

Hållbar investering:
en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: ODIN Sustainable Corporate Bond

Identifieringskod för juridiska personer: 213800EM7D9630AD2262

Miljöegenskaper och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål: 70 %**

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål: 0 %**

Den främjar **miljörelaterade eller sociala egenskaper**, och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på ___ % hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

ett socialt mål

Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer **inte att göra några hållbara investeringar**



Alla fondens investeringar är hållbara. Fonden kommer att göra 100 % hållbara investeringar.

Vilket är målet för hållbar investering för denna finansiella produkt?

Fondens hållbara investeringsmål är att investera i bolag som väsentligt bidrar till en mer hållbar framtid inom följande områden:

- *Förnybar energi och energieffektivitet*
- *Lågt koldioxidavtryck*
- *Innovation inom cirkulär ekonomi, klimatanpassning etc.*
- *Vattenförvaltning*
- *Skydd och återställande av ekologisk mångfald och ekosystem*
- *Hälsa, livskvalitet och social integration*

Det är en förutsättning att de bolag som väljs in inte orsakar betydlig skada på något av de andra målen för hållbar utveckling. Ett bolag som levererar på ett av hållbarhetsmålen, och inte skadar de andra målen, definieras som hållbart.

Fondens miljömässigt hållbara investeringsmål bidrar till följande av EU:s miljömål: begränsning av klimatförändringar och anpassning till klimatförändringar. Fonden har inte förbundit sig till en minsta andel investeringar i linje med taxonomin, och dess investeringar kommer att uppfylla kriterierna i taxonomin i varierande grad. Fonden kommer att redovisa andelen investeringar i linje med taxonomin i årsredovisningen.

Fonden främjar också miljömässiga och sociala egenskaper genom att fungera som en ansvarsfull förvaltare:

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. företagets inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, anställdas rättigheter och likabehandling).
- God bolagsstyrning (t.ex. aktieägares rättigheter, utfärdande av ersättningar till ledande personal).

Läs mer under odinfonder.se/investeringsfilosofi-och-esg/haallbara-investeringar.

Fonden använder ett brett jämförelseindex anpassat efter fondens mandat. Ett jämförelseindex har inte utsetts för att uppnå de miljömässiga eller sociala egenskaper som fonden främjar.

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljömässiga eller sociala egenskaper som denne finansiella produkt främjar?**

- Företagens ESG-poäng
- Företag med inkomster från produkter som har undantagits
- Företag som bryter mot internationella normer enligt beskrivningen i riktlinjerna
- Företagens koldioxidavtryck

Ovanstående uppgifter tillhandahålls av en oberoende tredjepartsleverantör.

- Andelen av fondens investeringar i vart och ett av hållbarhetstema
- Fondens dialog med bolag om ESG-ämnen
- Andel gröna obligationer i fonden
- Andel hållbarhetslänkade obligationer i fonden
- Andel sociala obligationer i fonden
- Fondens dialog med bolag om ESG-ämnen

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringarna som den finansiella produkten avser göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål?**

Det är en förutsättning att företag som väljs ut inte orsakar betydande skada på något av dem andra hållbarhetsmål. Förvaltaren ansvarar för att denne bedömning görs.

— **Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas?**

Fonden tar hänsyn till de viktigaste negativa effekterna på hållbarhetsfaktorer. Företagets resultat på dessa faktorer bedöms före investeringen som en del av en övergripande företagsanalys. Företagets resultat på indikatorerna är en del av uppföljningen av företagen kring ESG, dvs. i dialog och/eller röstning.

Det är utmanande att samla in data för flera av indikatorerna nedan. Fonden kommer att analysera företag och rapportera om indikatorerna efter bästa förmåga.

Fonden kommer att rapportera om de viktigaste negativa effekterna på hållbarhetsfaktorer i sin årsredovisning.

Obligatoriske indikatorer i (Tabell 1, tillägg 1):

Miljöindikatorer

1. Utsläpp av växthusgaser (Scope 1, 2 och 3)
2. Koldioxidavtryck
3. Växthusgasintensitet
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan
7. Verksamheter som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
8. Utsläpp till vatten
9. Farligt avfall och radioaktivt avfall

Hållbarhetsindikatorer

mäter hur hållbarhetsmålen för denna finansiella produkt uppnås.



Huvudsakliga negativa konsekvenser

är ett investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö-, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Sociala indikatorer

10. *Brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag*
11. *Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag*
12. *Ojusterade löneklyftor mellan könen*
13. *Jämnare könsfördelning i styrelsen*
14. *Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)*

Ytterligare klimatrelaterade indikatorer:

15. *Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp*

Ytterligare sociala indikatorer:

16. *Ingen policy för mänskliga rättigheter*
17. *Inga riktlinjer för bekämpning av korruption och mutor*

Fondens årsredovisning publiceras på fondens hemsida odinfonder.se

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

ODIN:s riktlinjer för ansvarsfulla investeringar är förankrade i internationella normer. Dessa inkluderar:

- *De tio principerna i FN:s Global Compact som bygger på*
 - *FN:s allmänna förklaring om de mänskliga rättigheterna*
 - *ILO:s deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet*
 - *Riodeklarationen om miljö och utveckling*
 - *Förenade nationernas konvention mot korruption.*
- *FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter*
- *OECD:s riktlinjer för multinationella företag*
- *OECD:s principer för företagsstyrning*

Fonden väljer bort bolag kopplade till branscher som har en negativ påverkan på miljö och sociala förhållanden. [Läs mer under odinfonder.se/investeringsfilosofi-och-esg/haallbara-investeringar-och-i-var-policy-for-ansvarsfulla-investeringar](http://odinfonder.se/investeringsfilosofi-och-esg/haallbara-investeringar-och-i-var-policy-for-ansvarsfulla-investeringar).

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för miljömål eller sociala mål.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Ja

Fonden tar hänsyn till de viktigaste negativa effekterna på hållbarhetsfaktorer. Företagets resultat på dessa faktorer bedöms före investeringen som en del av en övergripande företagsanalys, och följs upp efter investering. Se information ovan.

Fonden kommer att rapportera om de viktigaste negativa effekterna på hållbarhetsfaktorer i sin årsredovisning.

Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en aktivt förvaltd lång räntefond som inriktar sig på placeringar i svenska, nordiska och andra utländska företagsobligationer.

Fonden investerar enbart i bolag som uppfyller fondens kriterier, exempelvis avseende placeringsinriktning och hållbarhetskriterier. Fondens investeringar väljs utifrån fondförvaltarnas egna bedömningar. Fondens övergripande finansiella mål är att uppnå högsta möjliga värdetillväxt och god riskspridning.

Förvaltningen av fonden kan jämföras mot fondens jämförelseindex som är Morningstar Eurozone 1-5 Yr Corporate Bond TR. Indexet är relevant eftersom det återspeglar fondens placeringsinriktning, exempelvis vad avser löptid, kreditvärdighet och valuta.

● Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja investeringar som uppnår målet för hållbara investeringar?

Alla fondens investeringar ska bidra till ökad hållbarhet inom fondens definierade investeringsteman:

- Förnybar energi och energieffektivitet
- Lågt koldioxidavtryck
- Innovation inom cirkulär ekonomi, klimatanpassning etc.
- Vattenförvaltning
- Skydd och återställande av ekologisk mångfald och ekosystem
- Hälsa, livskvalitet och social integration

Fonden investerar inte i bolag som bryter mot ODIN:s riktlinjer för ansvarsfulla investeringar.

Odin:s riktlinjer exkluderar investeringar, direkt eller via fonder, i företag som:

- utvecklar eller tillverkar vapen eller nyckelkomponenter till vapen som, vid normal användning, strider mot grundläggande humanitära principer.
 - Det inkluderar biologiska vapen, kemiska vapen, kärnvapen, vapen som innehåller icke-detekterbara fragment, brandvapen, laserbländande vapen, personminor och klusterbomber
- producerar tobak eller cannabis för att framkalla berusning
- har verksamhet baserad på kol eller oljesand (utvinning av oljesand, utvinning av kol för energianvändning – termiskt kol – eller kolbaserad kraftproduktion) som motsvarar 5 procent eller mer av intäkterna*

För denna fond har man även beslutat att undanta företag där:

- 5 procent av omsättningen kommer från produktion av vapen
- 5 procent av omsättningen kommer från utvinning av olja och gas
- 5 procent av omsättningen kommer från alkoholproduktion
- 5 procent av omsättningen kommer från pornografi
- 5 procent av omsättningen kommer från spel om pengar

Fonden uppfyller därutöver de exkluderingskriterier som anges i ESMA:s riktlinjer för användning av hållbarhetsrelaterade begrepp i fondnamn.

I linje med Odin:s metodik för hållbara investeringar kan fonden investera i gröna obligationer som emitterats av företag som bryter mot överordnade kriterier för fossil energi, förutsatt att obligationen i sig inte finansierar sådan verksamhet och följer internationella ramverk.



Investeringsstrategin vägleder

investeringsbeslut baserat på faktorer som investeringsmål och risktolerans.

** För företag med inkomster från fossil energi ska en framåtblickande bedömning göras, där tonvikten också läggs på planer om att bygga upp ny kapacitet samt särskilda planer för att minska fossila andelar eller öka andelen intäkter från förnybara energikällor.*

ODIN utesluter också företag som bryter mot internationella normer som FN:s Global Compact.

ODIN-fonderna får inte investera i företag där det finns en oacceptabel risk för att ett företag bidrar till eller ansvarar för:

- allvarliga eller systematiska kränkningar av de mänskliga rättigheterna
- allvarliga eller systematiska kränkningar av arbetstagarnas rättigheter
- allvarliga kränkningar av individens rättigheter i krigs- eller konfliktsituationer
- försäljning av vapen till stater
 - i väpnade konflikter som använder vapnen på ett sätt som utgör allvarliga och systematiska brott mot folkrättens regler om stridigheter, eller
 - omfattas av det system för undantag från statsobligationer som avses i förvaltningsmandatet för Norges Bank Investment Management
- allvarliga miljöskador
- handlingar eller underlåtenheter som på aggregerad företagsnivå leder till oacceptabla utsläpp av växthusgaser
- grov korruption eller annan grov ekonomisk brottslighet
- andra särskilt allvarliga brott mot grundläggande etiska normer

En bedömning av ESG-risken görs hos samtliga bolag i fonden.

● **Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktas innan investeringsstrategin tillämpades?**

Det finns ingen skyldighet att minska investeringarnas omfattning med en minimiandel. ODIN skrev 2012 under Principles of Responsible Investment (PRI) och sedan dess har fonderna haft riktlinjer för sina investeringar. Det har inte lagts några ytterligare åtagande på fonderna nyligen.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Följande principer ligger till grund för fondens bedömning av god förvaltningssed:

- FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter
- OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- OECD:s principer för bolagsstyrning och andra relevanta internationella normer för bolagsstyrning

Bolagsstyrning är en central del av företagsanalysen. Fonden har som mål att rösta på alla bolagsstämmor för att främja god förvaltningssed.

Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen hållbara investeringar?

Fonden är en aktivt förvaltd fond. Alla fondens investeringar måste uppfylla ett av de definierade målen för hållbar utveckling. Ett företag som levererar på ett av de globala målen och inte skadar de andra målen definieras som hållbart.

Alla fondens investeringar omfattas av ODIN:s riktlinjer för ansvarsfulla investeringar. Det innebär att det finns tydliga exkluderingskriterier för vad fonden inte kan investera i. En bedömning görs av ESG-risken i alla befintliga och potentiella investeringar i fonden.

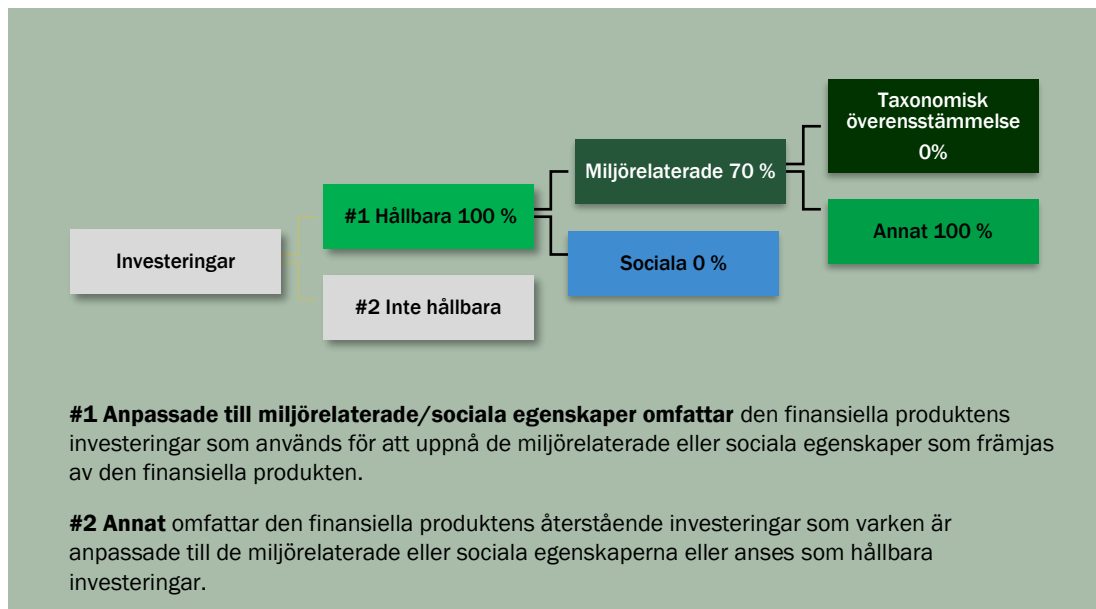
Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter** som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter** som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



● **Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?**

Fonden investerar inte i derivat.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomi?

Fonden har inte förbundit sig till en minsta procentandel av investeringarna i linje med taxonomin. Investeringarna i denna fond kommer att uppfylla taxonomikriterierna i varierande grad. Fonden kommer att redovisa andelen investeringar i linje med taxonomin i årsredovisningen.

● **Investerar den finansiella produkten i aktiviteter relaterade till fossil gas och/eller kärnkraft som är i enlighet med EU:s taxonomi¹?**

Ja

I fossil gas I kärnkraft

Nej

¹ Fossilgas och/eller kärnenergi-relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringar") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

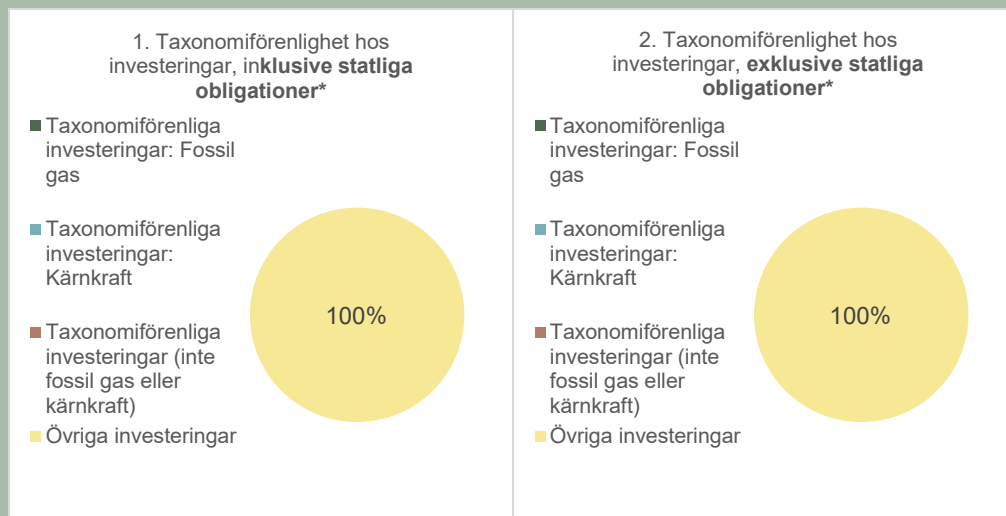
För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035.

För **kärnenergin** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamhet är ekonomiska verksamheter det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som växthusgasutsläpp som på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Diagrammen nedan visar i blått procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är* visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenlighet endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



*I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

● Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har inte förbundit sig till någon minimiandel av investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter, men det hindrar inte sådana investeringar från att ingå i fonden. Det kan bli aktuellt att förbinda sig till en mindre andel i ett senare skede.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har åtagit sig att investera minst 70 % av andelen i hållbara investeringar med ett miljömål, men har inte förbundit sig att dessa investeringar ska vara i linje med taxonomikraven.

Det finns flera anledningar till detta:

- Det saknas rapportering om hur stor andel av verksamheterna som är i linje med taxonomin för företag i EU. Detta kommer att förbättras när det blir juridiskt obligatoriskt för börsnoterade företag att rapportera.
- Fonden har ett globalt mandat och kan komma att investeras i bolag utanför EU. Dessa företag omfattas inte av EU:s rapporteringskrav.
- Fonden kan investera i sektorer som inte ingår i taxonomin.

Fonden kommer att redovisa den faktiska andelen investeringar i hållbara investeringar med ett miljömål i årsredovisningen.



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett socialt mål?

Fonden har åtagit sig att investera minst 0 % i hållbara investeringar med ett socialt mål. Fonden kommer att redovisa den faktiska andelen i årsredovisningen.



är hållbara investeringar med ett miljömål som inte beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852



Vilka investeringar är inkluderade i ”#2 Inte hållbara”, vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Alla fondens investeringar ska uppfylla något av fondens definierade hållbarhetsmål. Det finns därför inga investeringar i kategorin ”#2 Inte hållbara”. Fonden kan innehålla likvida medel som placerats på ett bankkonto.



Har ett specifikt index valts som referensvärde för att uppfylla målet för hållbar investering?

Fonden använder ett brett sammansatt index anpassat till fondens mandat. Miljömässiga och sociala egenskaper beaktas inte i detta index.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på fondens hemsida på odinfonder.se