

# PAI erklæring



FIRST FONDENE

## Erklæring om investeringsbeslutningers viktigste negative konsekvenser på bærekraftsfaktorer

**Finansmarkedsdeltager:** FIRST Fondene AS (549300K38X31USHAI108)

### Sammendrag

All økonomisk aktivitet påvirker samfunn og miljø. I FIRST overvåker vi og hensyntar de viktigste negative konsekvensene (Principal Adverse Impacts - PAIs) som våre investeringer har på bærekraftsfaktorer. Over tid vil vi følge utviklingen i både de påkrevde og de frivillige PAI-indikatorene. Tabellene under viser de viktigste negative konsekvensene på bærekraftsfaktorer for porteføljer under forvaltning hos FIRST Fondene. Tallene fremkommer som et gjennomsnitt av kvartalsvise porteføljemålinger i løpet av 2024. Da dette er andre rapporteringen så vil det også være mulig å sammenligne tallene fra 2023 mot tallene fra 2024. Vi har en aktiv tilnærming for å identifisere, vurdere og redusere disse negative påvirkningene. Dette inkluderer:

- **Ekskludering:** Vi ekskluderer investeringer i selskaper som er involvert i produksjon av tobakk, cannabis til rusformål, kull eller kullbasert energi og pornografisk materiale. Vi ekskluderer også selskaper som er involvert i kontroversielle våpen. Dette adresserer direkte flere kategorier vi anser for å ha stor negativ påvirkning på samfunn og miljø.
- **Analyse:** Vi analyserer våre investeringer for å forstå hvilken risiko de utgjør for både samfunnet og miljøet, i tillegg til risikoen for porteføljen (dobbel materialitet).
- **Aktivt eierskap:** Som aktiv eier bruker vi våre stemmer på generalforsamlinger og går i dialog med selskapene. Slik adresserer vi bærekraft direkte med selskapene vi investerer i.
- **Adferdsvurdering:** Vi vurderer selskapenes etikk, styring og adferd når vi tar investeringsbeslutninger.

Vi identifiserer flere hovedkategorier for negative påvirkninger som er sentrale i vår overvåking. Dette inkluderer utslipp av klimagasser, samt aktiviteter knyttet til tobakk, kontroversielle våpen, korrupsjon, brudd på grunnleggende arbeidstakerrettigheter og tvangsarbeid.

Vårt overordnede mål er å bidra til en mer bærekraftig utvikling. Vi gjør dette ved aktivt å arbeide for å redusere de negative påvirkningene som følger av våre investeringer. Vi samarbeider med Sustainalytics for innhenting av nødvendige data.

### Beskrivelse av de viktigste negative konsekvensene for bærekraftsfaktorer

Å forstå de viktigste negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer (PAI) er sentralt under Offentliggjøringsforordningen («SFDR»). PAI representerer de negative effektene som våre investeringsbeslutninger kan ha på bærekraftsfaktorer. Disse faktorene omfatter miljømessige og sosiale forhold. I praksis kan all underliggende økonomisk aktivitet i selskapene vi investerer i forårsake skade, og PAI fremhever de viktigste av disse skadelige utfallene.

For å sikre sammenlignbarhet og tydelighet på tvers av markedet, spesifiserer SFDR en liste over indikatorer som finansmarkedsdeltakere som oss må vurdere og rapportere. Det er 18 obligatoriske indikatorer vi er pålagt å vurdere, som dekker viktige områder som utslipp av klimagasser, påvirkning på biologisk mangfold, vannforurensning, og sosiale forhold som brudd på menneskerettigheter eller arbeidsstandarder. I tillegg finnes det rundt 46 frivillige indikatorer som muliggjør mer detaljert rapportering om spesifikke bærekraftsaspekter som er relevante for en portefølje.

Overvåking av disse PAI-ene er viktig av flere grunner. For det første er det en regulatorisk forpliktelse under rapporteringskravene i SFDR Artikkel 4. I tillegg til etterlevelse er det grunnleggende for å forstå og håndtere bærekraftsrisiko i våre porteføljer, ettersom disse påvirkningene direkte kan føre til finansielle risikoer som påvirker avkastningen. Til slutt underbygger det vårt engasjement for ansvarlig investering og hjelper oss å møte den økende etterspørselen fra kunder som søker åpenhet om de reelle konsekvensene av sine investeringer og ønsker å sikre at kapitalen deres bidrar positivt eller i det minste unngår vesentlig skade. Ved å spore disse indikatorene, forbedrer vi vår evne til å identifisere risikoer, gå i dialog med selskaper, og ta informerte investeringsbeslutninger.

**Tabell 1**

| Indikator for negativ bærekraft |                     | Måleenhet                                          | Konsekvens 2024                     | Konsekvens 2023                   | Forklaring                                                                                                                                                                                                                                              | Tiltak som er truffet, planlagte tiltak og mål for neste referanseperiode                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|---------------------------------|---------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Utslipp av klimagasser          | 1. Klimagassutslipp | Klimagassutslipp innenfor anvendelsområde 1 i tonn | 455 904.4 tonn CO2e (dekning 70%)   | 44 010 tonn CO2e (dekning 50%)    | Økningen i utslipp kan forklares ved en økning i forvaltningskapital, forbedrede Scope 3 rapporterte tall og markedsutvikling. Vi har også skiftet dataleverandør, noe som kan påvirke sammenligning med tidligere periode. Datakilde er Sustainalytics | <p>Tiltak:</p> <p>Overvåkning av utslipp i porteføljene i forhold til utvikling over tid. Gjennom Proxy Voting stemme for aksjonærforslag som krever reduksjon i klimautslipp. Gjennom Proxy Voting støtte ledelsesinitierte offentliggjøring av selskapenes operasjonelle og forsyningskjedens klimautslipp på scope 1,2 og 3.</p> <p>Planlagte tiltak:</p> <p>Dialog med selskaper og deltagelse sammen med andre i tiltak mot utslipp</p> <p>Mål i neste periode:</p> <p>Redusere totalutslippet i porteføljene</p> |
|                                 |                     | Klimagassutslipp innenfor anvendelsområde 2 i tonn | 663 096.3 tonn CO2e (dekning 70%)   | 34 778.1 tonn CO2e (dekning 50%)  | Se over for forklaring                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|                                 |                     | Klimagassutslipp innenfor anvendelsområde 3 i tonn | 5 253 316.6 tonn CO2e (dekning 70%) | 213 666.2 tonn CO2e (dekning 50%) | Se over for forklaring                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |

**Tabell 1**

| Indikator for negativ bærekraft |                                                            | Måleenhet                                        | Konsekvens 2024                                      | Konsekvens 2023                                      | Forklaring                                                                                                                                                                                                                  | Tiltak som er truffet, planlagte tiltak og mål for neste referanseperiode |
|---------------------------------|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
|                                 |                                                            | Samlede klimagass-utslipp i tonn                 | 6 318 174.02 tonn CO2e (dekning 70%)                 | 289 097.63.02 tonn CO2e (dekning 70%)                | Se over for forklaring                                                                                                                                                                                                      |                                                                           |
|                                 | <b>2. Karbonavtrykk</b>                                    | Karbonavtrykk                                    | 524.33 tonn per million EUR investert (dekning 70%)  | 841.92 tonn per million EUR investert (dekning 50%)  | Det relative karbonavtrykket , som er summen av utslipp over selskapsverdien multiplisert med verdien av investeringen, er ned fra forrige år. Datakilde er Sustainalytics                                                  | <b>Tiltak:</b><br>Tiltak er beskrevet under PAI 1                         |
|                                 | <b>3. Klimagassintensitet i foretak det er investert i</b> | Klimagassintensitet i foretak det er investert i | 1342.08 tonn per million EUR omsetning (dekning 74%) | 1114.99 tonn per million EUR omsetning (dekning 60%) | Økningen i utslipp kan forklares ved en økning i forvaltningskapital, forbedrede Scope 3 rapporterte tall og markedsutvikling. Vi har også skiftet dataleverandør, noe som kan påvirke sammenligning med tidligere periode. | <b>Tiltak:</b><br>Tiltak er beskrevet under PAI 1                         |

Tabell 1

| Indikator for negativ bærekraft |                                                                                          | Måleenhet                                                                                                                                                                                                             | Konsekvens 2024                                                             | Konsekvens 2023                                                             | Forklaring                                                                                                                                                                                                    | Tiltak som er truffet, planlagte tiltak og mål for neste referanseperiode                                                                                                                                                                               |
|---------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                 | <b>4. Eksponering mot selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel</b> | Andel av investeringer i selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel                                                                                                                               | 7.76%<br>(dekning 74%)                                                      | 6.00%<br>(dekning 60%)                                                      | Flere av våre fond har ikke en minimumsandel bærekraftige investeringer, og har ikke begrensninger på investeringer i fossilt brensel, bortsett fra kull eller kullbasert energi. Datakilde er Sustainalytics | <b>Tiltak:</b><br>Begrensninger i investeringer i selskap som produserer kull eller kullbasert energi<br><br><b>Planlagte tiltak:</b><br>Stramme til begrensningene ytterligere på investeringer i selskap som produserer kull eller kullbasert energi. |
|                                 | <b>5. Andel av forbruk og produksjon av ikke-fornybar energi</b>                         | Andel av forbruk og produksjon av ikke-fornybar energi for foretak som det er investert i, fra ikke-fornybare energikilder sammenlignet med fornybare energikilder, uttrykt som en prosentdel av samlede energikilder | Forbruk: 63.51%<br>(dekning 39%)<br><br>Produksjon: 11.33%<br>(dekning 39%) | Forbruk: 64.79%<br>(dekning 25%)<br><br>Produksjon: 15.07%<br>(dekning 25%) | Datakilde er Sustainalytics                                                                                                                                                                                   | <b>Planlagte tiltak:</b><br><br>Redusere andelen av forbruk og produksjon av ikke fornybar energi i porteføljen.                                                                                                                                        |

| Tabell 1                        |                                                                        |                                                                                                                           |                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                           |
|---------------------------------|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| Indikator for negativ bærekraft |                                                                        | Måleenhet                                                                                                                 | Konsekvens 2024                                                                                                                                                        | Konsekvens 2023                                                                                                                             | Forklaring                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Tiltak som er truffet, planlagte tiltak og mål for neste referanseperiode |
|                                 | <b>6. Energiforbruks intensitet per sektor med høy klimapåvirkning</b> | Energiforbruk i GWh per million euro av inntektene til foretak som det er investert i, per sektor med høy klimapåvirkning | Sektor A: 2.4<br>Sektor B: 0.6<br>Sektor C: 2.1<br>Sektor D: 0.2<br>Sektor E: 0.6<br>Sektor F: 0.2<br>Sektor G: 0.0<br>Sektor H: 7.0<br>Sektor L: 0.6<br>(dekning 41%) | Sektor B: 0.78<br>Sektor C: 1.15<br>Sektor D: 0.05<br>Sektor F: 0.18<br>Sektor G: 0.03<br>Sektor H: 6.09<br>Sektor L: 0.63<br>(dekning 36%) | Sektorbeskrivelse:<br>A: Jordbruk, skogbruk og fiske<br>B: Bergverksdrift og utvinning<br>C: Industri<br>D: Elektrisitets-, gass-, damp-og varmtvannsforsyning<br>E: Vannforsyning, avløps-og renovasjonsvirksomhet<br>F: Bygge og anleggsvirksomhet<br>G: Varehandel, reparasjon av motorvogner<br>H: Transport og lagring<br>L: Omsetning og drift av fast eiendom |                                                                           |

| Tabell 1                        |                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                 |                        |                        |                                                                                                                                                                       |                                                                           |
|---------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| Indikator for negativ bærekraft |                                                                                        | Måleenhet                                                                                                                                                                                                                                       | Konsekvens 2024        | Konsekvens 2023        | Forklaring                                                                                                                                                            | Tiltak som er truffet, planlagte tiltak og mål for neste referanseperiode |
| Biologisk mangfold              | 7. Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold | Andel av investeringer i foretak som det er investert i, med anlegg / virksomhet i eller i nærheten av områder som er følsomme for biologisk mangfold, der virksomheten til foretakene som det er investert i, påvirker disse områdene negativt | 5.05%<br>(dekning 74%) | 2.51%<br>(dekning 60%) | Vi har skiftet dataleverandør, noe som kan påvirke sammenligning med tidligere periode. Måltall er presentert som en andel av totalt AUM Datakilde er Sustainalytics. |                                                                           |

Tabell 1

| Indikator for negativ bærekraft |                                                          | Måleenhet                                                                                                                                           | Konsekvens 2024                                 | Konsekvens 2023                                   | Forklaring                                                                                                               | Tiltak som er truffet, planlagte tiltak og mål for neste referanseperiode                                                                      |
|---------------------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Vann                            | 8. Utslipp til vann                                      | Tonn utslipp til vann generert av foretak som det er investert i, per investert million euro, uttrykt som et vektet gjen-nomsnitt                   | 0.0 tonn per million EUR investert (dekning 4%) | 0.01 tonn per million EUR investert (dekning 1%)  | Denne indikatoren har en lav dekning, og det er derfor vanskelig å få et godt datapunkt her. Datakilde er Sustainalytics | <b>Planlagte tiltak:</b><br><br>Målet er å holde denne indikatoren så nær 0 som mulig, ved å overvåke utslipp til vann i investeringsobjektene |
| Avfall                          | 9. Forholdet mellom farlig avfall og radio-aktivt avfall | Tonn farlig avfall og radioaktivt avfall generert av foretak som det er investert i, per investert million euro, uttrykt som et vektet gjennomsnitt | per million EUR investert (dekning 70%)         | 1.98 tonn per million EUR investert (dekning 50%) | Vi har skiftet dataleverandør, noe som kan påvirke sammenligning med tidligere periode. Datakilde er Sustainalytics      |                                                                                                                                                |

| Tabell 1                              |                                                                                                                 |                                                                                                                                                                         |                     |                     |                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Indikator for negativ bærekraft       |                                                                                                                 | Måleenhet                                                                                                                                                               | Konsekvens 2024     | Konsekvens 2023     | Forklaring                                                              | Tiltak som er truffet, planlagte tiltak og mål for neste referanseperiode                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Sosiale spørsmål og personal-spørsmål | 10. Manglende overholdelse av FNs Global Compact prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper | Andel av investeringer i foretak som det er investert i, og som ikke har overholdt FNs Global Compact prinsipper eller OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper | 0.05% (dekning 74%) | 0.00% (dekning 60%) | Datakilde er Sustainalytics. Måltall er uttrykt som andel av total AUM. | <p><b>Tiltak:</b></p> <p>Adferdsbaserte eksklusjoner: FIRST Fondene har som mål å ikke investere i selskaper som er involvert i alvorlige og systematiske brudd på internasjonal lov og menneskerettigheter i tillegg til andre miljø og sosiale aspekter. Se våre retningslinjer for ansvarlige investeringer her.</p> <p><b>Planlagte tiltak:</b></p> <p>Gjennom dialog med selskapene og felles tiltak sammen med andre oppmuntre opprettelse av retningslinjer for å overvåke overholdelsen av prinsippene.</p> |

Tabell 1

| Indikator for negativ bærekraft |                                                                                                                                                           | Måleenhet                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Konsekvens 2024         | Konsekvens 2023         | Forklaring                                                                                     | Tiltak som er truffet, planlagte tiltak og mål for neste referanseperiode |
|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
|                                 | <b>11. Manglende prosesser og ordninger for å overvåke at FNs Global Compact prinsipper og OECD retningslinjer for flernasjonale selskaper overholdes</b> | Andel av investeringer i foretak som det er investert i, uten retningslinjer for å overvåke overholdelse av FNs Global Compactprinsipper eller OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper eller ordninger for klagebehandling for å håndtere manglende overholdelse av FNs Global Compact prinsipper eller OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper | 54.81%<br>(dekning 74%) | 65.9 %<br>(dekning 58%) | Den økte dekningen kan ha sammenheng med skifte av dataleverandør. Datakilde er Sustainalytics | Se PAI 10 for tiltak                                                      |

**Tabell 1**

| Indikator for negativ bærekraft |                                                    | Måleenhet                                                                                                                                         | Konsekvens 2024         | Konsekvens 2023         | Forklaring                                                                                                                                             | Tiltak som er truffet, planlagte tiltak og mål for neste referanseperiode |
|---------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
|                                 | <b>12. Ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene</b> | Gjennomsnittlig ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene i foretak som det er investert i                                                          | 8.24%<br>(dekning 2%)   | 13.48%<br>(dekning 1%)  | Datakilde er Sustainalytics. Ratio viser den relative differansen mellom de to kjønns avlønning.                                                       |                                                                           |
|                                 | <b>13. Kjønnsmangfold i styret</b>                 | Gjennomsnittlig andel av kvinnelige og mannlige styremedlemmer i foretak som det er investert i, uttrykt som en prosentdel av alle styremedlemmer | 35.91%<br>(dekning 76%) | 35.92%<br>(dekning 63%) | Datakilde er Sustainalytics. Ratio er utregnet som antall kvinnelige styremedlemmer delt på antall mannlige styremedlemmer, uttrykt som et prosentall. |                                                                           |

Tabell 1

| Indikator for negativ bærekraft                           |                                                                                                                               | Måleenhet                                                                                                                                                                                                                                                                    | Konsekvens 2024                                                | Konsekvens 2023                                               | Forklaring                                                                                                                      | Tiltak som er truffet, planlagte tiltak og mål for neste referanseperiode           |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                           | <b>14. Eksponering mot kontroversielle våpen (anti-personell miner, klyngeammunisjon, kjemiske våpen og biologiske våpen)</b> | Andel av investeringer i foretak som det er investert i, og som deltar i produksjon eller salg av kontroversielle våpen                                                                                                                                                      | 0% (dekning 74%)                                               | 0% (dekning 60%)                                              | Den økte dekningen kan ha sammenheng med skifte av dataleverandør. Uttrykt som andel av total AUM. Datakilde er Sustainalytics. | <b>Tiltak:</b><br><br>Vi ekskluderer selskaper som produserer kontroversielle våpen |
| Indikatorer gjeldende for stater og overnasjonale enheter |                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                |                                                               |                                                                                                                                 |                                                                                     |
|                                                           | <b>15. Klimagass-intensitet (KtonCo2eq/ EURm)</b>                                                                             | Klimagassutslipp i land som det er investert i                                                                                                                                                                                                                               | 0.09 tonn per million EUR BNP i investerte land (dekning 100%) | 0.0 tonn per million EUR BNP i investerte land (dekning 100%) | Vi investerer kun i norske statsobligasjoner. Datakilde er Sustainalytics.                                                      |                                                                                     |
|                                                           | <b>16. Land som det er investert i hvor sosiale rettigheter er krenket</b>                                                    | Antall land som det er investert i, og der sosiale rettigheter er krenket (absolutt tall og relativt tall dividert med alle land som det er investert i), som omhandlet i internasjonale traktater og konvensjoner, FNs prinsipper og, dersom det er relevant, nasjonal rett | 0 land (dekning 100%)                                          | 0 land (dekning 100%)                                         | Vi investerer kun i norske statsobligasjoner. Datakilde er Sustainalytics.                                                      |                                                                                     |

| Tabell 1                                     |                                                           |                                                                                                                            |                        |                        |                                                                    |                                                                           |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| Indikator for negativ bærekraft              |                                                           | Måleenhet                                                                                                                  | Konsekvens 2024        | Konsekvens 2023        | Forklaring                                                         | Tiltak som er truffet, planlagte tiltak og mål for neste referanseperiode |
| Indikatorer for investeringer i fast eiendom |                                                           |                                                                                                                            |                        |                        |                                                                    |                                                                           |
| Fossilt brensel                              | 17. Eksponering mot fossilt brensel i fast eiendom        | Andel av investeringer i fast eiendom som er involvert i utvinning, lagring, transport eller produksjon av fossilt brensel | 0 %<br>(dekning 100 %) | 0 %<br>(dekning 100 %) | Vi investerer ikke i fast eiendom.<br>Datakilde er Sustainalytics. |                                                                           |
| Energi effektivitet                          | 18. Eksponering mot energieffektive eiendomsinvesteringer | Andel av investeringer i ikke energieffektiv fast eiendom                                                                  | 0 %                    | 0 %                    | Vi investerer ikke i fast eiendom.<br>Datakilde er Sustainalytics. |                                                                           |

#### Andre klimarelaterte indikatorer og andre miljørelaterte indikatorer

FIRST Fondene har valgt å bruke indikatoren som viser hvilke selskaper som mangler tiltak for reduksjon av CO2 utslipp. Denne følger i tabell 2

#### Andre indikatorer på området sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser

FIRST Fondene har valgt å bruke indikatoren som omhandler ulykkesfrekvens. Denne følger i tabell 3.

| Tabell 2                        |                                                                             |                                                                                                                                             |                         |                        |                                                                                                                 |                                                                                                                                           |
|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Indikator for negativ bærekraft |                                                                             | Måleenhet                                                                                                                                   | Konsekvens 2024         | Konsekvens 2023        | Forklaring                                                                                                      | Tiltak som er truffet, planlagte tiltak og mål for neste referanseperiode                                                                 |
|                                 | <b>15. Investeringer i selskap uten tiltak for reduksjon av CO2-utslipp</b> | Andel av investering i foretak som det er investert i uten tiltak for reduksjon av CO2 utslipp som tar sikte på tilpasning til Parisavtalen | 40.54%<br>(dekning 73%) | 46.41<br>(dekning 60%) | Økningen i dekning har sannsynligvis sammenheng med et skifte av dataleverandør.<br>Datakilde er Sustainalytics | <b>Planlagte tiltak:</b><br><br>Vi har som mål å redusere porteføljens andel i selskaper som mangler tiltak for reduksjon av CO2 utslipp. |

**Tabell 3**

| Indikator for negativ bærekraft |                            | Måleenhet                   | Konsekvens 2024        | Konsekvens 2023       | Forklaring                                                                                                                       | Tiltak som er truffet, planlagte tiltak og mål for neste referanseperiode                                                                                                                                                             |
|---------------------------------|----------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                 | <b>18. Ulykkesfrekvens</b> | Ulykker over timer arbeidet | 0.47<br>(dekning 10 %) | 0.43<br>(dekning 6 %) | Dekningen er veldig lav for denne indikatoren, selv om den har økt etter bytte av dataleverandør.<br>Datakilde er Sustainalytics | <b>Planlagte tiltak:</b><br><br>Vi har som mål å redusere porteføljens ulykkesfrekvens, men datagrunnlaget for denne indikatoren er mangelfullt. Vi ser frem imot et bedre datagrunnlag for å kunne følge opp denne indikatoren bedre |

## Beskrivelse av retningslinjer for å identifisere og prioritere de viktigste negative konsekvensene for bærekraftsfaktorer

FIRST Fondene tar hensyn til de viktigste negative konsekvensene for bærekraftsfaktorer via ulike strategier:

- Screening av og ekskludering av selskaper som ikke tilfredsstiller kravene i selskapets retningslinjer for ansvarlige investeringer.
- Nærmere vurdering og potensiell ekskludering av selskaper som bidrar til alvorlig og systematiske brudd på internasjonale lover, menneskerettigheter, arbeidsstandarder, miljøbeskyttelse og arbeids mot korrupsjon..
- Integrasjon av bærekraftsrisiko i investeringsbeslutninger, herunder overvåking av selskapenes indikatorer for de viktigste negative konsekvensene for bærekraft og vurdering av disse før investeringen foretas.

Mer informasjon er tilgjengelig i våre retningslinjer for ansvarlige investeringer og i fondsprospektene.

## Retningslinjer for aktivt eierskap

FIRST Fondene utøver sine rettigheter som aksjeeiere gjennom å stemme på generalforsamlinger og andre selskapsmøter og gjennom direkte dialog med selskapene. Måten vi gjør dette på er beskrevet i våre retningslinjer for stemmerett som finnes tilgjengelig på vår hjemmeside her. Vi publiserer også en årlig rapport om stemmegivning.

## Henvisninger til internasjonale standarder

FIRST Fondene er medlem av UN Principles for Responsible Investments (PRI). PRI er det ledende internasjonale initiativet for ansvarlige investeringer i finansielle institusjoner. Vi rapporterer årlig på vår etterlevelse av de seks PRI-prinsippene.

Våre retningslinjer for ansvarlige investeringer følger prinsippene i UN Global Compact. Vi følger også OECD Guidelines for Multinational Enterprises i vår hensyntagende av de viktigste negative konsekvensene.

## Historisk sammenligning

Vi har byttet dataleverandør siden forrige PAI rapport og dette har ført til en økning i deknningen av de ulike indikatorene. Dette fører også til at sammenligningen med forrige periode er vanskeligere. Blant annet så har utslippene økt sammenlignet med forrige rapporteringsperiode og dette kan skyldes økning i AUM, bytte av dataleverandør og forbedrede Scope 3 rapportering.

Vi ser allikevel at en del indikatorer fortsatt har dårlig tilgang på data, og vi ser frem til bedret datakvalitet fremover slik at vi kan følge opp indikatorene bedre.