

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 Bærekraft (ODIN Sustainable Equities)

Identifieringskod för juridiska personer: 213800DJ5REVELQCDS35

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: 50 %**

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: 10 %**

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**

Fonden kommer att göra 100 % hållbara investeringar i linje med Odins metod.

Vilket är målet för hållbar investering för denna finansiella produkt?

Fondens hållbara investeringsmål är att investera i bolag som genom sina produkter, tjänster eller teknologier väsentligt bidrar till ett eller flera av en mer hållbar framtid inom följande områden:

- Klimatlösningar: Minska utsläppen av växthusgaser, bidra till klimatanpassning och/eller stödja omställning till ett lågt koldioxidsamhälle.*
- Miljölösningar: Skydda miljön och/eller optimera användningen av naturresurser.*
- Sociala lösningar: Säkerställa grundläggande behov som hälsa, livskvalitet och lika möjligheter*

Fonden strävar efter diversifiering i sina bidrag till de hållbara investeringsmålen – både inom klimat-, miljö- och sociala lösningar, och inom varje område. Bolagens bidrag bedöms utifrån Odins metodik för hållbara investeringar, som bland annat baseras på intäkter i enlighet med FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG), EU:s taxonomi eller Odins interna hållbarhetsanalys. Det är en förutsättning att bolagen följer god bolagsstyrning och inte orsakar betydande skada på något av de andra målen för hållbar utveckling.

Fonden främjar ett antal miljömässiga och sociala egenskaper genom att integrera ESG-informasjon i analyser, aktivt ägande (disalog och Röstning) och exkludering.

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.



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.

- **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.

- Fondens utövande av äganderätten genom röstning på bolagsstämmor
- Fondens dialog med bolag om ESG-ämnena

- **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 de andra hållbarhetsmålen. Förvaltaren ansvarar för att denna 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 företaget och rapportera om indikatorerna efter bästa förmåga.

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

Obligatoriska 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

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?

Odins 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
 - Förenta 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 i vår policy för ansvarsfulla investeringar.

I EU-taxonomin 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 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 aktiefond, och kan fritt investera i bolag över hela världen. Förvaltaren investerar fritt inom mandatets ramar i bolag som förvaltaren bedömer som bra och undervärderade. Fonden är indexoberoende, vilket innebär att ingen hänsyn tas till ett bolags storlek eller viktning i marknadsindexen. Investeringarna i fonden görs baserat på en kvantitativ och kvalitativ analys och målet är att välja ut bolag som främjar hållbarhet inom följande områden:

- Förnybar energi och energiomställning
- Hållbara byggnader och infrastruktur
- Hållbara transporter
- Cirkulär ekonomi och effektiv resursanvändning
- Hälsa, livskvalitet och social integration

Vi ställer höga krav på att bolagen ska ta ansvar, men utöver det väljer förvaltaren fritt vilka bolag man vill investera i, oberoende av vilka bolag som ingår i fondens referensindex.



Investeringsstrategin vägleder

investeringsbeslut baserat på faktorer som investeringsmål och risktolerans.

För att förbättra värdeskapandet och/eller synliggöra värderingarna i de bolag som fonden investerar i lägger Odins förvaltare också tid på att utöva aktieägarrättigheter för fondens andelsägare.

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

Fondens hållbara investeringsmål är att investera i bolag som genom sina produkter, tjänster eller teknologier väsentligt bidrar till ett eller flera av en mer hållbar framtid inom följande områden:

- *Klimatlösningar: Minska utsläppen av växthusgaser, bidra till klimatanpassning och/eller stödja omställning till ett lågt koldioxidsamhälle.*
- *Miljölösningar: Skydda miljön och/eller optimera användningen av naturresurser.*
- *Sociala lösningar: Säkerställa grundläggande behov som hälsa, livskvalitet och lika möjligheter*

Fonden strävar efter diversifiering i sina bidrag till de hållbara investeringsmålen – både inom klimat-, miljö- och sociala lösningar, och inom varje område. Bolagens bidrag bedöms utifrån Odins metodik för hållbara investeringar, som bland annat baseras på intäkter i enlighet med FN:s globala mål för hållbar utveckling (SDG), EU:s taxonomi eller Odins interna hållbarhetsanalys.

Fonden investerar inte i bolag som bryter mot Odins 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.

* 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?

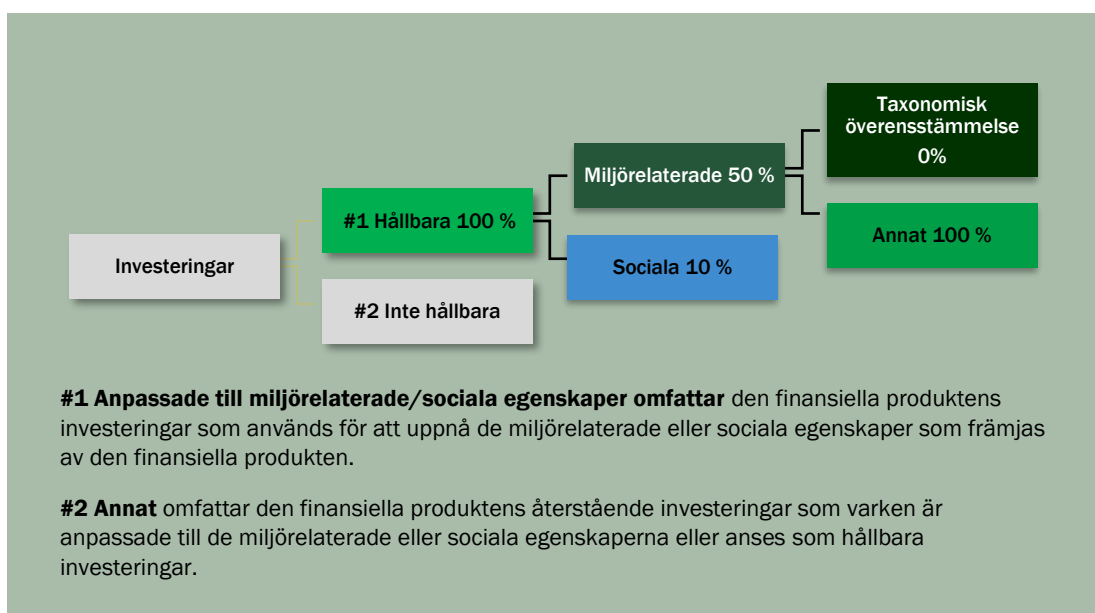
Följande principer ligger till grund för fondens bedömning av god förvaltningssed:

- 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?

Alla fondens investeringar måste uppfylla ett av de definierade målen för hållbar utveckling. Utifrån Odins metod för hållbara investeringar.



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

Fonden investerar inte i derivat.

Praxis för god styrning

omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalsättning 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.



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

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

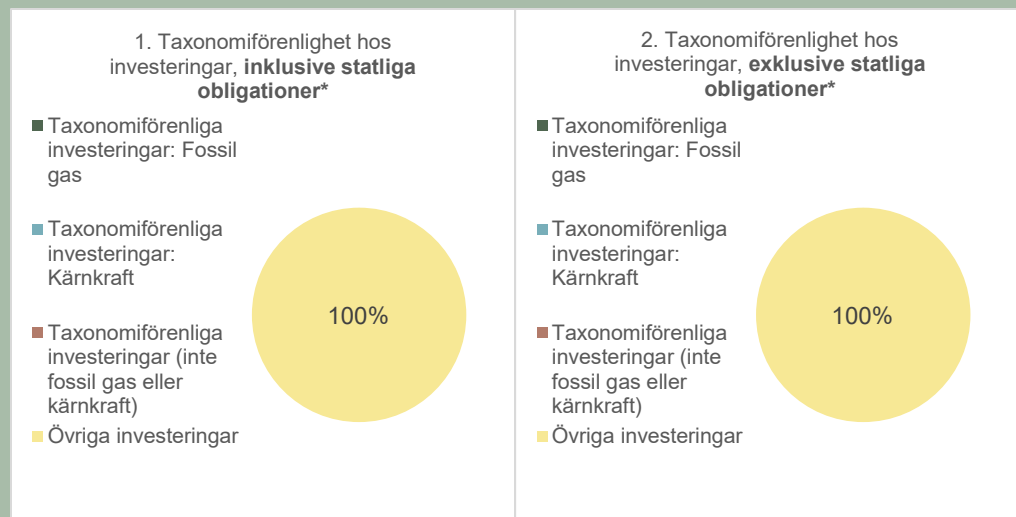
För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035.

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 grönt 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 produkten 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.

¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad 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 delegerande förordning (EU) 2022/1214.



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



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

Fonden har åtagit sig att investera minst 50 % 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 10 % av aktierna i hållbara investeringar med ett socialt mål. Fonden kommer att redovisa den faktiska andelen i årsredovisningen.



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