

Vedlegg IV

Periodiske opplysninger 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

Produktnavn: Verdipapirfondet Heimdal Høyrente

Lei-nummer: 213800VZTMFRMTH69B79

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Hadde dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?



Ja



Nei



Det foretok 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 foretok bærekraftige investeringer med et sosialt mål: ___%



Det fremmet miljøegenskaper/sosiale egenskaper,

og selv om det ikke hadde bærekraftig investering som

mål, hadde det 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 fremmet miljøegenskaper/sosiale egenskaper, men foretok 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 miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. 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



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

I hvilken grad ble de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer, oppfylt?

De miljømessige og sosiale egenskapene som fondet fremmer, ble i det vesentlige oppfylt i rapporteringsperioden 2025. Fondet har i perioden forvaltet kapitalen i tråd med Heimdal Forvaltnings retningslinjer for ansvarlige investeringer, hvor bærekraftsrisiko integreres som en del av den ordinære investeringsprosessen gjennom tre hovedpilarer: integrasjon, eksklusjon og engasjement.

Fondet har ikke investert i selskaper som faller innenfor eksklusjonskriteriene knyttet til kontroversielle våpen, tobakk, cannabis til rusformål eller selskaper med vesentlig eksponering mot termisk kull. Det er heller ikke identifisert investeringer som etter forvalters vurdering representerer uakseptabel bærekraftsrisiko knyttet til alvorlig miljøskade, grove brudd på menneskerettigheter, korrupsjon eller andre vesentlige normbrudd.

Videre har fondet utøvd aktivt eierskap gjennom løpende dialog med selskaper, stemmegivning der dette er vurdert å være i andelseiernes interesse, og oppfølging av relevante selskapsstyringsforhold. Formålet har vært å styrke langsiktig verdiskaping, risikohåndtering og god selskapsstyring i porteføljeselskapene.

Resultatene for fondets bærekraftsindikatorer i perioden var som følger:

- Andel investert i selskaper som utvikler eller produserer kontroversielle våpen: 0 %
- Andel investert i selskaper som produserer tobakk eller tobakksvarer: 0 %
- Andel investert i selskaper som produserer cannabis til rusformål: 0 %
- Andel investert i selskaper med over 30 % inntekter fra termisk kull: 0 %
- Antall investeringer der det er avdekket dokumenterte brudd på våre eksklusjonskriterier: 0
- Andel porteføljeselskaper uten offentlig tilgjengelig mål om netto nullutslipp for Scope 1 og 2 innen 2050, hvor Heimdal Forvaltning har sendt oppfordring om tydeligere klimamål: 100 %

...og sammenlignet med tidligere perioder?

Prestasjon var på lik linje med tidligere perioder.

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 de 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.



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

I løpet av 2025 tok fondet hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer gjennom integrering av bærekraftsrisiko i investeringsprosessen, eksklusjon av selskaper som ikke oppfyller fondets kriterier, samt aktiv oppfølging av porteføljeselskaper.



Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

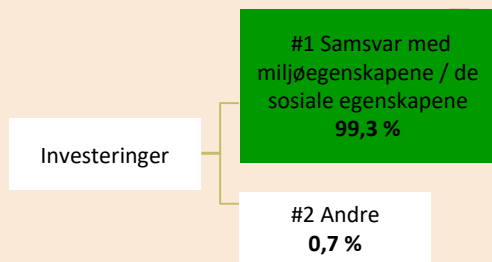
Listen omfatter de investeringene som utgjør den største andelen av investeringene til det finansielle produktet i referanseperioden, og som er følgende:

Største investeringer	Sektor	% Eiendeler	Land
Trustly Holding AB	Finans	5.0 %	Norge
Sigma Holdco B.V.	Konsum	4.5 %	Norge
Floatel International Ltd.	Energi	4.4 %	Norge
European Energy A/S	Energi	4.3 %	Norge
Kistefos AS	Finans	3.9 %	Norge
Archer Norge AS	Energi	3.7 %	Norge
Kistos Energy (Norway) AS	Energi	3.4 %	Norge
HX Hold Co Ltd.	Transport	3.3 %	Norge
Shearwater GeoServices AS	Energi	3.0 %	Norge
Norsk Hydro ASA	Materialer	2.9 %	Norge



Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

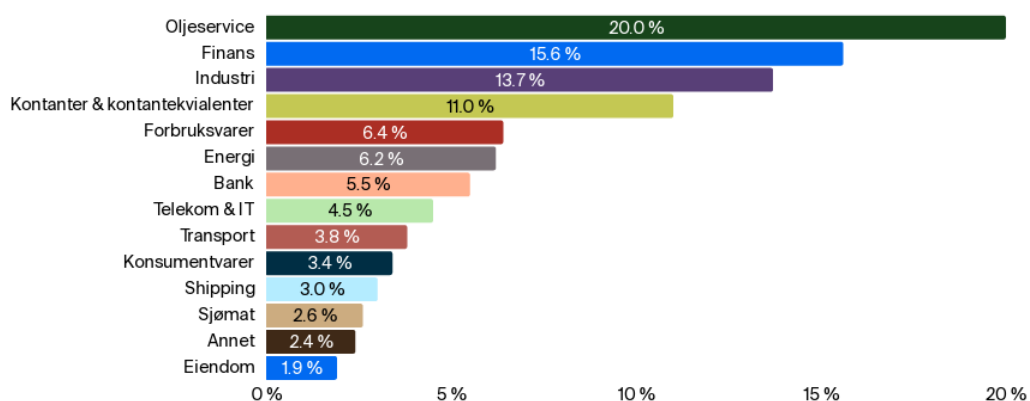
● Hvordan var fordelingen av eiendeler?



#1 Samsvar med miljøegenskapene / 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.

● I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?



Fordelingen av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte

For å være i samsvar med EUs taksonomi inkluderer kriteriene for fossil gass begrensninger på utslipp og overgang til fullstendig fornybar energi eller lavkarbonbrensel innen utgangen av 2035. For kjernekraft inkluderer kriteriene omfattende sikkerhets- og avfallshåndterings reg l. Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål. Omstillingsaktivitet er aktiviteter der lavutslippsalternativ er ennå ikke er tilgjengelige, og som blant annet har utslippsnivåer for klimagasser som tilsvarer de beste prestasjonene.



I hvilken grad var bærekraftige investeringene med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

- **Investerer det finansielle produktet i aktiviteter knyttet til fossil gass og/eller kjernekraft som er i samsvar med EUs taksonomi?¹**

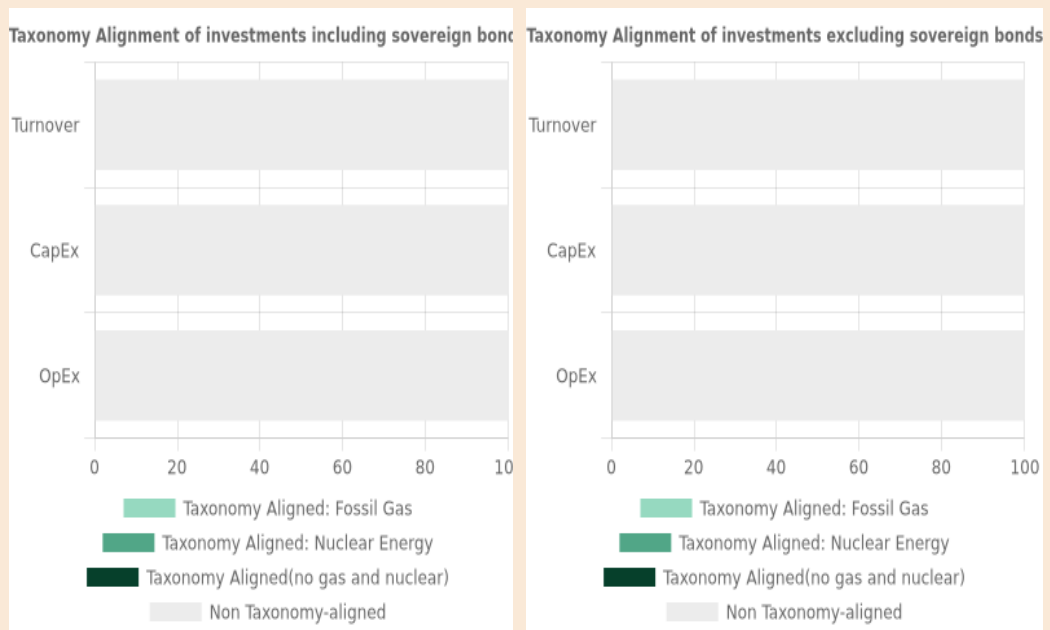
Ja:

I fossil gass

I kjernekraft

Nei

Diagrammene nedenfor viser med grønt prosentdelen av investeringer som var 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

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.

1

Fossil gass og/eller kjernekraft relaterte aktiviteter kan kun samsvare med EUs taksonomi der de bidrar til å begrense klimaendringer («begrensning av klimaendringer») og ikke gjøre vesentlig skade på de andre miljømålene i EUs taksonomi – se forklarende note i marginen til venstre. Fullstendig kriteriesett for fossil gass og kjernekraft som samsvarer med EUs taksonomi er nedtegnet i den delegerte rettsakten EU 2022/1214.



er

bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke er i tråd med miljømessig bærekraftige aktiviteter slik de er definert i reguleringen (EU) 2020/852

Hvor stor var andelen av investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter?

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



Hvor stor var andelen av bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke var i samsvar med EUs taksonomi?

Ikke relevant.



Hvor stor var andelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Ikke relevant.



Hvilke investeringer ble tatt med under "Andre", hva var formålet med dem, og fantes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

Investeringer under «Andre» utgjorde 0,7 % av porteføljen og bestod av likvide midler og kontanter.



Hvilke tiltak er blitt truffet for å oppfylle miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene i referanseperioden?

Eksklusjoner: Nye investeringer vurderes opp mot Heimdal Forvaltnings retningslinjer for ansvarlige investeringer før investering gjennomføres. Porteføljen følges deretter opp ved bruk av interne analyser og relevante eksterne datakilder for å kontrollere etterlevelse av eksklusjonskriteriene.

Oppfølging av porteføljeselskaper: Heimdal Forvaltning har kartlagt offentlig tilgjengelig informasjon om porteføljeselskapenes klimamål. Der det ikke er identifisert mål om netto nullutslipp for Scope 1 og 2 innen 2050, har Heimdal Forvaltning sendt en oppfordring om tydeligere klimamål og strategi.

Vedlegg IV

Periodiske opplysninger 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

Produktnavn: Verdipapirfondet Heimdal Høyrente Pluss

Lei-nummer: 9845002DABN549874463

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Hadde dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?



Ja



Nei



Det foretok 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 foretok bærekraftige investeringer med et sosialt mål: ___%



Det fremmet miljøegenskaper/sosiale egenskaper,

og selv om det ikke hadde bærekraftig investering som

mål, hadde det 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 fremmet miljøegenskaper/sosiale egenskaper, men foretok 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 miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. 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



I hvilken grad ble de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer, oppfylt?

De miljømessige og sosiale egenskapene som fondet fremmer, ble i det vesentlige oppfylt i rapporteringsperioden 2025. Fondet har i perioden forvaltet kapitalen i tråd med Heimdal Forvaltnings retningslinjer for ansvarlige investeringer, hvor bærekraftsrisiko integreres som en del av den ordinære investeringsprosessen gjennom tre hovedpilarer: integrasjon, eksklusjon og engasjement.

Fondet har ikke investert i selskaper som faller innenfor eksklusjonskriteriene knyttet til kontroversielle våpen, tobakk, cannabis til rusformål eller selskaper med vesentlig eksponering mot termisk kull. Det er heller ikke identifisert investeringer som etter forvalters vurdering representerer uakseptabel bærekraftsrisiko knyttet til alvorlig miljøskade, grove brudd på menneskerettigheter, korrupsjon eller andre vesentlige normbrudd.

Videre har fondet utøvd aktivt eierskap gjennom løpende dialog med selskaper, stemmegivning der dette er vurdert å være i andelseiernes interesse, og oppfølging av relevante selskapsstyringsforhold. Formålet har vært å styrke langsiktig verdiskaping, risikohåndtering og god selskapsstyring i porteføljeselskapene.

Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?

- Andel investert i selskaper som utvikler eller produserer kontroversielle våpen: 0 %
- Andel investert i selskaper som produserer tobakk eller tobakksvarer: 0 %
- Andel investert i selskaper som produserer cannabis til rusformål: 0 %
- Andel investert i selskaper med over 30 % inntekter fra termisk kull: 0 %
- Antall investeringer der det er avdekket dokumenterte brudd på våre eksklusjonskriterier: 0
- Andel porteføljeselskaper uten offentlig tilgjengelig mål om netto nullutslipp for Scope 1 og 2 innen 2050, hvor Heimdal Forvaltning har sendt oppfordring om tydeligere klimamål: 100 %

...og sammenlignet med tidligere perioder?

Prestasjon var på lik linje med tidligere perioder.

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 de 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.

Bærekraftsindikatorer måler hvordan de 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



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

I løpet av 2025 tok fondet hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer gjennom integrering av bærekraftsrisiko i investeringsprosessen, eksklusjon av selskaper som ikke oppfyller fondets kriterier, samt aktiv oppfølging av porteføljeselskaper.



Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Listen omfatter de investeringene som utgjør den største andelen av investeringene til det finansielle produktet i referanseperioden, og som er følgende:

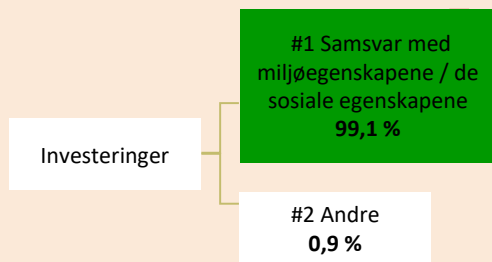
Største investeringer	Sektor	% Eiendeler	Land
Floatel International Ltd.	Energi	7,4 %	Norge
Tier Mobility SE	Konsum	5,0 %	Norge
Moreld AS	Energi	5,0 %	Norge
Kistefos AS	Energi	4,8 %	Norge
Trustly Holding AB	Finans	4,8 %	Norge
Grieg Seafood ASA	Konsum	4,5 %	Norge
DOF Group ASA	Energi	3,9 %	Norge
Sigma Holdco B.V.	Transport	3,8 %	Norge
HX Hold Co Ltd.	Energi	3,7 %	Norge
Viaplay Group AB	Konsum	3,1 %	Norge



Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

Fordelingen av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte

● Hvordan var fordelingen av eiendeler?

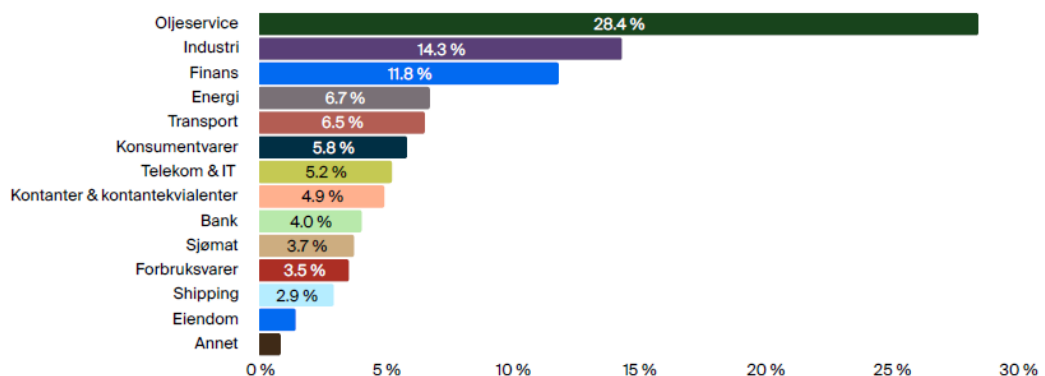


#1 Samsvar med miljøegenskaper / sosiale egenskaper omfatter investeringene til det finansielle produktet som brukes til å oppnå de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer.

#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.

For å være i samsvar med EUs taksonomi inkluderer kriteriene for fossil gass begrensninger på utslipp og overgang til fullstendig fornybar energi eller lavkarbonbrensel innen utgangen av 2035. For kjernekraft inkluderer kriteriene omfattende sikkerhets- og avfallshåndterings reg l r. Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål. Omstillingsaktivitet er aktiviteter der lavutslippsalternativ er ennå ikke er tilgjengelige, og som blant annet har utslippsnivåer for klimagasser som tilsvarer de beste prestasjonene.

● I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?





I hvilken grad var bærekraftige investeringene med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

- **Investerer det finansielle produktet i aktiviteter knyttet til fossil gass og/eller kjernekraft som er i samsvar med EUs taksonomi?¹**

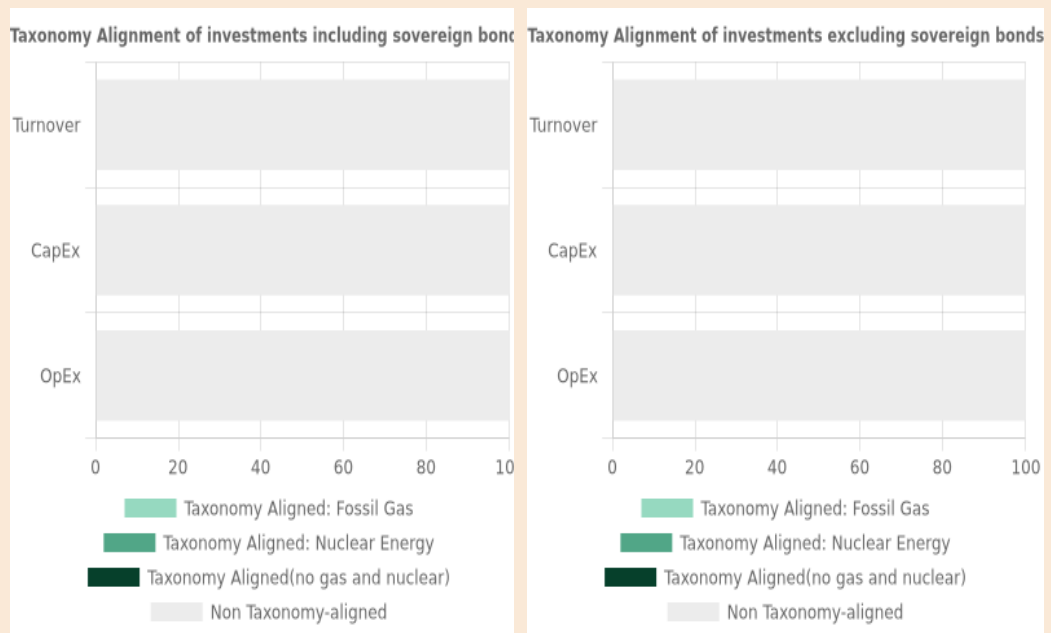
Ja:

I fossil gass

I kjernekraft

Nei

Diagrammene nedenfor viser med grønt prosentdelen av investeringer som var 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

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.

1

Fossil gass og/eller kjernekraft relaterte aktiviteter kan kun samsvare med EUs taksonomi der de bidrar til å begrense klimaendringer («begrensning av klimaendringer») og ikke gjøre vesentlig skade på de andre miljømålene i EUs taksonomi – se forklarende note i marginen til venstre. Fullstendig kriteriesett for fossil gass og kjernekraft som samsvarer med EUs taksonomi er nedtegnet i den delegerte rettsakten EU 2022/1214.



er

bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke er i tråd med miljømessig bærekraftige aktiviteter slik de er definert i reguleringen (EU) 2020/852

Hvor stor var andelen av investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter?

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



Hvor stor var andelen av bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke var i samsvar med EUs taksonomi?

Ikke relevant.



Hvor stor var andelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Ikke relevant.



Hvilke investeringer ble tatt med under "Andre", hva var formålet med dem, og fantes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

Investeringer under «Andre» utgjorde 0,9 % av porteføljen og bestod av likvide midler og kontanter.



Hvilke tiltak er blitt truffet for å oppfylle miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene i referanseperioden?

Eksklusjoner: Nye investeringer vurderes opp mot Heimdal Forvaltnings retningslinjer for ansvarlige investeringer før investering gjennomføres. Porteføljen følges deretter opp ved bruk av interne analyser og relevante eksterne datakilder for å kontrollere etterlevelse av eksklusjonskriteriene.

Oppfølging av porteføljeselskaper: Heimdal Forvaltning har kartlagt offentlig tilgjengelig informasjon om porteføljeselskaperes klimamål. Der det ikke er identifisert mål om netto nullutslipp for Scope 1 og 2 innen 2050, har Heimdal Forvaltning sendt en oppfordring om tydeligere klimamål og strategi.

Vedlegg IV

Periodiske opplysninger 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

Produktnavn: Verdipapirfondet Heimdal Likviditet

Lei-nummer: 6488E6UXWS1016DC5704

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Hadde dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?



Ja



Nei

Det foretok 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 foretok bærekraftige investeringer med et sosialt mål: ___%



Det fremmet miljøegenskaper/sosiale egenskaper,

og selv om det ikke hadde bærekraftig investering som

mål, hadde det 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 fremmet miljøegenskaper/sosiale egenskaper, men foretok 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 miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. 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



I hvilken grad ble de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer, oppfylt?

De miljømessige og sosiale egenskapene som fondet fremmer, ble i det vesentlige oppfylt i rapporteringsperioden 2025. Fondet har i perioden forvaltet kapitalen i tråd med Heimdal Forvaltnings retningslinjer for ansvarlige investeringer, hvor bærekraftsrisiko integreres som en del av den ordinære investeringsprosessen gjennom tre hovedpilarer: integrasjon, eksklusjon og engasjement.

Fondet har ikke investert i selskaper som faller innenfor eksklusjonskriteriene knyttet til kontroversielle våpen, tobakk, cannabis til rusformål eller selskaper med vesentlig eksponering mot termisk kull. Det er heller ikke identifisert investeringer som etter forvalters vurdering representerer uakseptabel bærekraftsrisiko knyttet til alvorlig miljøskade, grove brudd på menneskerettigheter, korrupsjon eller andre vesentlige normbrudd.

Videre har fondet utøvd aktivt eierskap gjennom løpende dialog med selskaper, stemmegivning der dette er vurdert å være i andelseiernes interesse, og oppfølging av relevante selskapsstyringsforhold. Formålet har vært å styrke langsiktig verdiskaping, risikohåndtering og god selskapsstyring i porteføljeselskapene.

Resultatene for fondets bærekraftsindikatorer i perioden var som følger:

- Andel investert i selskaper som utvikler eller produserer kontroversielle våpen: 0 %
- Andel investert i selskaper som produserer tobakk eller tobakksvarer: 0 %
- Andel investert i selskaper som produserer cannabis til rusformål: 0 %
- Andel investert i selskaper med over 30 % inntekter fra termisk kull: 0 %
- Antall investeringer der det er avdekket dokumenterte brudd på våre eksklusjonskriterier: 0
- Andel porteføljeselskaper uten offentlig tilgjengelig mål om netto nullutslipp for Scope 1 og 2 innen 2050, hvor Heimdal Forvaltning har sendt oppfordring om tydeligere klimamål: 100 %

...og sammenlignet med tidligere perioder?

Prestasjon var på lik linje med tidligere perioder.

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 de 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.

Bærekraftsindikatorer måler hvordan de 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



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

I løpet av 2025 tok fondet hos Heimdal Forvaltning hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer gjennom integrering av bærekraftsrisiko i investeringsprosessen, eksklusjon av selskaper som ikke oppfyller fondets kriterier, samt aktiv oppfølging av porteføljeselskaper.



Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

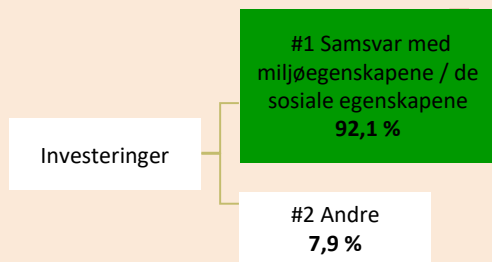
Listen omfatter de investeringene som utgjør den største andelen av investeringene til det finansielle produktet i referanseperioden, og som er følgende:

Største investeringer	Sektor	% Eiendeler	Land
SPB Norge Bolig AS	Finans	19,4 %	Norge
SPB 1 Boligkreditt AS	Finans	19,3 %	Norge
Nordea Eiendomskreditt AS	Finans	19,2 %	Norge
Norsk Hydro ASA	Industri	4,9 %	Norge
SR-Boligkreditt AS	Finans	4,8 %	Norge
Indre Fosen Kommune	Kommune	4,2 %	Norge
Verd Boligkreditt AS	Finans	3,6 %	Norge
KLP Banken AS	Finans	3,6 %	Norge
OBOS-banken AS	Energi	3,6 %	Norge
Olav Thon Eiendomsselskap ASA	Eiendom	3,6 %	Norge



Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

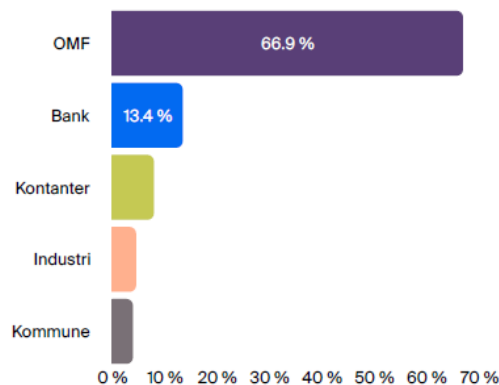
● *Hvordan var fordelingen av eiendeler?*



#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.

● *I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?*



Heimdal Likviditet åpnet for tegning 29. desember 2025.



I hvilken grad var bærekraftige investeringene med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

- **Investerer det finansielle produktet i aktiviteter knyttet til fossil gass og/eller kjernekraft som er i samsvar med EUs taksonomi?¹**

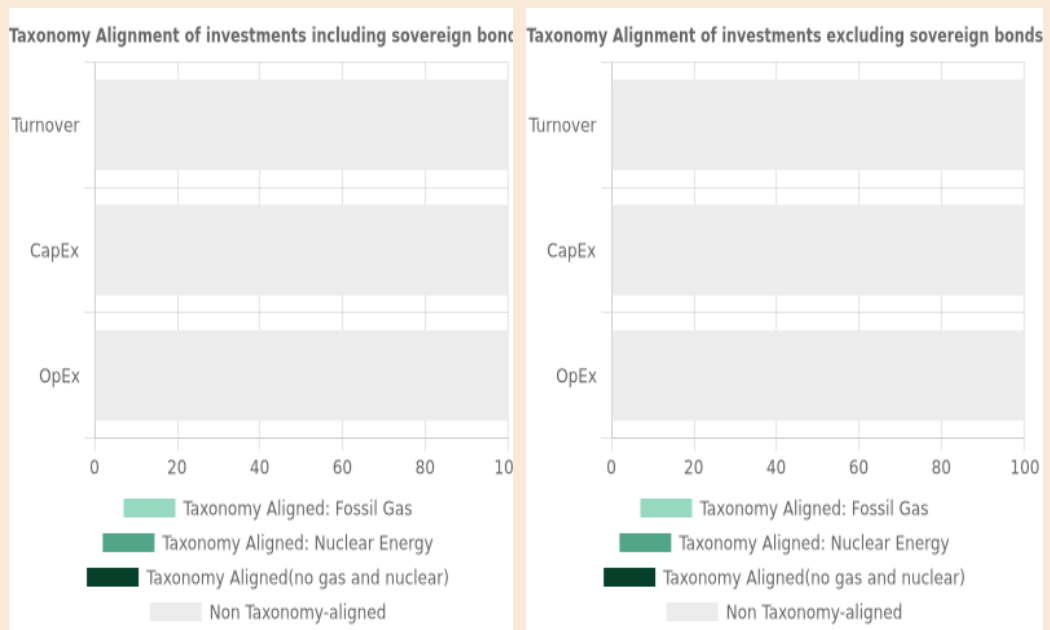
Ja:

I fossil gass

I kjernekraft

Nei

Diagrammene nedenfor viser med grønt prosentdelen av investeringer som var 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

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.

1

Fossil gass og/eller kjernekraft relaterte aktiviteter kan kun samsvare med EUs taksonomi der de bidrar til å begrense klimaendringer («begrensning av klimaendringer») og ikke gjøre vesentlig skade på de andre miljømålene i EUs taksonomi – se forklarende note i marginen til venstre. Fullstendig kriteriesett for fossil gass og kjernekraft som samsvarer med EUs taksonomi er nedtegnet i den delegerte rettsakten EU 2022/1214.



er

bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke er i tråd med miljømessig bærekraftige aktiviteter slik de er definert i reguleringen (EU) 2020/852

Hvor stor var andelen av investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter?

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



Hvor stor var andelen av bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke var i samsvar med EUs taksonomi?

Ikke relevant.



Hvor stor var andelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Ikke relevant.



Hvilke investeringer ble tatt med under "Andre", hva var formålet med dem, og fantes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

Investeringer under «Andre» utgjorde 7,9 % av porteføljen og bestod av likvide midler og kontanter.



Hvilke tiltak er blitt truffet for å oppfylle miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene i referanseperioden?

Eksklusjoner: Nye investeringer vurderes opp mot Heimdal Forvaltnings retningslinjer for ansvarlige investeringer før investering gjennomføres. Porteføljen følges deretter opp ved bruk av interne analyser og relevante eksterne datakilder for å kontrollere etterlevelse av eksklusjonskriteriene.

Oppfølging av porteføljeselskaper: Heimdal Forvaltning har kartlagt offentlig tilgjengelig informasjon om porteføljeselskaperes klimamål. Der det ikke er identifisert mål om netto nullutslipp for Scope 1 og 2 innen 2050, har Heimdal Forvaltning sendt en oppfordring om tydeligere klimamål og strategi.

Vedlegg IV

Periodiske opplysninger 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

Produktnavn: Verdipapirfondet Heimdal Utbytte

Lei-nummer: 894500N3LT1QVQR4HG92

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Hadde dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?



Ja



Nei



Det foretok 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 foretok bærekraftige investeringer med et sosialt mål: ___%



Det fremmet miljøegenskaper/sosiale egenskaper,

og selv om det ikke hadde bærekraftig investering som

mål, hadde det 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 fremmet miljøegenskaper/sosiale egenskaper, men foretok 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 miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. 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



I hvilken grad ble de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer, oppfylt?

De miljømessige og sosiale egenskapene som fondet fremmer, ble i det vesentlige oppfylt i rapporteringsperioden 2025. Fondet har i perioden forvaltet kapitalen i tråd med Heimdal Forvaltnings retningslinjer for ansvarlige investeringer, hvor bærekraftsrisiko integreres som en del av den ordinære investeringsprosessen gjennom tre hovedpilarer: integrasjon, eksklusjon og engasjement.

Fondet har ikke investert i selskaper som faller innenfor eksklusjonskriteriene knyttet til kontroversielle våpen, tobakk, cannabis til rusformål eller selskaper med vesentlig eksponering mot termisk kull. Det er heller ikke identifisert investeringer som etter forvalters vurdering representerer uakseptabel bærekraftsrisiko knyttet til alvorlig miljøskade, grove brudd på menneskerettigheter, korrupsjon eller andre vesentlige normbrudd.

Videre har fondet utøvd aktivt eierskap gjennom løpende dialog med selskaper, stemmegivning der dette er vurdert å være i andelseiernes interesse, og oppfølging av relevante selskapsstyringsforhold. Formålet har vært å styrke langsiktig verdiskaping, risikohåndtering og god selskapsstyring i porteføljeselskapene.

Resultatene for fondets bærekraftsindikatorer i perioden var som følger:

- Andel investert i selskaper som utvikler eller produserer kontroversielle våpen: 0 %
- Andel investert i selskaper som produserer tobakk eller tobakksvarer: 0 %
- Andel investert i selskaper som produserer cannabis til rusformål: 0 %
- Andel investert i selskaper med over 30 % inntekter fra termisk kull: 0 %
- Antall investeringer der det er avdekket dokumenterte brudd på våre eksklusjonskriterier: 0
- Andel porteføljeselskaper uten offentlig tilgjengelig mål om netto nullutslipp for Scope 1 og 2 innen 2050, hvor Heimdal Forvaltning har sendt oppfordring om tydeligere klimamål: 100 %

...og sammenlignet med tidligere perioder?

Prestasjon var på lik linje med tidligere perioder.

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 de 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.

Bærekraftsindikatorer måler hvordan de 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



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

I løpet av 2025 tok fondet hos Heimdal Forvaltning hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer gjennom integrering av bærekraftsrisiko i investeringsprosessen, eksklusjon av selskaper som ikke oppfyller fondets kriterier, samt aktiv oppfølging av porteføljeselskaper.



Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Listen omfatter de investeringene som utgjør den største andelen av investeringene til det finansielle produktet i referanseperioden, og som er følgende:

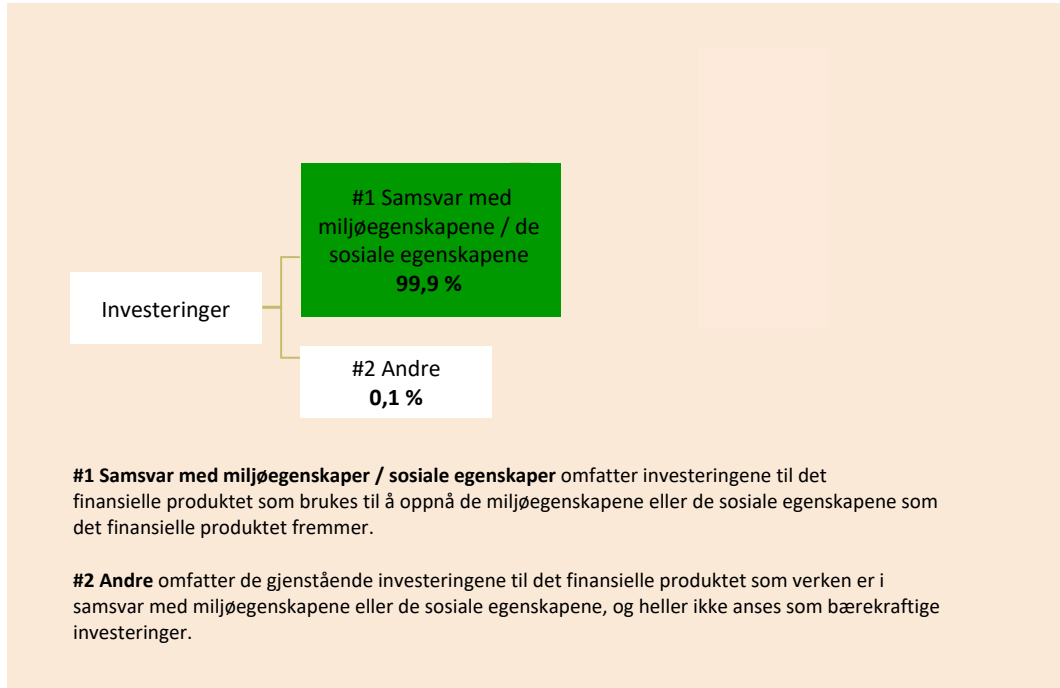
Største investeringer	Sektor	% Eiendeler	Land
Equinor	Energi	5,0 %	Norge
Storebrand	Finans	5,0 %	Norge
Aker BP	Energi	4,9 %	Norge
DNB Bank	Finans	4,9 %	Norge
Sparebank 1 Sør-Norge	Finans	4,8 %	Norge
Sparebanken Norge	Finans	4,8 %	Norge
MOWI	Konsum	4,7 %	Norge
Sparebank 1 SMN	Finans	4,5 %	Norge
Protector Forsikring	Finans	4,4 %	Norge
Gjensidige Forsikring	Finans	3,6 %	Norge



Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

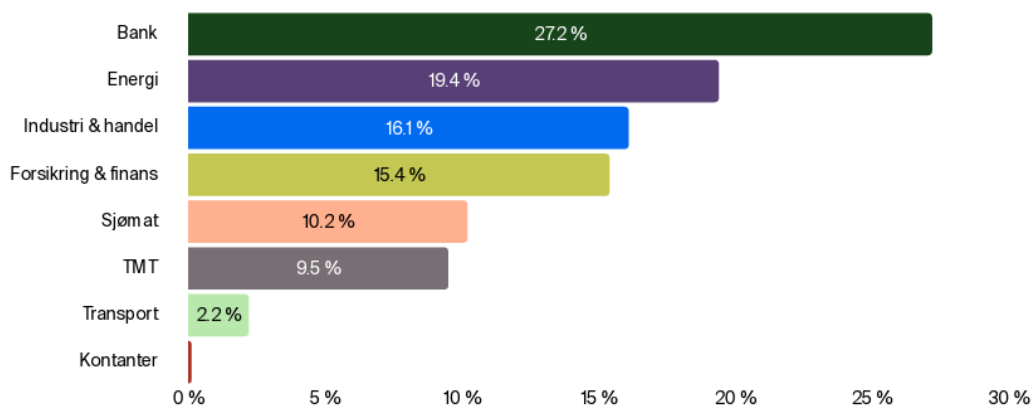
Fordelingen av eiendeler beskriver andelen av investeringer

● *Hvordan var fordelingen av eiendeler?*



For å være i samsvar med EUs taksonomi inkluderer kriteriene for fossil gass begrensninger på utslipp og overgang til fullstendig fornybar energi eller lavkarbonbrensel innen utgangen av 2035. For kjernekraft inkluderer kriteriene omfattende sikkerhets- og avfallshåndterings reg l. Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål. Omstillingsaktivitet er aktiviteter der lavutslippsalternativ er ennå ikke er tilgjengelige, og som blant annet har utslippsnivåer for klimagasser som tilsvarer de beste prestasjonene.

● *I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?*





I hvilken grad var bærekraftige investeringene med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

- **Investerer det finansielle produktet i aktiviteter knyttet til fossil gass og/eller kjernekraft som er i samsvar med EUs taksonomi?¹**

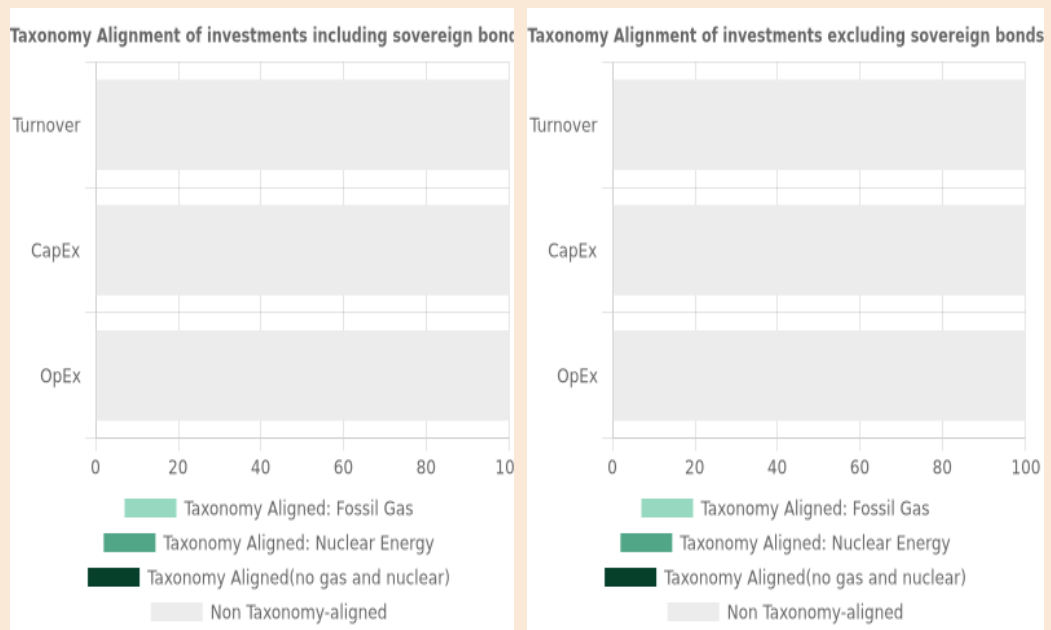
Ja:

I fossil gass

I kjernekraft

Nei

Diagrammene nedenfor viser med grønt prosentdelen av investeringer som var 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

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.

¹ Fossil gass og/eller kjernekraft relaterte aktiviteter kan kun samsvare med EUs taksonomi der de bidrar til å begrense klimaendringer («begrensning av klimaendringer») og ikke gjøre vesentlig skade på de andre miljømålene i EUs taksonomi – se forklarende note i marginen til venstre. Fullstendig kriteriesett for fossil gass og kjernekraft som samsvarer med EUs taksonomi er nedtegnet i den delegerte rettsakten EU 2022/1214.

Hvor stor var andelen av investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter?

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



Hvor stor var andelen av bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke var i samsvar med EUs taksonomi?

Ikke relevant.



Hvor stor var andelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Ikke relevant.



Hvilke investeringer ble tatt med under "Andre", hva var formålet med dem, og fantes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?


Investeringer under «Andre» utgjorde 0,1 % av porteføljen og bestod av likvide midler og kontanter.



Hvilke tiltak er blitt truffet for å oppfylle miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene i referanseperioden?

Eksklusjoner: Nye investeringer vurderes opp mot Heimdal Forvaltnings retningslinjer for ansvarlige investeringer før investering gjennomføres. Porteføljen følges deretter opp ved bruk av interne analyser og relevante eksterne datakilder for å kontrollere etterlevelse av eksklusjonskriteriene.

Oppfølging av porteføljeselskaper: Heimdal Forvaltning har kartlagt offentlig tilgjengelig informasjon om porteføljeselskapers klimamål. Der det ikke er identifisert mål om netto nullutslipp for Scope 1 og 2 innen 2050, har Heimdal Forvaltning sendt en oppfordring om tydeligere klimamål og strategi.

 er bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke er i tråd med miljømessig bærekraftige aktiviteter slik de er definert i reguleringen (EU) 2020/852

Vedlegg IV

Periodiske opplysninger 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

Produktnavn: Verdipapirfondet Heimdal Norden Utbytte

Lei-nummer: 213800X6ENUVQ7D9JU32

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Hadde dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?



Ja



Nei



Det foretok 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 foretok bærekraftige investeringer med et sosialt mål: ___%



Det fremmet miljøegenskaper/sosiale egenskaper,

og selv om det ikke hadde bærekraftig investering som

mål, hadde det 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 fremmet miljøegenskaper/sosiale egenskaper, men foretok 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 miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. 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



I hvilken grad ble de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer, oppfylt?

De miljømessige og sosiale egenskapene som fondet fremmer, ble i det vesentlige oppfylt i rapporteringsperioden 2025. Fondet har i perioden forvaltet kapitalen i tråd med Heimdal Forvaltnings retningslinjer for ansvarlige investeringer, hvor bærekraftsrisiko integreres som en del av den ordinære investeringsprosessen gjennom tre hovedpilarer: integrasjon, eksklusjon og engasjement.

Fondet har ikke investert i selskaper som faller innenfor eksklusjonskriteriene knyttet til kontroversielle våpen, tobakk, cannabis til rusformål eller selskaper med vesentlig eksponering mot termisk kull. Det er heller ikke identifisert investeringer som etter forvalters vurdering representerer uakseptabel bærekraftsrisiko knyttet til alvorlig miljøskade, grove brudd på menneskerettigheter, korrupsjon eller andre vesentlige normbrudd.

Videre har fondet utøvd aktivt eierskap gjennom løpende dialog med selskaper, stemmegivning der dette er vurdert å være i andelseiernes interesse, og oppfølging av relevante selskapsstyringsforhold. Formålet har vært å styrke langsiktig verdiskaping, risikohåndtering og god selskapsstyring i porteføljeselskapene.

Resultatene for fondets bærekraftsindikatorer i perioden var som følger:

- Andel investert i selskaper som utvikler eller produserer kontroversielle våpen: 0 %
- Andel investert i selskaper som produserer tobakk eller tobakksvarer: 0 %
- Andel investert i selskaper som produserer cannabis til rusformål: 0 %
- Andel investert i selskaper med over 30 % inntekter fra termisk kull: 0 %
- Antall investeringer der det er avdekket dokumenterte brudd på våre eksklusjonskriterier: 0
- Andel porteføljeselskaper uten offentlig tilgjengelig mål om netto nullutslipp for Scope 1 og 2 innen 2050, hvor Heimdal Forvaltning har sendt oppfordring om tydeligere klimamål: 100 %

...og sammenlignet med tidligere perioder?

Prestasjon var på lik linje med tidligere perioder.

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 de 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.

Bærekraftsindikatorer måler hvordan de 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



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

I løpet av 2025 tok fondet hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer ved å ekskludere selskaper som ikke oppfyller våre fastsatte bærekraftskriterier. Dette innebærer at vi har utelukket selskaper som bryter med våre eksklusjonsregler.



Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

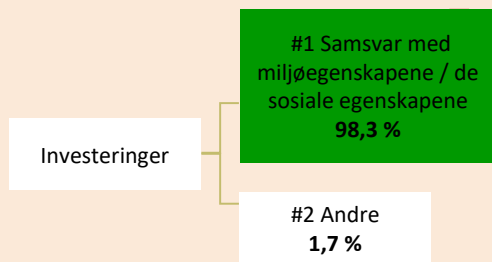
Listen omfatter de investeringene som utgjør den største andelen av investeringene til det finansielle produktet i referanseperioden, og som er følgende:

Største investeringer	Sektor	% Eiendeler	Land
Investor B	Finans	4,7 %	Sverige
Novo Nordisk B	Helse	4,6 %	Danmark
AstraZeneca	Helse	4,4 %	Sverige
Huhtamäki	Konsum	4,2 %	Finland
Atlas Copco B	Industri	3,7 %	Sverige
Sampo A	Finans	3,6 %	Finland
Nordea Bank	Finans	3,6 %	Sverige
Svenska Handelsbanken A	Finans	3,5 %	Sverige
Essity B	Konsum	3,5 %	Sverige
Securitas B	Industri	3,5 %	Sverige



Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

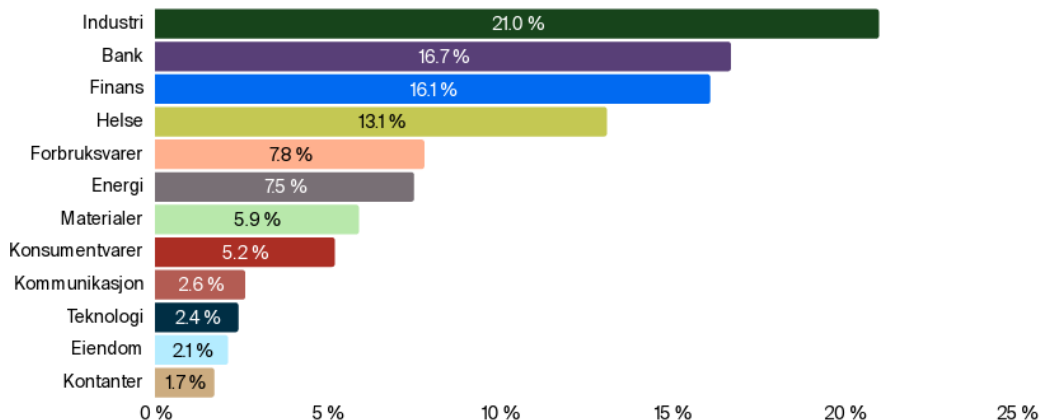
● Hvordan var fordelingen av eiendeler?



#1 Samsvar med miljøegenskapene / 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.

● I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?



Fordelingen av eiendeler beskriver andelen av investeringer i

For å være i samsvar med EUs taksonomi inkluderer kriteriene for fossil gass begrensninger på utslipp og overgang til fullstendig fornybar energi eller lavkarbonbrensel innen utgangen av 2035. For kjernekraft inkluderer kriteriene omfattende sikkerhets- og avfallshåndterings reg l r. Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål. Omstillingsaktivitet er aktiviteter der lavutslippsalternativ er ennå ikke er tilgjengelige, og som blant annet har utslippsnivåer for klimagasser som tilsvarer de beste prestasjonene.



I hvilken grad var bærekraftige investeringene med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

- **Investerer det finansielle produktet i aktiviteter knyttet til fossil gass og/eller kjernekraft som er i samsvar med EUs taksonomi?¹**

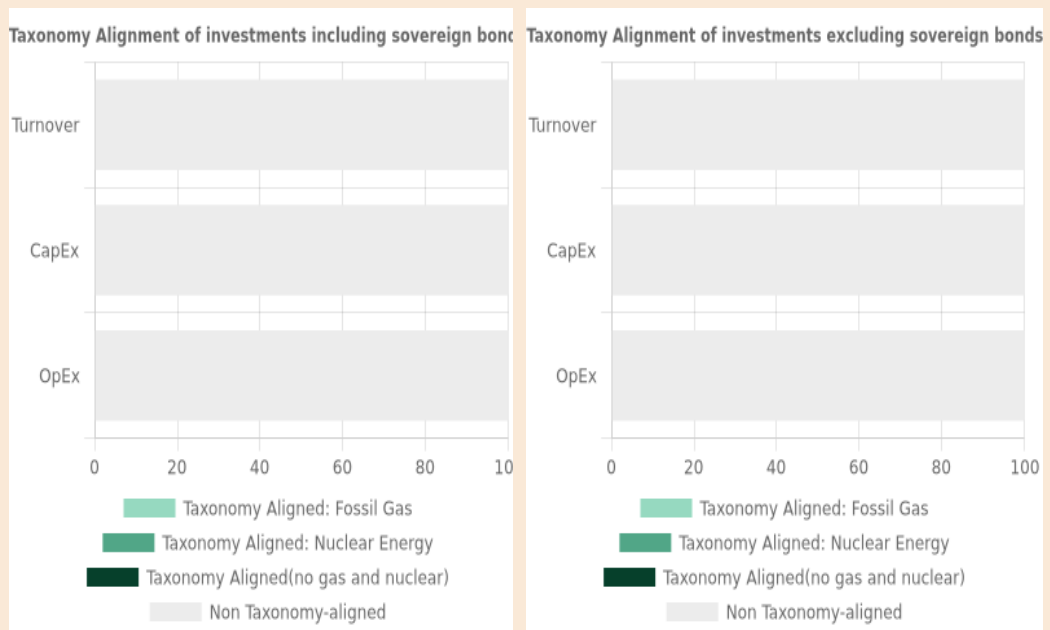
Ja:

I fossil gass

I kjernekraft

Nei

Diagrammene nedenfor viser med grønt prosentdelen av investeringer som var 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

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.

¹ Fossil gass og/eller kjernekraft relaterte aktiviteter kan kun samsvare med EUs taksonomi der de bidrar til å begrense klimaendringer («begrensning av klimaendringer») og ikke gjøre vesentlig skade på de andre miljømålene i EUs taksonomi – se forklarende note i marginen til venstre. Fullstendig kriteriesett for fossil gass og kjernekraft som samsvarer med EUs taksonomi er nedtegnet i den delegerte rettsakten EU 2022/1214.



er

bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke er i tråd med miljømessige bærekraftige aktiviteter slik de er definert i reguleringen (EU) 2020/852

Hvor stor var andelen av investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter?

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



Hvor stor var andelen av bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke var i samsvar med EUs taksonomi?

Ikke relevant.



Hvor stor var andelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Ikke relevant.



Hvilke investeringer ble tatt med under "Andre", hva var formålet med dem, og fantes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

Investeringer under «Andre» utgjorde 1,7 % av porteføljen og bestod av likvide midler og kontanter.



Hvilke tiltak er blitt truffet for å oppfylle miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene i referanseperioden?

Eksklusjoner: Nye investeringer vurderes opp mot Heimdal Forvaltnings retningslinjer for ansvarlige investeringer før investering gjennomføres. Porteføljen følges deretter opp ved bruk av interne analyser og relevante eksterne datakilder for å kontrollere etterlevelse av eksklusjonskriteriene.

Oppfølging av porteføljeselskaper: Heimdal Forvaltning har kartlagt offentlig tilgjengelig informasjon om porteføljeselskaperens klimamål. Der det ikke er identifisert mål om netto nullutslipp for Scope 1 og 2 innen 2050, har Heimdal Forvaltning sendt en oppfordring om tydeligere klimamål og strategi.

Vedlegg IV

Periodiske opplysninger 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

Produktnavn: Verdipapirfondet Heimdal Vidde

Lei-nummer: 213800KL2EC3SEV7VC24

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Hadde dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?



Ja



Nei



Det foretok 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 foretok bærekraftige investeringer med et sosialt mål: ___%



Det fremmet miljøegenskaper/sosiale egenskaper,

og selv om det ikke hadde bærekraftig investering som

mål, hadde det 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 fremmet miljøegenskaper/sosiale egenskaper, men foretok 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 miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. 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



I hvilken grad ble de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer, oppfylt?

De miljømessige og sosiale egenskapene som fondet fremmer, ble i det vesentlige oppfylt i rapporteringsperioden 2025. Fondet har i perioden forvaltet kapitalen i tråd med Heimdal Forvaltnings retningslinjer for ansvarlige investeringer, hvor bærekraftsrisiko integreres som en del av den ordinære investeringsprosessen gjennom tre hovedpilarer: integrasjon, eksklusjon og engasjement.

Fondet har ikke investert i selskaper som faller innenfor eksklusjonskriteriene knyttet til kontroversielle våpen, tobakk, cannabis til rusformål eller selskaper med vesentlig eksponering mot termisk kull. Det er heller ikke identifisert investeringer som etter forvalters vurdering representerer uakseptabel bærekraftsrisiko knyttet til alvorlig miljøskade, grove brudd på menneskerettigheter, korrupsjon eller andre vesentlige normbrudd.

Videre har fondet utøvd aktivt eierskap gjennom løpende dialog med selskaper, stemmegivning der dette er vurdert å være i andelseiernes interesse, og oppfølging av relevante selskapsstyringsforhold. Formålet har vært å styrke langsiktig verdiskaping, risikohåndtering og god selskapsstyring i porteføljeselskapene.

Resultatene for fondets bærekraftsindikatorer i perioden var som følger:

- Andel investert i selskaper som utvikler eller produserer kontroversielle våpen: 0 %
- Andel investert i selskaper som produserer tobakk eller tobakksvarer: 0 %
- Andel investert i selskaper som produserer cannabis til rusformål: 0 %
- Andel investert i selskaper med over 30 % inntekter fra termisk kull: 0 %
- Antall investeringer der det er avdekket dokumenterte brudd på våre eksklusjonskriterier: 0
- Andel porteføljeselskaper uten offentlig tilgjengelig mål om netto nullutslipp for Scope 1 og 2 innen 2050, hvor Heimdal Forvaltning har sendt oppfordring om tydeligere klimamål: 100 %

...og sammenlignet med tidligere perioder?

Prestasjon var på lik linje med tidligere perioder.

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 de 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.

Bærekraftsindikator er måler hvordan de 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



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

I løpet av 2025 tok fondet hos Heimdal Forvaltning hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer ved å ekskludere selskaper som ikke oppfyller våre fastsatte bærekraftskriterier. Dette innebærer at vi har utelukket selskaper som bryter med våre eksklusjonsregler.



Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Listen omfatter de investeringene som utgjør den største andelen av investeringene til det finansielle produktet i referanseperioden, og som er følgende:

Største investeringer	% Eiendeler	Land
Verdipapirfondet Heimdal Høyrente	50 %	Norge
Verdipapirfondet Heimdal Norden Utbytte	25 %	Norden
Verdipapirfondet Heimdal Utbytte	25 %	Norge

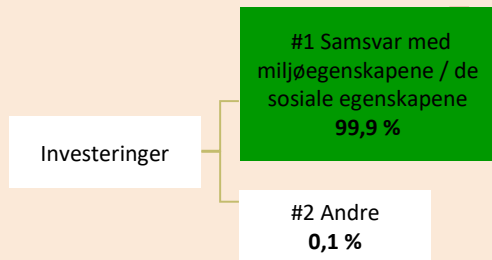


Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

Fordelingen av eiendeler beskriver andelen av investeringer i

● *Hvordan var fordelingen av eiendeler?*

For å være i samsvar med EUs taksonomi inkluderer kriteriene for fossil gass begrensninger på utslipp og overgang til fullstendig fornybar energi eller lavkarbonbrensel innen utgangen av 2035. For kjernekraft inkluderer kriteriene omfattende sikkerhets- og avfallshåndterings reg l. Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål. Omstillingsaktivitet er aktiviteter der lavutslippsalternativ er ennå ikke er tilgjengelige, og som blant annet har utslippsnivåer for klimagasser som tilsvarer de beste prestasjonene.



#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.



I hvilken grad var bærekraftige investeringene med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

- Investerer det finansielle produktet i aktiviteter knyttet til fossil gass og/eller kjernekraft som er i samsvar med EUs taksonomi?¹

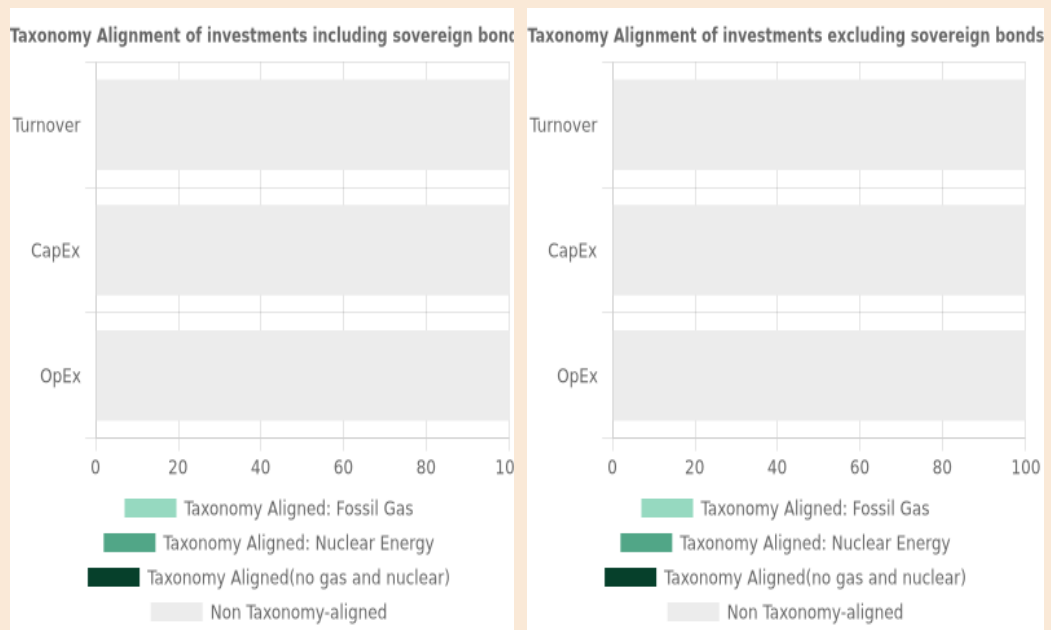
Ja:

I fossil gass

I kjernekraft

Nei

Diagrammene nedenfor viser med grønt prosentdelen av investeringer som var 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

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.

¹ Fossil gass og/eller kjernekraft relaterte aktiviteter kan kun samsvare med EUs taksonomi der de bidrar til å begrense klimaendringer («begrensning av klimaendringer») og ikke gjøre vesentlig skade på de andre miljømålene i EUs taksonomi – se forklarende note i marginen til venstre. Fullstendig kriteriesett for fossil gass og kjernekraft som samsvarer med EUs taksonomi er nedtegnet i den delegerte rettsakten EU 2022/1214.



er bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke er i tråd med miljømessig bærekraftige aktiviteter slik de er definert i reguleringen (EU) 2020/852

Hvor stor var andelen av investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter?

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



Hvor stor var andelen av bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke var i samsvar med EUs taksonomi?

Ikke relevant.



Hvor stor var andelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Ikke relevant.



Hvilke investeringer ble tatt med under "Andre", hva var formålet med dem, og fantes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

Investeringer under «Andre» utgjorde 0,1 % av porteføljen og bestod av likvide midler og kontanter.



Hvilke tiltak er blitt truffet for å oppfylle miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene i referanseperioden?

Eksklusjoner: Nye investeringer vurderes opp mot Heimdal Forvaltnings retningslinjer for ansvarlige investeringer før investering gjennomføres. Porteføljen følges deretter opp ved bruk av interne analyser og relevante eksterne datakilder for å kontrollere etterlevelse av eksklusjonskriteriene.

Oppfølging av porteføljeselskaper: Heimdal Forvaltning har kartlagt offentlig tilgjengelig informasjon om porteføljeselskaperes klimamål. Der det ikke er identifisert mål om netto nullutslipp for Scope 1 og 2 innen 2050, har Heimdal Forvaltning sendt en oppfordring om tydeligere klimamål og strategi.

Vedlegg IV

Periodiske opplysninger 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

Produktnavn: Verdipapirfondet Heimdal Jorde

Lei-nummer: 213800W3POY44DUVC710

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Hadde dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?



Ja



Nei



Det foretok 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 foretok bærekraftige investeringer med et sosialt mål: ___%



Det fremmet miljøegenskaper/sosiale egenskaper,

og selv om det ikke hadde bærekraftig investering som

mål, hadde det 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 fremmet miljøegenskaper/sosiale egenskaper, men foretok 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 miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. 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



I hvilken grad ble de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer, oppfylt?

De miljømessige og sosiale egenskapene som fondet fremmer, ble i det vesentlige oppfylt i rapporteringsperioden 2025. Fondet har i perioden forvaltet kapitalen i tråd med Heimdal Forvaltnings retningslinjer for ansvarlige investeringer, hvor bærekraftsrisiko integreres som en del av den ordinære investeringsprosessen gjennom tre hovedpilarer: integrasjon, eksklusjon og engasjement.

Fondet har ikke investert i selskaper som faller innenfor eksklusjonskriteriene knyttet til kontroversielle våpen, tobakk, cannabis til rusformål eller selskaper med vesentlig eksponering mot termisk kull. Det er heller ikke identifisert investeringer som etter forvalters vurdering representerer uakseptabel bærekraftsrisiko knyttet til alvorlig miljøskade, grove brudd på menneskerettigheter, korrupsjon eller andre vesentlige normbrudd.

Videre har fondet utøvd aktivt eierskap gjennom løpende dialog med selskaper, stemmegivning der dette er vurdert å være i andelseiernes interesse, og oppfølging av relevante selskapsstyringsforhold. Formålet har vært å styrke langsiktig verdiskaping, risikohåndtering og god selskapsstyring i porteføljeselskapene.

Resultatene for fondets bærekraftsindikatorer i perioden var som følger:

- *Andel investert i selskaper som utvikler eller produserer kontroversielle våpen: 0 %*
- *Andel investert i selskaper som produserer tobakk eller tobakkvarer: 0 %*
- *Andel investert i selskaper som produserer cannabis til rusformål: 0 %*
- *Andel investert i selskaper med over 30 % inntekter fra termisk kull: 0 %*
- *Antall investeringer der det er avdekket dokumenterte brudd på våre eksklusjonskriterier: 0*
- *Andel porteføljeselskaper uten offentlig tilgjengelig mål om netto nullutslipp for Scope 1 og 2 innen 2050, hvor Heimdal Forvaltning har sendt oppfordring om tydeligere klimamål og strategi: 100 %*

...og sammenlignet med tidligere perioder?

Prestasjon var på lik linje med tidligere perioder.

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 de 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.

Bærekraftsindikator er måler hvordan de 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



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

I løpet av 2025 tok fondet hos Heimdal Forvaltning hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer ved å ekskludere selskaper som ikke oppfyller våre fastsatte bærekraftskriterier. Dette innebærer at vi har utelukket selskaper som bryter med våre eksklusjonsregler.



Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Listen omfatter de investeringene som utgjør den største andelen av investeringene til det finansielle produktet i referanseperioden, og som er følgende:

Største investeringer	% Eiendeler	Land
Verdipapirfondet Heimdal Høyrente	70 %	Norge
Verdipapirfondet Heimdal Norden Utbytte	15 %	Norden
Verdipapirfondet Heimdal Utbytte	15 %	Norge

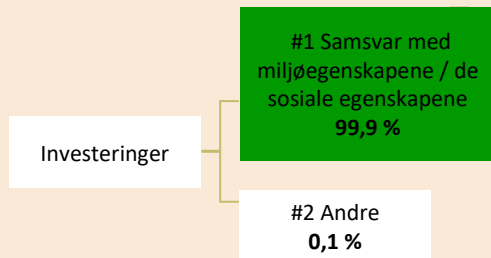


Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

● *Hvordan var fordelingen av eiendeler?*

Fordelingen av eiendeler beskriver andelen av investeringer i

For å være i samsvar med EUs taksonomi inkluderer kriteriene for fossil gass begrensninger på utslipp og overgang til fullstendig fornybar energi eller lavkarbonbrensel innen utgangen av 2035. For kjernekraft inkluderer kriteriene omfattende sikkerhets- og avfallshåndterings reg l. Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål. Omstillingsaktivitet er aktiviteter der lavutslippsalternativ er ennå ikke er tilgjengelige, og som blant annet har utslippsnivåer for klimagasser som tilsvarer de beste prestasjonene.



#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.



I hvilken grad var bærekraftige investeringene med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

- Investerer det finansielle produktet i aktiviteter knyttet til fossil gass og/eller kjernekraft som er i samsvar med EUs taksonomi?¹

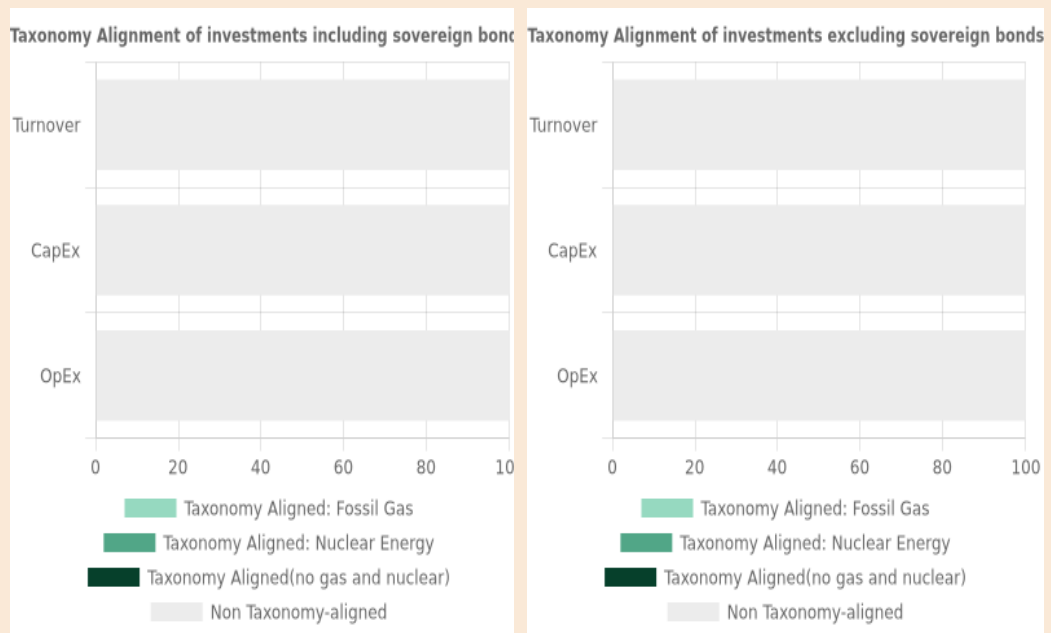
Ja:

I fossil gass

I kjernekraft

Nei

Diagrammene nedenfor viser med grønt prosentdelen av investeringer som var 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

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.

¹ Fossil gass og/eller kjernekraft relaterte aktiviteter kan kun samsvare med EUs taksonomi der de bidrar til å begrense klimaendringer («begrensning av klimaendringer») og ikke gjøre vesentlig skade på de andre miljømålene i EUs taksonomi – se forklarende note i marginen til venstre. Fullstendig kriteriesett for fossil gass og kjernekraft som samsvarer med EUs taksonomi er nedtegnet i den delegerede rettsakten EU 2022/1214.

Hvor stor var andelen av investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter?

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



Hvor stor var andelen av bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke var i samsvar med EUs taksonomi?

Ikke relevant.



Hvor stor var andelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Ikke relevant.



Hvilke investeringer ble tatt med under "Andre", hva var formålet med dem, og fantes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

Investeringer under «Andre» utgjorde 0,1 % av porteføljen og bestod av likvide midler og kontanter.



Hvilke tiltak er blitt truffet for å oppfylle miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene i referanseperioden?

Eksklusjoner: Nye investeringer vurderes opp mot Heimdal Forvaltnings retningslinjer for ansvarlige investeringer før investering gjennomføres. Porteføljen følges deretter opp ved bruk av interne analyser og relevante eksterne datakilder for å kontrollere etterlevelse av eksklusjonskriteriene.

Oppfølging av porteføljeselskaper: Heimdal Forvaltning har kartlagt offentlig tilgjengelig informasjon om porteføljeselskaperens klimamål. Der det ikke er identifisert mål om netto nullutslipp for Scope 1 og 2 innen 2050, har Heimdal Forvaltning sendt en oppfordring om tydeligere klimamål og strategi.