

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.



Hållbarhetsindikatorer

mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för finansiella produkter enligt artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: ODIN Micro Cap

Identifieringskod för juridiska personer: 213800QM93OANMAIKN43

Miljörelaterade 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:

☐ 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

☒ Den **främjar miljörelaterade/sociala egenskaper**, och även om den inte har en hållbar investering som sitt mål kommer den att ha en minsta andel hållbara investeringar på 20%.

☐ 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/sociala egenskaper, men kommer inte att göra **några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljömässiga och sociala egenskaper genom exkluderingar (produktbaserade och normbaserade) och utövar aktivt ägande, inklusive röstning och företagsdialog, i enlighet med Odins Förvaltning AS' ("Odin" eller "förvaltaren") Riktlinjer för ansvarsfull förvaltning ("Riktlinjerna").

Fonden främjar:

- *Miljöegenskaper: genom att utesluta företag som har en betydande del av sin omsättning kopplad till aktiviteter med särskilt hög negativ miljö- och klimatrisk, inklusive oljesand och termisk kol.*
- *Sociala egenskaper: genom att utesluta företag med produkter och tjänster som anses oförenliga med grundläggande sociala överväganden, såsom kontroversiella vapen, tobak och cannabis, eller som kränker mänskliga rättigheter, medborgerliga friheter i krigs- och konfliktzoner samt arbetsrättigheter.*

Dessutom fokuserar fonden på bolagsstyrning, inklusive antikorrupcion och penningtvätt för att säkerställa god styrning.

De miljömässiga och/eller sociala egenskaperna främjas främst genom att utesluta företag som bryter mot Odins Riktlinjer.

• Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

- *Nya exkluderingar på grund av överträdelse av produktkriterierna eller normkriterierna i Odin:s Riktlinjer.*
- *Fondens koldioxidintensitet*
- *Andelen företag med vetenskapsbaserade koldioxidreduktionsmål*

- Användning av rösträtt
- Bolagsdialoger

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Fonden strävar efter diversifiering i sina bidrag till hållbara mål, både inom klimat-, miljö- och sociala lösningar samt inom varje område. Företagens bidrag bedöms utifrån Odins metod 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 företagen följer god styrningspraxis och inte orsakar betydande skada på några av de andra hållbarhetsmålen.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?**

Fondens hållbara investeringar genomförs i enlighet med Odins metod för hållbara investeringar och använder flera av indikatorerna för betydande negativ påverkan på hållbarhetsfaktorer ("Principal Adverse Impact Indicators" eller "PAI") för att bedöma betydande skada, såsom beskrivs nedan.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Odin har satt tröskelvärden för vissa av PAI-indikatorerna som hållbara investeringar inte kan överskrida, och gör bedömningar för flera andra. Företag som anses vara hållbara investeringar måste:

- *Ha mångfald i styrelsen, dvs. representation av båda könen (PAI 1.13)*
- *Inte delta i aktiviteter som skadar områden med hög biologisk mångfald (PAI 1.7)*
- *Inte har intäkter från utvinning eller produktion av fossil energi – tröskelvärdet sätts till 5 % omsättning relaterad till utvinning av olja och gas, termisk kol och oljesand (PAI 1.4)*
- *Att inte bryta mot OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller FN:s vägledande principer (PAI 1.10)*

Utöver dessa fastställda tröskelvärden görs en kvalitativ bedömning av hållbara investeringar för deras påverkan på följande indikatorer

- *1.8 Utsläpp till vatten*
- *1.5 Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion*
- *1.9 Andelen farligt avfall och radioaktivt avfall*
- *1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag*
- *2.4 Investeringar i företag utan åtgärder för att minska CO2-utsläppen*
- *3.9 Andelar av investeringar i företag utan en människorättspolitik*
- *3.15 Andelar av investeringar i företag utan riktlinjer för bekämpning av korruption och mutor i enlighet med FN:s konvention mot korruption*

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

Beskrivning:

Odins kriterier för hållbara investeringar inkluderar efterlevnad av OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för näringsliv och mänskliga rättigheter. Efterlevnad säkerställs både när hållbara investeringar definieras, som en del av testet för att fastställa materiell skada, och när man följer Odins policy för ansvarsfulla investeringar. Odin förväntar sig att alla företag vi investerar i agerar i enlighet med de tio principerna i FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s vägledande principer för affärer och mänskliga rättigheter samt deras underliggande konventioner. Alla Odins portföljer granskas kvartalsvis för brott mot dessa internationella riktlinjer.

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 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.



Huvudsakliga negativa konsekvenser är 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.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☐ Nej

☒ Ja

Fondens investeringar följer Odin:s Riktlinjer och tar hänsyn till negativa effekter på hållbarhetsfaktorer genom att säkerställa att investeringarna följer internationella normer och standarder samt genom att bedöma utvalda indikatorer för de viktigaste negativa effekterna (PAI). Odin:s inställning till de valda indikatorerna beskrivs i tabellen nedan. Portföljerna granskas kvartalsvis för avvikelser enligt kriterierna i Odin:s Riktlinjer.

Tema	Negativ påverkan (PAI indikator)	Övervägande
Växthusgasutsläpp	1. Utsläpp av växthusgaser (scope 1-3) 2. Koldioxidavtryck 3. Växthusgasintensitet 4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Selskaper som har kull- eller oljesandbasert virksomhet, inkludert kullbasert kraftproduksjon, som tilsvare 5% eller mer av inntektene ekskluderes. Enkelte fond ekskluderer også selskaper med 5% av omsetningen knyttet til utvinning av olje og gass (se info i seksjon om fondets bindende elementer). Det gjøres også kvalitative vurderinger for å sikre at fondene ikke investerer i selskaper med uakseptabelt høye utslipp av klimagasser.
Biologisk mangfold	7. Verksamheter som negativt påvirker områdene med känslig biologisk mangfold	Odin investerer inte i företag som bidrar till eller är ansvariga för allvarliga miljöskador, inklusive allvarliga skador på biologisk mangfold eller utsläpp i natur och vatten. Odin förväntar sig att företagen följer de 10 principerna i FN:s Global Compact.
Vatten	8. Utsläpp till vatten	
Sociala förhållanden och personalfrågor	10. Brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Odin förväntar sig att företag agerar i enlighet med de tio principerna i FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s vägledande principer för företagande och mänskliga rättigheter samt underliggande konventioner för dessa.

	14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Odin investerar inte i företag som utvecklar eller tillverkar vapen, eller nyckelkomponenter för vapen, som vid normal användning bryter mot grundläggande humanitära principer, inklusive biologiska vapen, kemiska vapen, kärnvapen, oupptäckbara fragment, brandvapen, bländande laservapen, antipersonella minor och klusterammunition.
--	---	--



Investeringsstrategin vägleder investeringsbeslut baserat på faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden strävar efter att identifiera och investera i företag med starka konkurrensfördelar, hållbara affärsmodeller och goda tillväxtutsikter. Som en del i fondens placeringsinriktning beaktas internationella normer och konventioner avseende miljö, socialt ansvar och ägarstyrning. Investeringarna sprids över olika sektorer och regioner i syfte att uppnå en god diversifiering och minska risken. Fonden har en aktiv förvaltningsstrategi, vilket innebär att förvaltaren kontinuerligt analyserar och väljer ut de mest attraktiva investeringarna baserat på fundamental analys. rsprung i något av länderna Sverige, Norge, Finland eller Danmark och som huvudsakligen

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

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

* 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-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 individers 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

● **Med vilken minimiandel har man förbundit sig att minska omfattningen av de investeringar som beaktas innan investeringsstrategin tillämpades?**

Det finns ingen skyldighet att minska investeringarnas omfattning med en minimiandel.

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

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

Fonden följer Odin:s Riktlinjer, vilka inkluderar en bedömning av god styrningspraxis, baserat på följande principer:

- 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

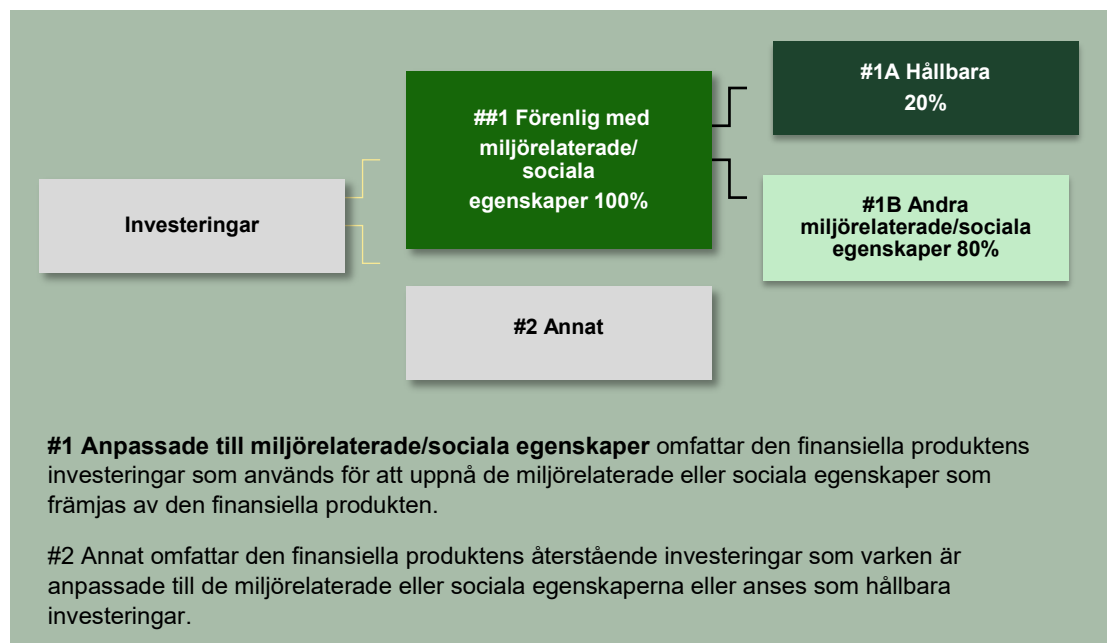


Tillgångsallokerin g beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Verksamheter som är förenliga med kraven i taxonomin 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.

Vilken tillgångsallokering planeras för den finansiella produkten?



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

Fonden använder inte derivat.

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. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

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

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



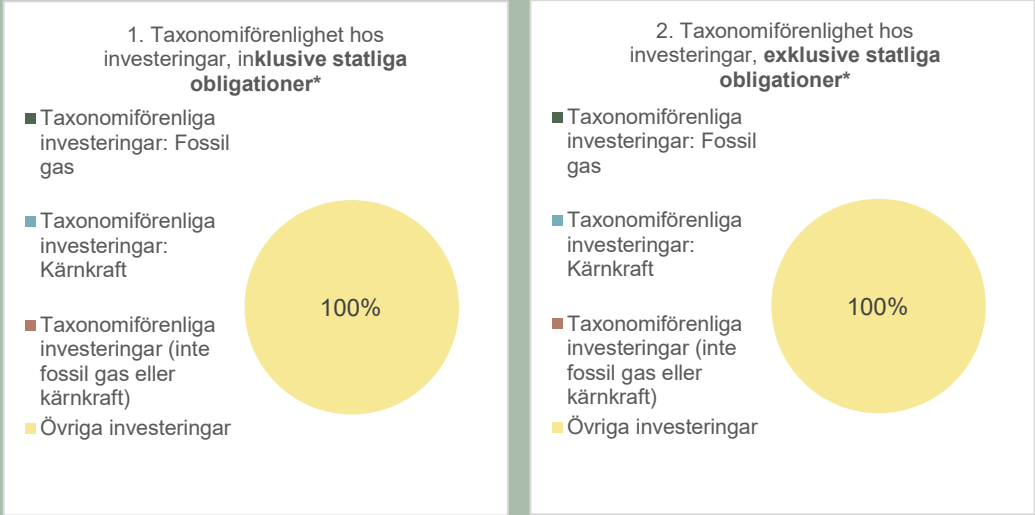
Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden har ingen strategi för att investera i linje med taxonomin, men det hindrar inte att sådana investeringar ingår i fonden.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som är förenligt med EU-taxonomin?¹

- ☐ Ja
- ☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi
- ☒ Nej

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 var andelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har inte förbundit sig till en minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter, men det hindrar inte att sådana investeringar ingår i fonden.



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

Fonden har inte förbundit sig till en minimiandel hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin, men det hindrar inte att sådana investeringar ingår i fonden.



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

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.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har inte förbundit sig till en minimiandel av socialt hållbara investeringar, men det hindrar inte att sådana investeringar ingår i fonden.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Alla fondens investeringar omfattas av Odin:s Riktlinjer. Det finns därför inga investeringar i kategorin "Nr 2 Annat". Fonden kan innehålla likvida medel som placerats på ett bankkonto.



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

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Fonden använder endast jämförelseindex för att mäta fondens finansiella prestation.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på fondens hemsida på odinfonder.se