetiske (ESG) egenskaper ved å unngå investeringer som ikke er i tråd med Landkreditt Forvaltnings rutine for ansvarlige og bærekraftige investeringer. Retningslinje for ansvarlige og bærekraftige investeringer finnes på våre hjemmesider.

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

De viktigste negative konsekvensene er de mest betydelige negative konsekvensene av investeringsbeslutninger for 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?**

Bærekraftsindikatorerne som er brukt til å måle oppnåelsen av hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer er:

- Normer og standarder fra FNs Global Compact.
- Rådene fra Etikkrådet for Statens pensjonsfond Utland.
- Selskapenes arbeid med ESG og bærekraft.
- Landkreditt Forvaltnings standard for ansvarlig og bærekraftig forvaltning.

Vi utelukker selskaper som tar uakseptabel risiko basert på forhold knyttet til bla. alvorlig miljøskade, brudd på menneskerettigheter, herunder barnarbeid og arbeidstakerrettigheter, grov korrupsjon og andre grove brudd på grunnleggende etiske normer.

● **Hva er målene for de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis har til hensikt å foreta, og hvordan bidrar den bærekraftige investeringen til slike mål?**

Ikke relevant.

● **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 relevant.

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

Ikke relevant.

— *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 relevant.

*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 taksonomi-mål, 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 økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige. 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.*



## Tar dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative konsekvensene for bærekraftsfaktorer?

Nei

Ja, fondet tar hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer. Fondet investerer i selskaper med bærekraftige forretningsmodeller og vil blant annet søke å unngå selskaper som utnytter knappe naturressurser og misbraker arbeidskraft. Fondet ekskluderer investeringer i selskaper som kan skade miljøet og samfunnet, og vurderer investeringene i forhold til overholdelse av adferdsnormer, herunder anti-korrupsjon, respekt for menneskerettigheter, ansvar for miljøet og respekt for internasjonalt anerkjente arbeidsstandarder. Vi sørger for en årlig gjennomgang av hvert enkelt selskap med hensyn til bærekraft gjennom vårt bærekraftsbibliotek og screening fra SEB. Vi screener også alle nye selskaper før de blir tatt inn i fondene våre. PAI erklæring for alle våre fond finnes på våre hjemmesider.

#	PAI-indikator	Enhet / Parameter	Resultat	Dekning (2023)
1	Klimagassutslipp	Scope 1 (tCO <sub>2</sub> -ekv.)	2687.74 tonn	86.52%
		Scope 2 (tCO <sub>2</sub> -ekv.)	777.69 tonn	90.65%
		Scope 3 (tCO <sub>2</sub> -ekv.)	34741.40 tonn	93.21%
		Scope 1 + 2 + 3 (tCO <sub>2</sub> -ekv.)	38206.83 tonn	93.44%
2	Karbonavtrykk	Karbonavtrykk	183.46 tonn	93.44%
3	Klimagassintensitet i foretak som det er investert i	Klimagassintensitet i foretak som det er investert i	333.54 tonn	93.44%
4	Eksponering mot selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel	Andel av investeringer i selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel	16.65%	93.44%
5	Andel av forbruk og produksjon av ikke-fornybar energi	Prosentdel av samlede energikilder	Forbruk: 32.08% Produksjon: -	62.81% -
6	Energiforbruksintensitet per sektor med høyklimapåvirkning	Jordbruk, skogbruk og fiske	<0.01	93.44%
		Bergverksdrift og utvinning	<0.01	
		Industri	<0.01	
		Elektrisitets-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	<0.01	
		Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	-	
		Bygge- og anleggsvirksomhet	<0.01	
		Varehandel, reparasjon av motorvogner	-	
		Transport og lagring	-	
Omsetning og drift av fast eiendom	-			
7	Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold	%-andel av portefølje	0 %	93.44%
8	Utslipp til vann	t/EURm	0.11 tonn/ M€	34.94%
9	Andel av farlig avfall og radioaktivt avfall	t/EURm	0.32 tonn/ M€	78.13%
10	Manglende overholdelse av FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper	%-andel av portefølje	0 %	78.01%

11	Mangel på prosesser og mekanismer for å kontrollere at Global Compact-prinsippene og OECD-retningslinjer for flernasjonale selskap overholdes.	%-andel av portefølje	33.28%	93.44%
12	Ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene	%	13.50%	60.96%
13	Kjønns mangfold i styret	%-andel kvinnelige styremedlemmer	37.79%	88.39%
14	Eksponering mot kontroversielle våpen (anti-personellminer, klyngeammunisjon, kjemiske våpen og biologiske våpen)	%-andel av portefølje	0 %	93.44%
15	Investeringer i selskaper uten tiltak for reduksjon av CO2- utslipp	%-andel av portefølje	-	-
16	Manglende retningslinjer for menneskerettigheter	%-andel av portefølje	-	-
17	Manglende retningslinjer for bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser	%-andel av portefølje	-	-



## Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

Landkreditt Utbytte har som mål å investere i utbyttebetalende norske aksjer og egenkapitalbevis. Tilgjengelig kapital vil fortrinnsvis bli investert i selskaper som med basis i sterke markedsposisjoner, god inntjeningssevne og solid finansiering har etablert en utbyttepolitikk som sikrer aksjonærene best mulig avkastning på egenkapitalen. Fondet investerer primært i selskaper som er notert på Oslo Børs, men kan også investere i selskaper notert på andre børser, så lenge virksomheten er forankret i eller på annen måte relatert til bransjer som har en sentral posisjon i norsk økonomi.

Vår forvaltningsstrategi går ut på å velge de selskapene vi mener er lønnsomme og veldrevne ikke bare i dag, men også i fremtiden. Dette kaller vi økonomisk bærekraftig forvaltning. Vi overvåker selskapenes målsetninger og ambisjoner på bærekraftsområdet, og er en del av våre vurderinger. Det er viktig for oss at selskapene har et aktivt forhold til arbeidet med sine bærekraftsmål. Vi følger opp selskapenes arbeid innen bærekraft som dokumenteres i vårt bærekraftsbibliotek.

### ● **Hvilke retningslinjer gjelder for å vurdere god foretaksstyring i de foretakene som det er investert i?**

For Landkredittfondene innebærer bærekraft at selskapsledelsen gjennomfører de nødvendige tiltak for å sikre at selskapet videreutvikler sin nåværende markedsposisjon. Vurdering av selskapenes målsetninger og ambisjoner på bærekraftsområdet er en integrert del av analysearbeidet hos oss forut for en eventuell inkludering av selskapet i våre fond. Vi monitorer selskapenes målsetninger og måloppnåelse innenfor bærekraft.

### ● **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 ingen forpliktelse til å redusere omfanget av investeringer med en minsteandel.

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

**God foretaksstyring** omfatter forsvarlige forvaltnings-strukturer, forholdet til de ansatte, godtgjøring til medarbeidere og overholdelse av skattereglene.

● **Hvilke bindende elementer i investeringsstrategien benyttes for å velge ut investeringer med henblikk på å oppnå hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?**

Landkredittfondene jobber med bærekraft og ansvarlighet gjennom fokus på:

1. Integrering av risiko knyttet til bærekraft og ansvarlighet
2. Aktivt eierskap
3. Eksklusjoner
4. Påvirkning på forventet avkastning
5. Ekstern porteføljeanalyse via SEB

Integrering av risiko knyttet til bærekraft og ansvarlighet

For Landkredittfondene innebærer bærekraft at selskapsledelsen gjennomfører de nødvendige tiltak for å sikre at selskapet videreutvikler sin nåværende markedsposisjon. Vurdering av selskapenes målsetninger og ambisjoner på bærekraftsområdet er en integrert, del av analysearbeidet hos oss forut for en eventuell inkludering av selskapet i våre fond. Vi monitorer selskapenes målsetninger og måloppnåelse innenfor bærekraft.

Aktivt eierskap

Ved siden av å utelukke selskaper direkte fra vårt investeringsunivers, ønsker vi gjennom utøvelse av aktivt eierskap å kunne påvirke selskapene i en bærekraftig retning. Dette gjøres gjennom direkte dialog med selskapene, stemmegivning på utvalgte generalforsamlinger og/eller i obligasjonseiermøter – og dessuten gjennom samarbeid med bransjeforeninger, investorgrupperinger med sammenfallende interesser m.v. I eierskapsdialogen tar vi utgangspunkt i prinsippene til Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES).

Eksklusjoner

I våre bærekraftsanalyser av selskapene søker vi å utelukke selskaper som tar uakseptabel risiko basert på forhold knyttet til bla. alvorlig miljøskade, brudd på menneskerettigheter, herunder barnarbeid og arbeidstakerrettigheter, grov korrupsjon og andre grove brudd på grunnleggende etiske normer.

Landkredittfondene ekskluderer selskaper fra investeringsuniverset dersom de:

- produserer våpen som ved normal anvendelse bryter med grunnleggende humanitære prinsipper
- har gambling som hovedvirksomhet
- driver med tobakksproduksjon
- produserer pornografisk materiale
- er i brudd med Statens Pensjonsfond Utlands eksklusjonsliste

Selskaper som har en vesentlig andel av sine inntekter fra kullbasert kraft produksjon og oljesand blir også tatt ut av investeringsuniverset.

Påvirkning på forventet avkastning

Gjennom eksklusjoner og arbeidet med bærekraftsanalyser kan fondets avkastning til tider være høyere eller lavere enn avkastningen til tilsvarende fond som ikke bruker slike standarder.

Ekstern porteføljeanalyse via SEB

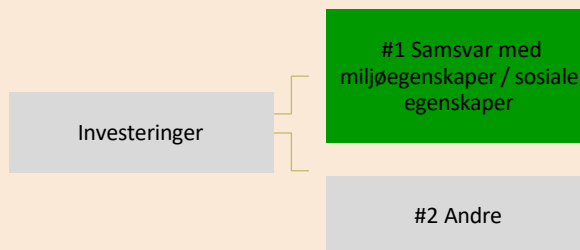
Vi samarbeider med SEB som måler fondene våre på flere bærekraftsfaktorer, bla. EU taksonomien, FNs bærekraftsmål og ESG-faktorer. Målingene utføres ved bruk av SEBs egne modeller og er basert på både rapporterte og estimerte data. Målingen av fondene blir gjennomført en gang i året og brukes til å evaluere fondene våre og selskapenes arbeid med bærekraft.



## Hvilken fordeling av eiendeler er planlagt for dette finansielle produktet?

Fondet investerer primært i selskaper som er notert på Oslo Børs, men kan også investere i selskaper notert på andre børser, så lenge virksomheten er forankret i eller på annen måte relatert til bransjer som har en sentral posisjon i norsk økonomi.

Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.



**#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?*

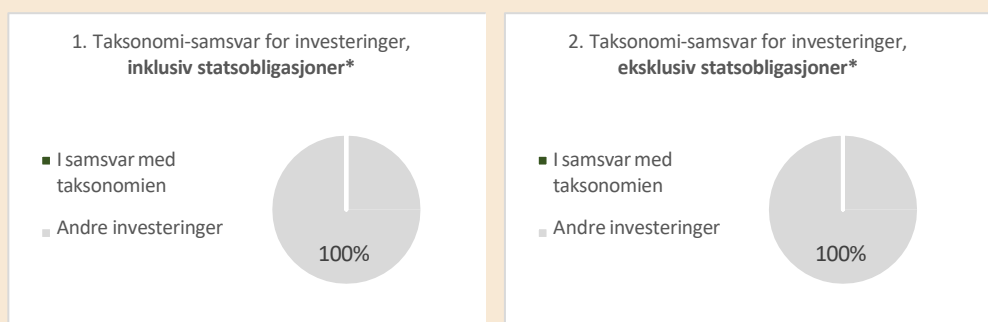
Fondet bruker ikke derivater.



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

Fondet har ikke definert en minsteandel for bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi.

*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 taksonomi-samsvaret for statsobligasjoner\*, viser det første diagrammet taksonomi-samsvaret for alle investeringene til det finansielle produktet inklusiv statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomi-samsvaret 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?**

Fondet har ikke definert en minsteandel for investeringer.



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

Fondet har ikke definert en minsteandel for bærekraftige investeringer.



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

Fondet har ikke definert en minsteandel for sosialt bærekraftige investeringer.



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

Investeringer som faller under "#2 Annet" er kontanter som er nødvendige for porteføljeforvaltningsformål.



- **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?**

Det er ikke utpekt en indeks som referanseverdi.

- **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 relevant.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.

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

Ikke relevant.



- **Hvor finner jeg mer produktspesifikk informasjon på nettet?**

Mer produktspesifikk informasjon finner du på dette nettstedet:

<https://www.landkredittbank.no/landkredittfondene>