



Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

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 Small Cap

Identifieringskod för juridiska personer: 213800P566PM350G3440

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den gjorde 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 gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål:

Den **främjade miljörelaterade/sociala egenskaper**, och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål så var minst 26 % 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 främjade miljörelaterade/sociala egenskaper, men gjorde **inte några hållbara investeringar**



I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden främjade miljöegenskaper genom investeringar i bolag som anses bidra till FN:s globala mål. Fonden exkluderar bolag som är kopplade till överträdelse av internationella normer och konventioner relaterade till miljö. Fonden exkluderar även bolag med intäkter från fossil energi och bolag med oacceptabelt höga utsläpp av växthusgaser. Fonden tar hänsyn till de viktigaste negativa konsekvenserna av hållbarhetsfaktorer (PAI-indikatorer) relaterade till miljö och klimat i sin analys av enskilda bolag.

Fonden främjade sociala egenskaper genom investeringar i bolag som anses bidra till FN:s globala mål för hållbar utveckling i sociala frågor. Fonden exkluderar bolag som är kopplade till överträdelse av internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter och arbetstagares rättigheter, samt bolag där risken att bidra till korruption och mutor är hög. Fonden exkluderar även bolag som producerar vapen, tobak, alkohol, cannabis, pornografi och spel. Fonden tar hänsyn till de viktigaste negativa konsekvenserna av hållbarhetsfaktorer relaterade till sociala frågor.

Fonden har hållbara investeringar i bolag med intäkter från verksamhet som bidrar till FN:s globala mål för hållbar miljö. Detta inkluderar mål nummer 11 "Hållbara städer och samhällen" och mål nummer 13 "Bekämpa klimatförändringarna". Fonden har hållbara investeringar i bolag med intäkter från verksamhet som bidrar till FN:s globala mål för sociala frågor, bland annat mål nummer 3 "God hälsa och välbefinnande".

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Fondens ESG-risk – Medel

Under 2022 var fondens ESG-risk Medel.

Sustainalytics är dataleverantör och bedömer bolagens ESG-risk.

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

Det finns fem riskkategorier: obetydlig, låg, medel, hög och svår. (För mer information om ESG-betyg: <https://www.sustainalytics.com/esg-ratings>)

Exkluderingar

Inga nya bolag exkluderades på grund av överträdelser av produktkriterierna i ODIN:s riktlinjer för ansvarsfull förvaltning i år eller 2022.

Inga nya bolag exkluderades på grund av överträdelser av normkriterierna i ODIN:s riktlinjer för ansvarsfull förvaltning i år eller 2022.

Fondens koldioxidintensitet – 8,41 tCO₂eq/mUSD

Under 2022 var fondens koldioxidintensitet 11,08 tCO₂eq/mUSD.

Koldioxidintensitet visar summan av emittenternas utsläpp i förhållande till deras intäkter, justerad för portföljvikt.

Användning av rösträtt – 97 %

Under 2022 var användning av rösträtt 100 %.

Siffrorna ovan visar den andel av bolagsstämmorna där fonden utövade sin rösträtt.

Bolagsdialog – 82

Under 2022 var antalet dialoger 81.

Antal bolagsdialoger om ämnen relaterade till ESG.

● Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Fonden har hållbara investeringar i bolag med intäkter från verksamhet som bidrar till FN:s globala mål för hållbar utveckling, bland annat mål nummer 11 "Hållbara städer och samhällen" och mål nummer 13 "Bekämpa klimatförändringarna". Fonden hade hållbara investeringar i bolag med intäkter från verksamhet som bidrar till FN:s globala mål för hållbar utveckling i sociala frågor, bland annat mål nummer 3 "God hälsa och välbefinnande".

● På vilket sätt orsakade de hållbara investeringar den finansiella produkten delvis gjorde inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Fondens hållbara investeringar uppfyllde kraven i ODIN:s riktlinjer:

- Ingen av investeringarna gjordes i bolag med inkomster från sektorer som har exkluderats.
- Ingen av investeringarna gjordes i bolag som bröt mot internationella normer och konventioner.
- Ingen av investeringarna gjordes i bolag vars verksamhet enligt vår bedömning har en betydande negativ effekt på hållbarhetsfaktorerna (PAI-indikatorer).

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Alla bolag i fonden bedöms inom ESG. Denna bedömning inkluderar en analys av bolagets inverkan på de viktigaste negativa konsekvenserna på hållbarhetsfaktorer enligt EU:s definition. Data har samlats in från oberoende analysleverantör och PAI-indikatorer för bolag har bedömts. Om data från extern leverantör inte var tillgängligt genomförde förvaltaren en separat bedömning som baserades på förvaltarens kunskap om bolagen. Genom dialog har fonden engagerat portföljbolag för att säkerställa bättre information och god riskhantering av bolagens påverkan på de relevanta och viktigaste negativa hållbarhetskonsekvenserna.

Var de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

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.

Beskrivning:

De hållbara investeringarna var förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella bolag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Det förekom inga överträdelser av dessa riktlinjer för någon av fondens investeringar.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins 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.



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Data har samlats in från en oberoende uppgiftslämnare och en bedömning av de huvudsakliga negativa konsekvenserna har gjorts. För vissa indikatorer har fonden absoluta trösklar som bolagen inte kan överskrida. Detta gäller indikatorer som till stor del överlappar ODIN:s riktlinjer för ansvarsfulla investeringar, såsom indikatorerna 4, 5, 10 och 14. Inga bolag bröt mot dessa indikatorer i år. För övriga indikatorer fokuserar fonden på att se en positiv utveckling i siffrorna över tid. Flera av indikatorerna har inte varit vanliga för bolagen att rapportera om. Detta gäller särskilt indikatorerna 5, 6, 8, 9, 11 och 12, där täckningen i de rapporterade siffrorna är mycket låg. Om data inte finns tillgängligt från en extern leverantör eller bolagets egen rapportering har förvaltaren gjort en separat bedömning av bolagets prestation inom de relevanta indikatorerna. Genom dialog och röstning har fonden engagerat portföljbolag för att säkerställa bättre information och god riskhantering av deras konsekvenser på de relevanta och huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenserna.

#	PAI-indikator	Enhet	Resultat
1	Utsläpp av växthusgaser	Scope 1 (tCO ₂ -ekv.)	543,04
		Scope 2 (tCO ₂ -ekv.)	539,78
		Scope 3 (tCO ₂ -ekv.)	7 088,49
		Scope 1 + 2 (tCO ₂ -ekv.)	1 082,83
		Scope 1 + 2 + 3 (tCO ₂ -ekv.)	8 171,32
2	Koldioxidavtryck	Scope 1 + 2 + 3 (tCO ₂ -ekv./EURm)	22,35
3	Växthusgasintensitet	Scope 1 + 2 + 3 (tCO ₂ -ekv./EURm)	80,60
4	Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Procentandel av portfölj	-
5	Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Procentandel av konsumtion av icke-förnybar energi	46,28
		Procentandel av produktionen av icke-förnybar energi	27,73
6	Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Jordbruk, skogsbruk och fiske (GWh/EURm)	-
		Bygg och anläggning (GWh/EURm)	-
		Elektricitet, gas, ånga och luftkonditionering (GWh/EURm)	-
		Industriell teknik (GWh/EURm)	0,35
		Gruvdrift (GWh/EURm)	-

		Fastighetsverksamhet (GWh/EURm)	0,87
		Transport och lager (GWh/EURm)	-
		Vattenförsörjning, avlopp, avfallshantering och sanering (GWh/EURm)	-
		Parti- och detaljhandel samt reparation av fordon och motorcyklar (GWh/EURm)	0,01
7	Verksamheter som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Procentandel av portfölj	-
8	Utsläpp till vatten	Ton/EURm	-
9	Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton/EURm	0,16
10	Brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Procentandel av portfölj	-
11	Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Procentandel av portfölj	-
12	Ojusterade löneklyfta mellan könen	%	0,75
13	Jämnare könsfördelning i styrelsen	Procentandel kvinnliga styrelseledamöter	33,52
14	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Procentandel av portfölj	-
15	Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Procentandel av portfölj	54,95
16	Ingen policy för mänskliga rättigheter	Procentandel av portfölj	4,23
17	Inga riktlinjer för bekämpning av korruption och mutor	Procentandel av portfölj	4,19

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Ctt Systems	Industrivaror och -tjänster	5,2 %	Sverige
Absolent Group	Industrivaror och -tjänster	4,3 %	Sverige
Vaisala Corporation A	Informationsteknik	4,2 %	Finland
Lime Technologies	Informationsteknik	4,2 %	Sverige
Medistim	Hälsovård	3,8 %	Norge
Troax Group A	Industrivaror och -tjänster	3,8 %	Sverige
Wihlborgs	Fastighet	3,7 %	Sverige
Oem Intl B	Industrivaror och -tjänster	3,7 %	Sverige

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, **som är följande:**
2023-01-01 –
2023-12-31



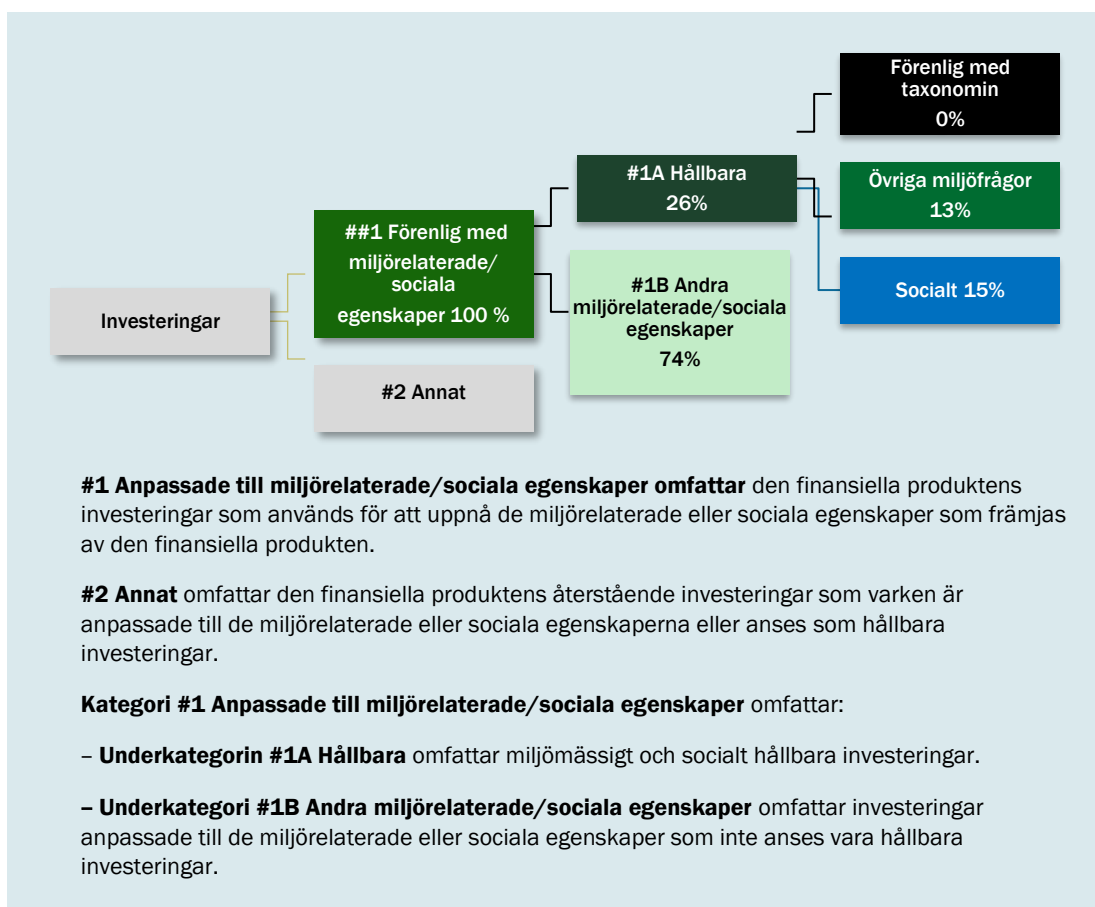
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Hemnet	Telekommunikationstjänster	3,6 %	Sverige
Ncab Group	Informationsteknik	3,6 %	Sverige
Nordnet	Finans	3,5 %	Sverige
Avanza Bank Holding	Finans	3,4 %	Sverige
Bredband 2	Kommunikationstjänster	3,4 %	Sverige
Lagercrantz Group B	Informationsteknik	3,3 %	Sverige
Medcap	Hälsovård	3,2 %	Sverige
15 största investeringarna totalt		56,9 %	

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

● Vad var tillgångsallokeringen?

Alla fondens investeringar omfattas av ODIN:s riktlinjer för ansvarsfulla investeringar. Det innebär att det finns tydliga exkluderingskriterier för vad fonden inte kan investera i. ESG-risken i alla befintliga och potentiella investeringar i fonden bedöms.



#1 Anpassade till miljörelaterade/sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

#2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategori #1 Anpassade till miljörelaterade/sociala egenskaper omfattar:

- **Underkategorin #1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- **Underkategori #1B Andra miljörelaterade/sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor	% tillgångar	Intäkter kopplade till fossila bränslen (J/N)
Industrivaror och -tjänster	33,6 %	N
Informationsteknik	28,6 %	N
Hälsovård	11,8 %	N
Fastigheter	7,2 %	N
Kommunikationstjänster	6,4 %	N
Dagligvaror	6,0 %	N
Finans	4,3 %	N

Material	0,8 %	N
Totalt antal sektorer som inte är kopplade till fossila bränslen	98,6 %	

De återstående investeringarna är bankinlåning.



I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har inte åtagit sig en minimiandel hållbara investeringar med ett miljömål som är förenligt med EU-taxonomin.

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

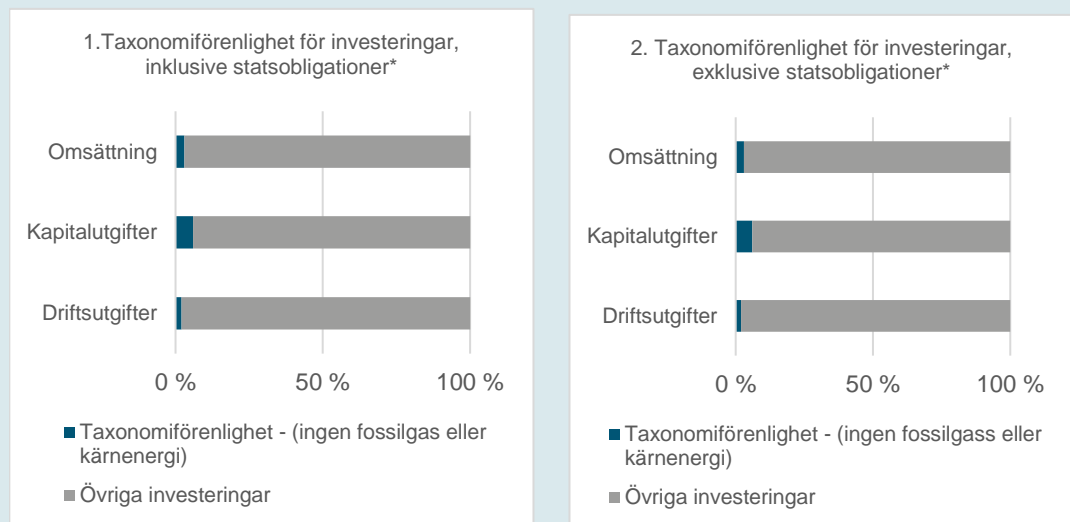
Ja

I fossilgas

I kärnenergi

Nej

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 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?

Andelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter är ännu inte kartlagd.

● Hur var procentandelen av investeringar som var i linje med EU:s taxonomi, jämfört med tidigare referensperioder?

	2022	2023
Omsetning	0%	3%
CapEx	0%	6%
OpEx	0%	2%

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 delegerade förordning (EU) 2022/1214.

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

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

Verksamheter som är förenliga med kraven i taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjekten s gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekten s gröna operativa verksamheter.



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



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin?

Fonden har hållbara investeringar i bolag med intäkter eller annan verksamhet som bidrar till FN:s globala mål för hållbar utveckling, bland annat mål nummer 11 "Hållbara städer och samhällen" och mål nummer 13 "Bekämpa klimatförändringarna". Andelen är 13 procent.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har hållbara investeringar i bolag med intäkter från verksamhet som bidrar till FN:s globala mål för sociala frågor, bland annat mål nummer 3 "God hälsa och välbefinnande" på 15 procent.



Vilka investeringar ingick i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Inga investeringar har inkluderats under "Annat".



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Förvaltaren gör en ESG-analys för alla bolag man investerar i, och utövar ett aktivt ägande genom dialog och röstning med bolagen i fonden. Investeringar screenas också kvartalsvis för överträdelser av ODIN:s riktlinjer för ansvarsfulla investeringar. Dessutom övervakas de viktigaste negativa effekterna av investeringarna (PAI-data), och bidrag till FN:s globala mål för hållbar utveckling.