

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.

Mall som avser uppglysningar som lämnas innan avtal ingås för finansiella produkter enligt artikel 9 stycke 1 till 4a i förordning (EU) 2019/2088 och i artikel 5 första stycket i förordning (EU) 2020/852

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**



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-information i analyser, aktivt ägande (dialog och Röstning) och exkludering.



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?**

- Nya exkluderingar på grund av överträdelse av produktkriterierna eller normkriterierna i Odins Riktlinjer.
- Fondens koldioxidintensitet
- Andelen företag med vetenskapsbaserade koldioxidreduktionsmål
- Bolagsdialoger
- Användning av rösträtt
- Andelen av fondens investeringar i vart och ett av hållbarhetstema

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

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 beaktas?**

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?

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.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja

☐ Nej

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 verksamhet, inkludert kullbasert kraftproduktion, som tillvarar 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 påverkar områden med känslig biologisk mangfold	Odin investerar 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.

• 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:

- Klimatlösningar
- Miljölösningar
- Sociala lösningar

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.

** 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

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

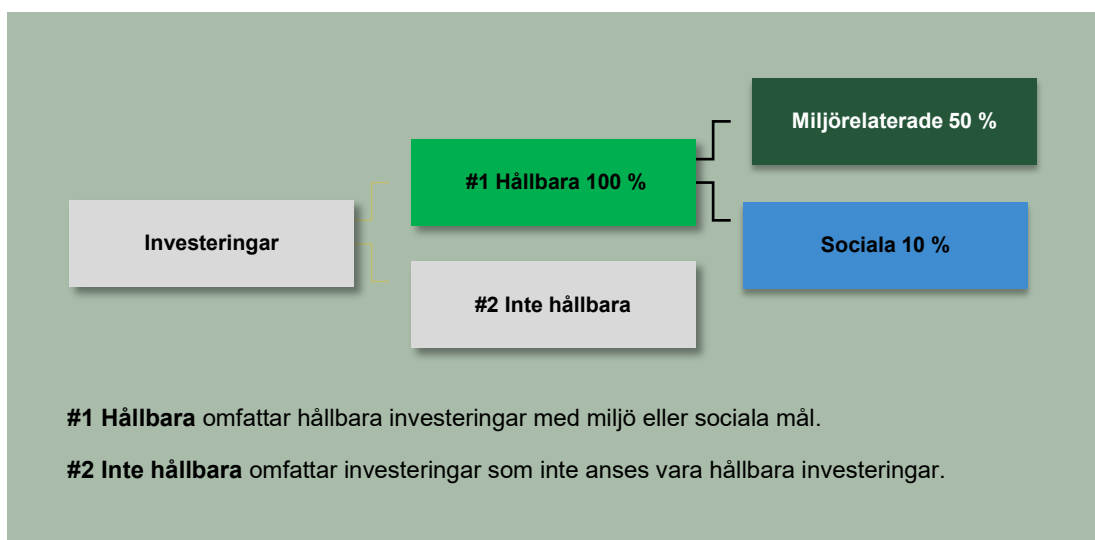
Det finns ingen skyldighet att minska investeringarnas omfattning med en minimiandel.

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

Vilken är tillgångsallokeringen och minimiandelen 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, 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.
- **driftutgifter** som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

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 ekonomiske verksamheter det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som växthusgasutsläpp som 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.

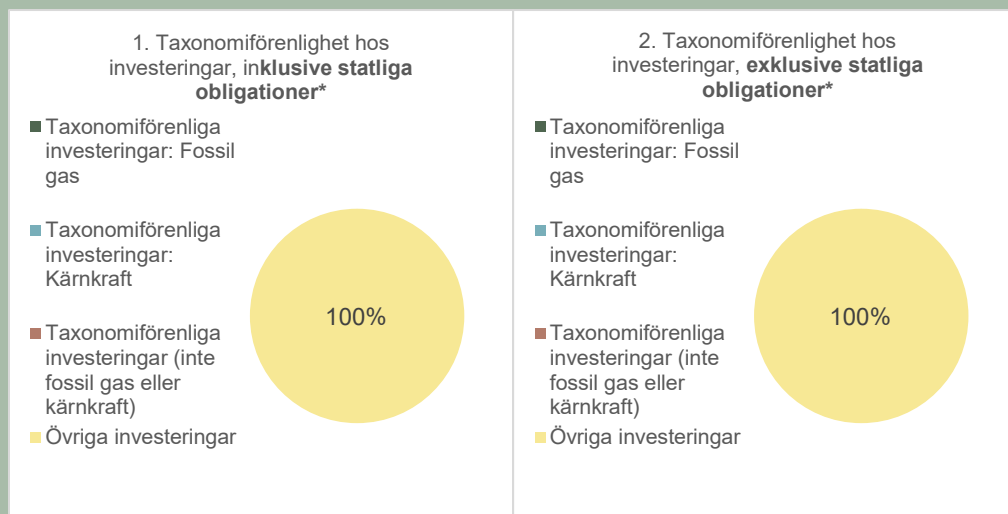
● Investerar den finansiella produkten i aktiviteter relaterade till fossil gas och/eller kärnkraft som är i enlighet med EU:s taxonomi¹?

☐ Ja

☐ I fossil gas ☐ I kärnkraft

☒ 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 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.



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.



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. Och omfattas av Odin:s metod för hållbara investeringar och Odin:s Riktlinjer. Det finns därför inga investeringar i kategorin ”#2 Inte hållbara”. 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 uppfylla målet för hållbar investering?

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