



Mal for periodiske opplysninger for de finansielle produktene nevnt i artikkel 9 nr. 1–4a i forordning (EU) 2019/2088 og i artikkel 6 første ledd i forordning (EU) 2020/852

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.

Produktnavn: ODIN Sustainable Corporate Bond

Lei-nummer: 213800EM7D9630AD2262

Bærekraftig investeringsmål

Hadde dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

Ja

Nei

Det foretok bærekraftige investeringer med et miljømål: 93 %

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

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

Det foretok bærekraftige investeringer med et sosialt mål: 3 %

Det fremmet **miljøegenskaper/sosiale egenskaper**, og selv om det ikke hadde bærekraftig investering som mål, hadde det 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 fremmet miljøegenskaper/sosiale egenskaper, men **foretok ingen bærekraftige investeringer**



I hvilken grad ble det bærekraftige investeringsmålet nådd for dette finansielle produktet?

Fondets bærekraftige investeringsmål er å investere i obligasjoner som bidrar vesentlig til en mer bærekraftig fremtid innenfor følgende temaer:

- Fornybar energi og energieffektivisering
- Bærekraftig transport og infrastruktur
- Sirkulær økonomi og effektiv ressursutnyttelse
- Helse, livskvalitet og sosial inkludering
- Beskyttelse av biologisk mangfold og økosystemer
- Lavt karbonavtrykk
- Vannhåndtering

I 2022 var 96% av fondets investeringer i obligasjoner med bidrag til de fire første målene. Resterende 4% var i kontanter. Over 70% av fondets obligasjoner er grønne og sosiale obligasjoner, resterende obligasjoner er utstedt av selskaper som har vært gjennom en bærekraftsvurdering for å sikre at selskapet gir et bidrag til et av de definerte bærekraftsmålene.

Fondets investeringer bidrar til FNs bærekraftsmål på miljø, herunder mål nummer 7 «Ren energi til alle», mål nummer 11 «Bærekraftige byer og lokalsamfunn», mål nummer 12 «ansvarlig forbruk og produksjon», og mål nummer 13 «Stoppe klimaendringene». Fondet har bærekraftige investeringer som bidro til FNs bærekraftsmål på sosiale forhold, herunder mål nummer 3 «God helse og livskvalitet».

For 2022 finnes det ikke data på andel av investeringene som er i tråd med miljømålene i taksonomien.

Bærekraftsindikatorer måler hvordan de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer, oppnås.

● **Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorerne?**

Fondets ESG-risiko – Lav

Sustainalytics er dataleverandør og vurderer selskapenes ESG-risiko. Det er fem risikokategorier: ubetydelig, lav, medium, høy og alvorlig. (For mer informasjon om ESG-ratingene: <https://www.sustainalytics.com/esg-ratings>)

Eksklusjoner

Ingen nye selskaper ble utelukket på grunn av brudd på produktkriteriene i ODINs retningslinjer for ansvarlig forvaltning inneværende år.

Ingen nye selskaper ble utelukket på grunn av brudd på normkriteriene i ODINs retningslinjer for ansvarlig forvaltning inneværende år.

Fondets karbonintensitet – 6,8 tCO₂ekv/mNOK

Karbonintensiteten viser summen av utstedernes utslipp i forhold til deres inntekter, justert for porteføljevekt.

Selskapsdialog – 9

Antall selskapsdialoger om temaer knyttet til ESG.

Andelen av fondets investeringer i hvert av bærekraftstemaene:

Fornybar energi og energieffektivisering	55,5 %
Bærekraftig transport og infrastruktur	30,3 %
Sirkulær økonomi og effektiv ressursutnyttelse	7,3 %
Helse, livskvalitet og sosial inkludering	3,0 %
Bankinnskudd/kontanter	4,0 %
Summer	100,0 %

En investering i en obligasjon kan være aktuell under flere av fondets bærekraftstemaer. Forvalter gjør en vurdering av hvilke av temaene investeringen bidrar mest til, hele obligasjonens verdi blir da tilegnet dette temaet.

Fordeling type obligasjoner:

Grønn	70,0 %
Sosial	3,0 %
Sustainability-linked	0,0 %
Vanlig	23,0 %
Bankinnskudd/kontanter	4,0 %
Sum	100,0 %

● **På hvilken måte forårsaket ikke de bærekraftige investeringene noen betydelig skade for noen av de bærekraftige investeringsmålene?**

Fondets bærekraftige investeringer oppfylte kravene i ODINs retningslinjer:

- *Ingen av investeringene var i selskaper med inntekter fra sektorer som er utelukket.*
- *Ingen av investeringene var i selskaper i brudd med internasjonale normer og konvensjoner.*
- *Ingen av investeringene var i selskaper som har aktiviteter som etter vår vurdering forårsaker vesentlig negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer (PAI-indikatorerne).*

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.



Hvordan ble det tatt hensyn til indikatorene for negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer?

Alle selskaper i fondet vurderes på ESG. I denne vurderingen inngår en analyse av selskapets påvirkning på de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer som definert av EU. Det er innsamlet data fra uavhengig analyseleverandør og gjort en vurdering av samtlige 14 obligatoriske og tre selvvalgte PAI-indikatorer på hvert enkelt selskap. Der data ikke var tilgjengelig fra ekstern leverandør har forvalter gjort en egen vurdering basert på inngående kjennskap til hvert selskap. Gjennom dialog har fondet engasjert porteføljeselskaper for å sikre bedre informasjon og god risikostyring av selskapenes påvirkning på de relevante og viktigste negative bærekraftspåvirkningene.

Var bærekraftige investeringer i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter?

Nærmere opplysninger:

De bærekraftige investeringene var i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter. Det var ingen brudd på disse retningslinjene for noen av fondets investeringer.

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

Det er innsamlet data fra uavhengig dataleverandør og gjort en vurdering av de viktigste negative påvirkningene. For noen av indikatorene har fondet absolutte terskler som selskapene ikke kan overskride. Dette gjelder indikatorene som i stor grad overlapper med ODINs retningslinjer for ansvarlig forvaltning som indikator nummer 4, 5, 10 og 14. Det var ingen selskaper som kom i brudd med disse indikatorene inneværende år. For de andre indikatorene har fondet fokus på å se en positiv utvikling i tallene over tid. Flere av indikatorene har ikke vært vanlig for selskapene og rapportere på. Dette gjelder spesielt indikatorene 5, 6, 8, 9, 11 og 12, og der er det svært lav dekning i de rapporterte tallene. Der data ikke er tilgjengelig fra ekstern leverandør, eller selskapets egen rapportering, har forvalter gjort en egen vurdering av selskapets prestasjon for relevante indikatorer. Ved hjelp av dialog har fondet engasjert porteføljeselskaper for å sikre bedre informasjon og god risikostyring av selskapenes påvirkning på de relevante og viktigste negative bærekraftspåvirkningene.

Data som rapporteres er på selskapsnivå. For investeringer i obligasjoner betyr det at det er selskapets totale utslipp, og fondets andel av utstedt gjeld og egenkapital som ligger til grunn for utslippsberegningene under. Beregningene skiller ikke mellom utslipp knyttet til grønne obligasjoner og vanlig gjeld. I tilfeller der selskapets utslipp er vesentlig høyere enn hva prosjektene som er finansiert med grønne obligasjoner er, kan fondet få tilskrevet høyere utslipp enn hva det reelt sett finansierer.

#	PAI-indikator	Enhet	Resultat
1	Klimagassutslipp	Scope 1 (tCO ₂ -ekv.)	1574
		Scope 2 (tCO ₂ -ekv.)	147
		Scope 3 (tCO ₂ -ekv.)	8920
		Scope 1 + 2 (tCO ₂ -ekv.)	1721
		Scope 1 + 2 + 3 (tCO ₂ -ekv.)	10 641
2	Karbonavtrykk	Scope 1 + 2 (tCO ₂ -ekv./EURm)	123
		Scope 1 + 2 + 3 (tCO ₂ -ekv./EURm)	760
3	Klimagassintensitet	Scope 1 + 2 (tCO ₂ -ekv./EURm)	66
		Scope 1 + 2 + 3 (tCO ₂ -ekv./EURm)	552
4	Eksponering mot selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel	%-andel av portefølje	0

5	Andel av forbruk og produksjon av ikke-fornybar energi	%-andel forbruk av ikke fornybar energi	44
		%-andel produksjon av ikke fornybar energi	12
6	Energiforbruksintensitet per sektor med høy klimapåvirkning	Jordbruk, skogbruk og fiske (GWh/EURm)	-
		Bygg og anlegg (GWh/EURm)	-
		Elektrisitet, gass, damp og klimaanlegg (GWh/EURm)	2
		Industriteknikk (GWh/EURm)	1
		Bergverk (GWh/EURm)	-
		Eiendomsaktiviteter (GWh/EURm)	0
		Transport & lagring (GWh/EURm)	-
		Vannforsyning, kloakk, avfallshåndtering og utbedring (GWh/EURm)	-
		Varehandel og reparasjon av kjøretøy og motorsykler (GWh/EURm)	-
7	Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold	%-andel av portefølje	2
8	Utslipp til vann	t/EURm	38
9	Andel av farlig avfall og radioaktivt avfall	t/EURm	6
10	Manglende overholdelse av FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper	%-andel av portefølje	0
11	Manglende prosesser og ordninger for å overvåke at FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper overholdes	%-andel av portefølje	72
12	Ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene	%	13
13	Kjønnsmangfold i styret	%-andel kvinnelige styremedlemmer	42
14	Eksponering mot kontroversielle våpen (anti-personellminer, klyngeammunisjon, eller kjemiske og biologiske våpen)	%-andel av portefølje	0
15	Investeringer i selskaper uten tiltak for reduksjon av CO2-utslipp	%-andel av portefølje	31
16	Manglende retningslinjer for menneskerettigheter	%-andel av portefølje	0
17	Manglende retningslinjer for bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser	%-andel av portefølje	0



Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Listen omfatter de investeringene som utgjør **den største andelen av investeringene** til det finansielle produktet i referanseperioden, og som er følgende: 01.01.2022 – 31.12.2022

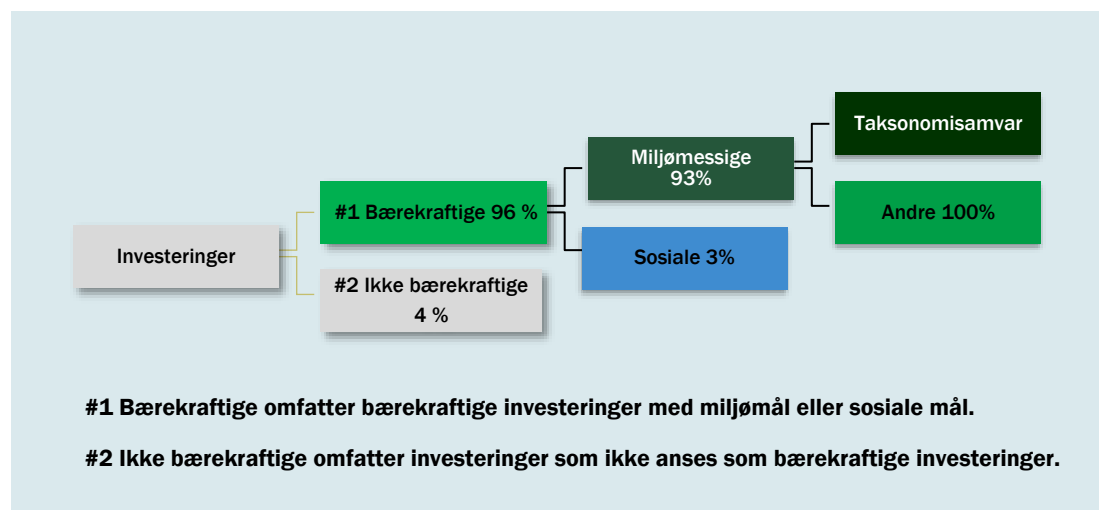
Største investeringer	Sektor	% Eiendeler	Land
Storebrand Bank Stbno Float 02/15/24	Finans	4,0 %	Norge
Aib Group Plc Aib 2 7/8 05/30/31	Finans	3,9 %	Irland
British Telecomm Britel 0 7/8 09/26/23	Kommunikasjonstjenester	3,7 %	Storbritannia
Ing Groep Nv Intned 4 1/8 08/24/33	Finans	3,5 %	Nederland
Stadshypotek Ab Shbass Float 06/24/25	Finans	3,4 %	Norge
Ald Sa Aldfp 4 07/05/27	Kapitalvarer og -tjenester	3,2 %	Luxembourg
Sydbank A/S Sydbdc 4 3/4 09/30/25	Finans	3,2 %	Danmark
Covestro Ag Covegr 4 3/4 11/15/28	Materialer	3,2 %	Tyskland
Eiendomskreditt Eiekre Float 11/16/26	Finans	3,0 %	Norge
Landbk Hessen-Th Heslan 2 5/8 08/24/27	Finans	3,0 %	Tyskland
Bpce Bpcegp 0 1/8 12/04/24	Finans	3,0 %	Frankrike
SpareBank 1 Oest Spolno Float 09/17/26	Finans	3,0 %	Norge
Kbc Group Nv Kbcbb 3 08/25/30	Finans	2,9 %	Belgia
Nykredit Nykre Float 10/01/24	Finans	2,9 %	Luxembourg
Caixabank Cabksm 0 3/8 11/18/26	Finans	2,8 %	Spania
Sum 15 største investeringer		48,9 %	



Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

● Hvordan var fordelingen av eiendeler?

96% av investeringene var knyttet til fondets bærekraftsmål. Resterende 4% av fondet er bankinnskudd.



● I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

Sektor	% Eiendeler	Inntekter knyttet til fossilt brensel (J/N)
Finans	62,7 %	N
Forsyningsselskaper	11,3 %	N
Kommunikasjonstjenester	10,3 %	N

Fordelingen av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.



Kapitalvarer og -tjenester	7,4 %	N
Materialer	3,2 %	N
Industrivarer og -tjenester	0,9 %	N
Sum sektorer ikke tilknyttet fossilt brensel	95,8 %	

Resterende investeringer er bankinnskudd.



I hvilken grad var bærekraftige investeringene med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

Da denne rapporten ble skrevet var det ingen av utstederne som rapporterte på andel av omsetning, Capex eller Opex i tråd med taksonomien.

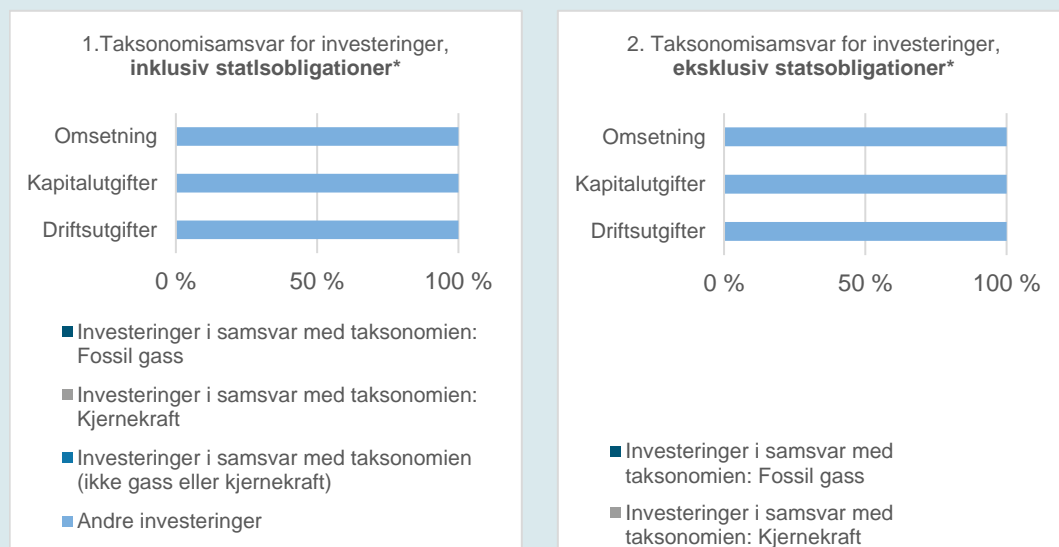
● Investerer det finansielle produktet i aktiviteter knyttet til fossil gass og/eller kjernekraft som er i samsvar med EUs taksonomi?¹

Ja

I fossil gass I kjernekraft

Nei

Diagrammene nedenfor viser med grønt 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

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.

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.

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.



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 var andelen av investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter?**

Da denne rapporten ble skrevet var det ingen av utstederne som rapportere på andel av aktiviteter i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter.



Hvor stor var andelen av bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke var i samsvar med EUs taksonomi?

Fondets andel bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke var i samsvar med EUs taksonomi var på 93%.

Disse investeringene var i tråd med definisjonen av bærekraftige investeringer gitt innledningsvis.



Hvor stor var andelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Fondets andel sosialt bærekraftige investeringer var 3%. Disse investeringene var i tråd med definisjonen av bærekraftige investeringer gitt innledningsvis.



Hvilke investeringer ble tatt med under "Ikke bærekraftige", hva var formålet med dem, og fantes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

Under «Ikke bærekraftige» er fondets andel kontanter på bankkonto inkludert. Den var 4 %.

Hvilke tiltak er blitt truffet for å nå det bærekraftige investeringsmålet i referanseperioden?

Forvalter gjør en analyse av ESG for alle selskapene det investeres i, i tillegg til en analyse av obligasjonenes bærekraftsegenskaper for å sikre at investeringene er i tråd med fondets bærekraftige investeringsmål. I tilfeller der det er behov for det går forvalter i dialog med utsteder for å få ytterligere informasjon om selskapet og/eller obligasjonen.