

Opplysninger som gis før avtaler inngås, for de finansielle produktene nevnt i artikkel 9 nr. 1-4a i forordning (EU) 2019/2088 og i artikkel 5 første ledd i forordning (EU) 2020/852

Produktnavn: ODIN Bærekraft

Lei-nummer: 213800DJ5REVELQCDS35

Med bærekraftig investering menes en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømål eller et sosialt mål, forutsatt at investeringen ikke gjør betydelig skade på et miljømål eller et sosialt mål, og at foretakene som det er investert i, følger god styringspraksis.

EU- taksonomi er et klassifiseringssystem som er fastsatt i forordning (EU) 2020/852, og som fastsetter en liste over økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige. Den nevnte forordningen fastsetter ikke en liste over økonomiske aktiviteter som er sosialt bærekraftige. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan være i samsvar med taksonomien eller ikke.



Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

☒ ☒ **X** Ja

☒ ☐ ☐ Nei

X Det vil foreta et minimum av bærekraftige investeringer med et miljømål: 50%

☐ i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

X i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

X Det vil foreta et minimum av bærekraftige investeringer med et sosialt mål: 10%

☐ Det fremmer miljøegenskaper/sosiale egenskaper, og selv om det ikke har bærekraftig investering som mål, vil det ha en minsteandel med bærekraftige investeringer på ___%

☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

☐ med et sosialt mål

☐ Det fremmer miljøegenskaper/sosiale egenskaper, men vil ikke foreta noen bærekraftige investeringer

Fondet vil foreta 100 % bærekraftige investeringer i tråd med Odins metode.

Hva er det bærekraftige investeringsmålet til dette finansielle produktet?

Fondets bærekraftige investeringsmål er å investere i selskaper som gjennom sine produkter, tjenester eller teknologi bidrar til et eller flere av følgende:

- *Klimaløsninger: Reduksjon av klimagassutslipp, tilpasning til klimaendringer, og/eller støtte til overgangen mot en lavkarbonøkonomi.*
- *Miljøløsninger: Beskyttelse av miljøet og/eller optimalisere bruken av naturressurser.*
- *Sosiale løsninger: Tilfredsstillende grunnleggende behov som helse, livskvalitet og like muligheter.*

Fondet tilstreber diversifisering i sine bidrag til de bærekraftige investeringsmålene – både på tvers av klima, miljø og sosiale løsninger, og innenfor hvert område. Selskapenes bidrag vurderes utifra Odins metodikk for bærekraftige investeringer, som blant annet baseres på inntekter i samsvar med FNs Bærekraftsmål (SDGs), EUs Taksonomi eller Odins interne bærekraftsanalyse. Det er en forutsetning at selskapene følger god styringspraksis og ikke gjør betydelig skade på noen av de andre bærekraftsmålene.

Fondet fremmer et bredt spekter av miljømessige og sosiale egenskaper gjennom integrering av ESG-informasjon i analyser, aktivt eierskap (dialog og stemmegivning) og ekskluderinger.

Les mer i våre [retningslinjer knyttet til ansvarlige investeringer](#).

Fondet bruker en bred sammensatt referanseindeks tilpasset fondets mandat. Det er ikke utpekt en referanseindeks for å oppnå de miljøegenskapene eller de sosiale egenskaper fondet fremmer.

Bærekraftsindikatorer måler hvordan de miljømessige eller sosiale egenskapene som fremmes av det finansielle produktet oppnås.

De viktigste negative påvirkningene er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutninger har på bærekraftsfaktorer på området miljøspørsmål, sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.



● **Hvilke bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?**

- Selskapenes ESG-score
- Selskaper med inntekt fra produkter som er utelukket
- Selskaper som bryter internasjonale normer som beskrevet i retningslinjene
- Selskapenes karbonavtrykk

Dataen over er levert av et uavhengig analysebyrå.

- Fondets utøvelse av eierrettigheter gjennom stemmegiving på generalforsamling
- Fondets dialog med selskaper om ESG-temaer

● **På hvilken måte forårsaker ikke de bærekraftige investeringene det finansielle produktet har til hensikt å foreta, noen betydelig skade for noen av de miljømessige eller sosialt bærekraftige investeringsmålene?**

Det er en forutsetning at selskaper som velges inn ikke gjør betydelig skade på noen av de andre bærekraftsmålene. Forvalter har ansvar for å gjøre denne vurderingen.

— **Hvordan er det tatt hensyn til indikatorene for negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer?**

Fondet hensyntar de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer. Selskapets prestasjon på disse faktorene blir vurdert før investering som en del av en helhetlig selskapsanalyse. Selskapets prestasjon på indikatorene er en del av oppfølgingen av selskapene på ESG, det vil si i dialog og/eller stemmegivning.

Det er krevende å samle inn data for flere av indikatorene under. Fondet vil analysere selskaper og rapportere på indikatorene på grunnlag av selskapsdata fra et analysebyrå.

Fondet vil rapportere på de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer i sin årsrapport.

Obligatoriske indikatorer i (Tabell 1, Vedlegg I):

Miljøindikatorer

1. Klimagassutslipp (Scope1, 2 og 3)
2. Karbonavtrykk
3. Klimagassintensitet
4. Eksponering mot selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel
5. Andel av forbruk og produksjon av ikke-fornybar energi
6. Energiforbruksintensitet per sektor med høy klimapåvirkning
7. Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold
8. Utslipp til vann
9. Andel av farlig avfall og radioaktivt avfall

Sosiale indikatorer

10. Manglende overholdelse av FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskap
11. Ingen prosesser og ordninger for å overvåke at FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper overholdes
12. Ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene
13. Kjønnsmangfold i styret
14. Eksponering mot kontroversielle våpen (anti-personellminer, klyngeammunisjon, eller kjemiske og biologiske våpen)



Ytterligere klimarelaterte indikatorer:

15. *Investeringer i selskaper uten tiltak for reduksjon av CO2-utslipp*

Ytterligere sosiale indikatorer:

16. *Ingen retningslinjer for menneskerettigheter*
17. *Ingen retningslinjer for bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser*

Fondets årsrapport blir publisert på odinfond.no

På hvilken måte er de bærekraftige investeringene i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter?

Odins retningslinjer for ansvarlige investeringer er i forankret internasjonale normer. Disse inkluderer:

- *De ti prinsippene i FNs Global Compact som er basert på*
 - *FNs verdenserklæring om menneskerettigheter*
 - *ILOs Erklæring om grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeidslivet*
 - *Rio-erklæringen om miljø og utvikling*
 - *FN-konvensjonen mot korrupsjon*
- *FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter*
- *OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper*
- *OECDs prinsipper for eierstyring og selskapsledelse*

Fondet velger bort selskaper knyttet til bransjer som påvirker miljø og sosiale forhold negativt. Les mer i våre retningslinjer knyttet til [ansvarlige investeringer](#) >>

EUs taksonomi fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade som innebærer at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke bør gjøre betydelig skade på EUs taksonomi-mål, og ledsages av spesifikke EU-kriterier.

Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige. Den gjenstående delen av de finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter.

Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.

Tar dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer?

☒ Ja

Fondet hensyntar de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer. I analysen av enkeltsselskaper blir selskapets prestasjon på disse faktorene vurdert før investering, og fulgt opp etter investering.

Se informasjon over.

Fondet vil rapportere på de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer i sin årsrapport.

☐ Nei

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

Fondet er et aktivt forvaltet aksjefond, og kan fritt investere i selskaper over hele verden.

Forvalter investerer fritt, innenfor mandatets rammer, i det forvalter mener er gode og undervurderte selskaper. Fondet er indeksuavhengig – det legges ikke vekt på selskapenes størrelse eller vekt i markedsindeksene. Investeringer i fondet foretas på grunnlag av en kvantitativ og kvalitativ analyse, og det skal søkes å selekttere selskaper som fremmer bærekraft innen følgende temaer:

- *Fornybar energi og energiomstilling*
- *Bærekraftige bygninger og infrastruktur*
- *Bærekraftig transport*
- *Sirkulærøkonomi og effektiv ressursutnyttelse*
- *Helse, livskvalitet og sosial inkludering*

Vi stiller høye krav til ansvarlighet hos selskapene, men utover det velger forvalter fritt de selskaper det ønskes å investere i, uavhengig av hvilke selskaper som inngår i fondets referanseindeks.

For å bedre verdiskapingen og/eller synliggjøre verdiene i selskapene fondet er investert i, bruker Odins forvaltere også tid på å utøve aksjonærrettigheter på vegne av fondets andelseiere.

● Hvilke bindende elementer i investeringsstrategien benyttes for å velge ut investeringene med henblikk på å nå det bærekraftige investeringsmålet?

Alle fondets investeringer skal bidra til mer bærekraft innenfor fondets definerte investeringstema:

- *Fornybar energi og energiomstilling*
- *Bærekraftige bygninger og infrastruktur*
- *Bærekraftig transport*
- *Sirkulærøkonomi og effektiv ressursutnyttelse*
- *Helse, livskvalitet og sosial inkludering*

Fondet investerer ikke i selskaper som bryter med Odins retningslinjer for ansvarlig forvaltning.

I henhold til Odins retningslinjer skal Odin ikke investere, direkte eller via fond, i selskaper som:

- *utvikler eller produserer våpen, eller sentrale komponenter til våpen, som ved normal anvendelse bryter med grunnleggende humanitære prinsipper,*
 - *herunder biologiske våpen, kjemiske våpen, kjernevåpen, ikke-detektbare fragmenter, brannvåpen, blindende laservåpen, antipersonellminer og klaseammunisjon.*
- *produserer tobakk eller cannabis for rusformål*
- *har kull- eller oljesandbasert virksomhet (oljesandutvinning, utvinning av kull til energiformål (termisk kull) eller kullbasert kraftproduksjon) som tilsvarer 5 prosent eller mer av inntektene**

Dette fondet ekskludere også selskaper som har mer enn:

- *5 prosent av omsetningen fra våpen*
- *5 prosent av omsetningen knyttet til utvinning av olje og gass**
- *5 prosent av omsetningen knyttet til produksjon av alkohol*
- *5 prosent av omsetningen knyttet til pengespill*
- *5 prosent av omsetningen knyttet til pornografi*

Fondet følger også eksklusjonskriteriene fremlagt i ESMAs retningslinjer om bruk av bærekraftsrelaterte begreper i fondsnavn.

** For selskaper med inntekt fra fossil energi gjøres det en fremtidsrettet vurdering som også legger vekt på bygging av ny kapasitet og planer som vil redusere fossil andel, eller øke andelen inntekter fra fornybare energikilder.*

Odin utelukker også selskaper som bryter med internasjonale normer som FN Global Compact. Odin-fondene skal ikke være investert i selskap der det er en uakseptabel risiko for at et selskap medvirker til eller selv er ansvarlig for:

- grove eller systematiske krenkelser av menneskerettigheter
- grove eller systematiske brudd på arbeidstakerrettigheter
- alvorlige krenkelser av individers rettigheter i krig eller konfliktsituasjoner
- salg av våpen til stater
 - i væpnede konflikter som benytter våpnene på måter som utgjør alvorlige og systematiske brudd på folkerettens regler for stridighetene, eller
 - som er omfattet av ordningen for statsobligasjonsunntaket omtalt i mandatet for forvaltningen av Statens pensjonsfond utland
- alvorlig miljøskade
- handlinger eller unnlatelser som på et aggregert selskapsnivå i uakseptabel grad fører til utslipp av klimagasser
- grov korrupsjon eller annen grov økonomisk kriminalitet
- andre særlig grove brudd på grunnleggende etiske normer

Det gjøres en vurdering av ESG-risiko i alle selskapene i fondet.

● Med hvor stor minsteandel har man forpliktet seg til å redusere omfanget av de investeringene som ble vurdert før investeringsstrategien ble tatt i bruk?

Det foreligger ingen forpliktelse om å redusere omfanget av investeringer med en minsteandel.

Odin-fondene forpliktet seg til Principles of Responsible Investment i 2012 og har siden den gang hatt retningslinjer for sine investeringer. Det er ingen ytterligere forpliktelser pålagt fondet nylig.

Hvilke retningslinjer gjelder for vurdering av god styringspraksis i de foretakene som det er investert i?

Følgende prinsipper ligger til grunn for fondets vurdering av god styringspraksis:

- FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter;
- OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper;
- OECDs prinsipper for eierstyring og selskapsledelse og andre relevante, internasjonale normer for eierstyring og selskapsledelse;

Eierstyring er en sentral del av selskapsanalysen. Fondet har som mål å stemme på alle generalforsamlinger for å fremme god styringspraksis.

Hvordan er fordelingen av eiendeler og minsteandelen med bærekraftige investeringer?

Fondet er et aktivt forvaltet aksjefond. Alle fondets investeringer skal levere på ett av de definerte bærekraftsmålene. Et selskap som leverer på ett av bærekraftsmålene, og ikke gjør skade på de andre målene blir definert som bærekraftig.

God styringspraksis omfatter forsvarlige forvaltningsstrukturer, forholdet til de ansatte, godtgjøring til medarbeidere og overholdelse av skattereglene.



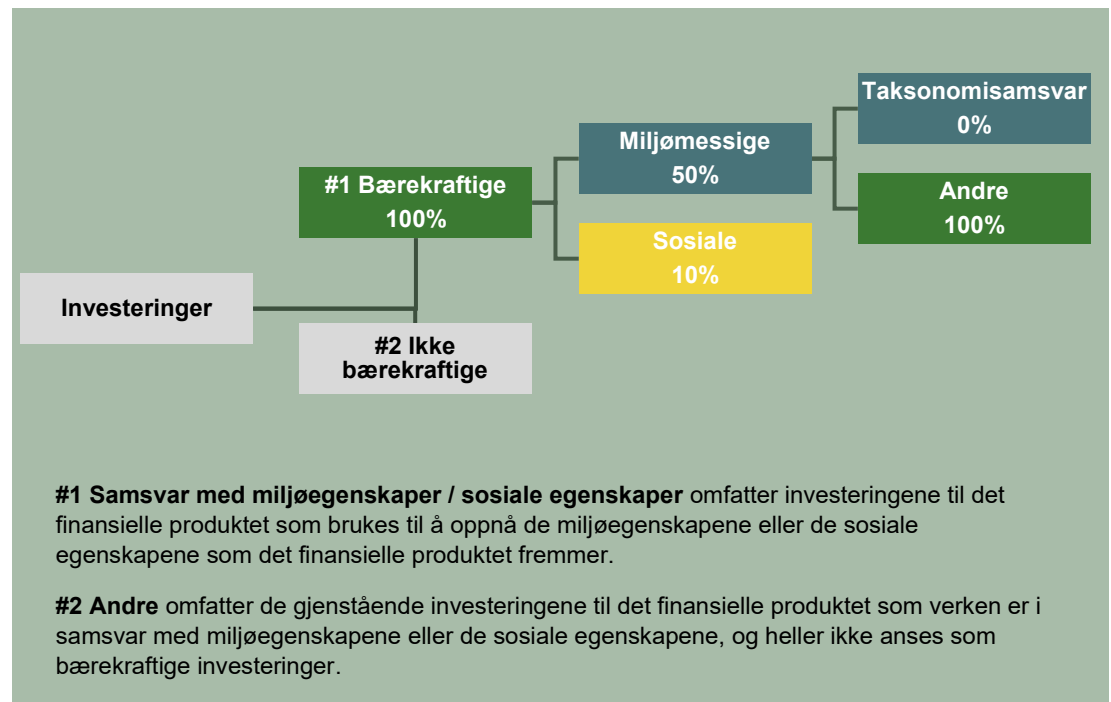
Fordelingen av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.

Alle fondets investeringer er dekket av Odins retningslinjer for ansvarlige investeringer. Det vil si at det er klare ekskluderingskriterier for hva fondet ikke kan investere i. Det gjøres en vurdering av ESG-risiko i alle eksisterende og potensielle investeringer i fondet.

For å samsvare med EUs taksonomi inkluderer kriteriene for **fossil gass** begrensninger på utslipp og overgang til fornybar energi eller lavkarbon drivstoff innen utgangen av 2035. For **kjernekraft** inkluderer kriteriene omfattende krav til sikkerhet og avfallskontroll.

Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter der lavutslippsalternativer ennå ikke er tilgjengelige, og som blant annet har utslippsnivåer for klimagasser som tilsvarer de beste prestasjonene.



- **Hvordan oppnår bruken av derivater de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer?**

Fondet benytter ikke derivater.



- **I hvilket minste omfang er de bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?**

Fondet har ikke forpliktet seg til en minsteandel investeringer i tråd med taksonomien.

Investeringene i dette fondet vil i varierende grad oppfylle kriteriene i taksonomien. Fondet vil rapportere på andel av investeringer i tråd med taksonomien i årsrapporten.

- **Investerer det finansielle produktet i aktiviteter knyttet til fossil gass og/eller kjernekraft som er i samsvar med EUs taksonomi¹?**

☐ Ja

☐ I fossil gass ☐ I kjernekraft

☒ Nei

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av

- **omsetning** gjenspeiler «grønnheten» til foretak som det er investert i, i dag.
- **investeringsutgifter** (CapEx) viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, og som er relevante i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi.
- **driftsutgifter** (OpEx) gjenspeiler den grønne driftsvirksomheten til foretak som det er investert i.

Diagrammene nedenfor viser med blått prosentdelen av investeringer som var i samsvar med EUs taksonomi. Ettersom det ikke finnes noen hensiktsmessig metode for å fastsette taksonomi-samsvaret for statsobligasjoner*, viser det første diagrammet taksonomi-samsvaret for alle investeringene til det finansielle produktet inklusiv statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomi-samsvaret bare for investeringene til det finansielle produktet eksklusiv statsobligasjoner.



*I disse diagrammene omfatter «statsobligasjoner» alle eksponeringer mot stater

● Hvor stor er andelen av investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter?

Fondet har ikke forpliktet seg til en minsteandel investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter, men det er ikke til hinder for at slike investeringer kan være en del av fondet. Det kan bli aktuelt å binde seg til en minsteandel på et senere tidspunkt.



● Hvor stor er minsteandelen av bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke er i samsvar med EUs taksonomi?

Fondet har forpliktet seg til å investere en minsteandel på 50% i bærekraftige investeringer med et miljømål, men har ikke forpliktet seg til at disse investeringene skal være i tråd med taksonomiens krav.

Det er flere årsaker til dette:

- Det er manglende rapportering på andel av aktivitetene som er i tråd med taksonomien fra selskaper i EU. Dette vil bedre seg når det blir lovpålagt for børsnoterte selskaper å rapportere.
- Fondet har et globalt mandat og kan investeres i selskaper utenfor EU. Disse selskapene er ikke underlagt EUs rapporteringskrav.
- Fondet kan investere i sektorer som ikke er inkludert i taksonomien.

Fondet vil rapportere på faktisk andel av investeringene i bærekraftige investeringer med et miljømål i årsrapporten

¹ Fossil gass og/eller kjernekraft relaterte aktiviteter kan kun samsvare med EUs taksonomi der de bidrar til å begrense klimaendringer («begrensning av klimaendringer») og ikke gjøre vesentlig skade på de andre miljømålene i EUs taksonomi – se forklarende note i marginen til venstre. Fullstendig kriteriesett for fossil gass og kjernekraft som samsvarer med EUs taksonomi er nedtegnet i den delegerte rettsakten EU 2022/1214.



er bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke er i tråd med miljømessig bærekraftige aktiviteter slik de er definert i reguleringen (EU) 2020/852



Hvor stor er minsteandelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Fondet har forpliktet seg til å investere en minsteandel på 10% i bærekraftige investeringer med et sosialt mål. Fondet vil rapportere på faktisk andel i årsrapporten.



Hvilke investeringer er tatt med under "#2 Ikke bærekraftige", hva er formålet med dem, og finnes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

Alle fondets investeringer skal levere på ett av fondets definerte bærekraftsmål. Det er derfor ingen investeringer i kategorien «#2 Ikke bærekraftige». Fondet kan inneholde likvide midler plassert på bankkonto.



Er en bestemt indeks utpekt som referanseverdi for å oppfylle det bærekraftige investeringsmålet?

Fondet bruker en bred sammensatt indeks tilpasset fondets mandat som ikke gjenspeiler det bærekraftige investeringsmålet.

Referanseverdier er indekser som benyttes for å måle om det finansielle produktet oppnår de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som de fremmer



Hvor finner jeg mer produktspesifikk informasjon på nettet?

Mer produktspesifikk informasjon finner du på fondets nettside på odinfond.no