



Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 9.1–9.4a i förordning (EU) 2019/2088 och i artikel 5 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 Sustainable Corporate Bond

Identifieringskod för juridiska personer: 213800EM7D9630AD2262

Mål för hållbar investering

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: 96 %

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: 4 %

Den **främjade miljörelaterade/sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål så var minst _____ procent 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 uppnåddes denna finansiella produkts mål för hållbar investering?

Fondens hållbara investeringsmål är att investera i obligationer som väsentligt bidrar till en mer hållbar framtid inom följande områden:

- Förnybar energi och energieffektivisering
- Hållbara transporter och infrastruktur
- Cirkulär ekonomi och effektivt resursutnyttjande
- Hälsa, livskvalitet och social inkludering
- Skydd för biologisk mångfald och ekosystem
- Låg klimatpåverkan
- Vattenhantering

Förvaltaren gör en ESG-analys av alla bolag som fonden investerar i och utövar ett aktivt ägande genom röstning och dialog med bolagen i fonden. Investeringarna screenas även kvartalsvis för överträdelser mot ODINs riktlinjer för ansvarsfull förvaltning. Dessutom övervakas de viktigaste negativa effekterna av investeringarna (PAI-data) och bidragen till FN:s hållbarhetsmål.

Fondens investeringar bidrar till FN:s globala mål för hållbar utveckling på miljöområdet, bland annat mål nummer 7 "Hållbar energi för alla", mål nummer 11 "Hållbara städer och samhällen", mål nummer 12 "Hållbar konsumtion och produktion" och mål nummer 13 "Bekämpa klimatförändringarna". Fondens hållbara investeringar som bidragit till FN:s globala mål för hållbar utveckling i sociala frågor, bland annat mål nummer 3 "God hälsa och livskvalitet".

Hållbarhetsindikatorer

mäter hur hållbarhetsmålen för denna finansiella produkt uppnås.

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Fondens ESG-risk – Låg

Under 2022 var fondens ESG-risk Låg.

Sustainalytics är dataleverantör och bedömer bolagens ESG-risk. 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 – 129,39 tCO2ekv /mUSD

Under 2022 var fondens koldioxidintensitet 66,88 tCO2ekv/mUSD.

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

Bolagsdialog – 10

Under 2022 var antalet dialoger 9.

Antal bolagsdialoger om ämnen relaterade till ESG.

Andel av fondens investeringar i vart och ett av hållbarhetsområdena:

| | 2022 | 2023 |
|--|--------------|-------------|
| Förnybar energi och energieffektivisering | 55,5 % | 58,6% |
| Hållbara transporter och infrastruktur | 30,3 % | 20% |
| Cirkulär ekonomi och effektivt resursutnyttjande | 7,3 % | 8,5% |
| Hälsa, livskvalitet och social inkludering | 3,0 % | 3,5% |
| Vattenhantering | 0% | 2,7% |
| Bankinlåning/kontanter | 4,0 % | 3,9% |
| Summa | 100 % | 100% |

En investering i en obligation kan vara relevant för flera av fondens hållbarhetsområden. Förvaltaren gör en bedömning av vilket område investeringen bidrar mest till, och hela obligationens värde tilldelas sedan detta område.

Distribution typ av obligationer:

| | 2022 | 2023 |
|------------------------|--------------|-------------|
| Grön | 70,0 % | 77,3% |
| Social | 3,0 % | 3,5% |
| Hållbarhetsrelaterat | 0,0 % | 2,7% |
| Vanlig | 23,0 % | 12,6% |
| Bankinlåning/kontanter | 4,0 % | 3,9% |
| Summa | 100 % | 100% |

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.

● Hur orsakade de hållbara investeringarna inte någon betydande skada för något mål för hållbar investering?

Fondens hållbara investeringar uppfyllde kraven i ODIN:s riktlinjer:

- Ingen av investeringarna gjordes i bolag med inkomster från sektorer som har exkluderats¹.
- 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 varje bolag har bedömts. Om data från extern leverantör inte var tillgängligt genomförde förvaltaren en separat bedömning som baserades på förvaltarens kunskap om bolaget. 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 anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

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.



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 har fonden engagerat portföljbolag för att säkerställa bättre information och god riskhantering av bolagens påverkan på de relevanta och viktigaste negativa hållbarhetskonsekvenserna.

Data som rapporteras är på bolagsnivå. För investeringar i obligationer innebär detta att bolagets totala utsläpp och fondens andel emitterade skulder och eget kapital ligger till grund för emissionsberäkningarna nedan. Beräkningarna skiljer inte mellan utsläpp från gröna obligationer och vanlig skuldsättning. I de fall bolagets utsläpp är betydligt högre än de projekt som finansieras med gröna obligationer kan fonden tillskrivas högre utsläpp än vad den faktiskt finansierar.

¹ I henhold til ODINs retningslinjer for ansvarlige forvaltning kan ODIN-fondene investere i grønne eller sosiale obligasjoner utstedt av selskaper som bryter med kriteriene for utelukkelse, forutsatt at obligasjonen følger anerkjente prinsipper for grønne/sosiale obligasjoner og har gjennomgått en uavhengig vurdering

| # | PAI-indikator | Enhet | Resultat |
|----|---|--|-----------|
| 1 | Utsläpp av växthusgaser | Scope 1 (tCO ₂ -ekv.) | 6 936,82 |
| | | Scope 2 (tCO ₂ -ekv.) | 1 551,99 |
| | | Scope 3 (tCO ₂ -ekv.) | 23 599,44 |
| | | Scope 1 + 2 (tCO ₂ -ekv.) | 8 488,80 |
| | | Scope 1 + 2 + 3 (tCO ₂ -ekv.) | 32 088,24 |
| 2 | Koldioxidavtryck | Scope 1 + 2 + 3 (tCO ₂ -ekv./EURm) | 444,22 |
| 3 | Växthusgasintensitet | Scope 1 + 2 + 3 (tCO ₂ -ekv./EURm) | 614,16 |
| 4 | Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen | Procentandel av portfölj | 2,29 |
| 5 | Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion | Procentandel av konsumtion av icke-förnybar energi | 36,75 |
| | | Procentandel av produktionen av icke-förnybar energi | 20,05 |
| 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) | 2,29 |
| | | Industriell teknik (GWh/EURm) | 0,35 |
| | | Gruvdrift (GWh/EURm) | - |
| | | Fastighetsverksamhet (GWh/EURm) | 0,37 |
| | | Transport och lager (GWh/EURm) | - |
| | | Vattenförsörjning, avlopp, avfallshantering och sanering (GWh/EURm) | - |
| | | Parti- och detaljhandel samt reparation av fordon och motorcyklar (GWh/EURm) | - |
| 7 | Verksamheter som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald | Procentandel av portfölj | 2,03 |
| 8 | Utsläpp till vatten | Ton/EURm | 0,36 |
| 9 | Farligt avfall och radioaktivt avfall | Ton/EURm | 1,22 |
| 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 | % | 0,60 |

| | | | |
|----|--|--|-------|
| 13 | Jämnare könsfördelning i styrelsen | Procentandel kvinnliga styrelseledamöter | 30,51 |
| 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 | 22,59 |
| 16 | Ingen policy för mänskliga rättigheter | Procentandel av portfölj | - |
| 17 | Inga riktlinjer för bekämpning av korruption och mutor | Procentandel av portfölj | - |



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

| Största investeringarna | Sektor | % tillgångar | Land |
|--|-----------------------------|---------------|----------------|
| Aib Group Plc Aib 2 7/8 05/30/31 | Finans | 2,9 % | Irland |
| Thames Water Utl Thames 4 04/18/27 | Försörjningsbolag | 2,8 % | Storbritannien |
| British Telecomm Britel 0 7/8 09/26/23 | Kommunikationstjänster | 2,8 % | Storbritannien |
| Storebrand Bank Stbno Float 02/15/24 | Finans | 2,5 % | Norge |
| Ing Groep Nv Intned 4 1/8 08/24/33 | Finans | 2,5 % | Nederländerna |
| Sparebank 1 Sr Srbank 3 3/4 11/23/27 | Finans | 2,4 % | Luxemburg |
| A2a Spa Aemspa 2 1/2 06/15/26 | Försörjningsbolag | 2,4 % | Italien |
| Covestro Ag Covegr 4 3/4 11/15/28 | Material | 2,3 % | Tyskland |
| Intesa Sanpaolo Ispim 5 03/08/28 | Finans | 2,2 % | Italien |
| Bnp Paribas Bnp 4 3/8 01/13/29 | Finans | 2,2 % | Frankrike |
| Ald Sa Aldfp 4 07/05/27 | Konsumerande, inte cykliskt | 2,2 % | Luxemburg |
| Abn Amro Bank Nv Abnanv 4 01/16/28 | Finans | 2,2 % | Luxemburg |
| Sydbank A/S Sydbdc 4 3/4 09/30/25 | Finans | 2,2 % | Danmark |
| Rwe A Rwe 3 5/8 02/13/29 | Försörjningsbolag | 2,2 % | Tyskland |
| Natl Grid Plc NggIn 3 7/8 01/16/29 | Försörjningsbolag | 2,2 % | Storbritannien |
| 15 största investeringarna totalt | | 36,0 % | |



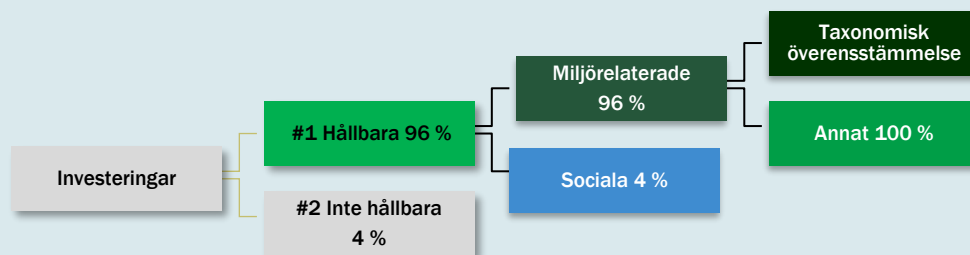
Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

- **Vad var tillgångsallokeringen?**

96 procent av investeringarna var kopplade till fondens hållbarhetsmål. De återstående 4 procenten av fonden är bankinlåning.

Förteckningen innehåller de investeringar som står för den finansiella produktens **största andel investeringar** underreferensperioden, som är: 2023-01-01 – 2023-12-31

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



#1 Hållbara omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.

#2 Inte hållbara omfattar investeringar som inte anses vara hållbara investeringar.

● **I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?**

| Sektor | % tillgångar | Intäkter kopplade till fossila bränslen (J/N) |
|---|---------------|---|
| Finans | 59,3 % | N |
| Försörjningsbolag | 18,1 % | N |
| Kommunikationstjänster | 4,6 % | N |
| Material | 3,2 % | N |
| Konsumerande, cycklist | 3,2 % | N |
| Konsumerande, inte cycklist | 3,1 % | N |
| Industrivaror och -tjänster | 2,8 % | N |
| Totalt antal sektorer som inte är kopplade till fossila bränslen | 94,3 % | |

De återstående investeringarna är bankinlåning.



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

Fonden har inte förbundit sig till en minimiandel av hållbara investeringar med ett miljömål i enlighet med EU:s taxonomi.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹**

Ja

I fossilgas I kärnenergi

Nej

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

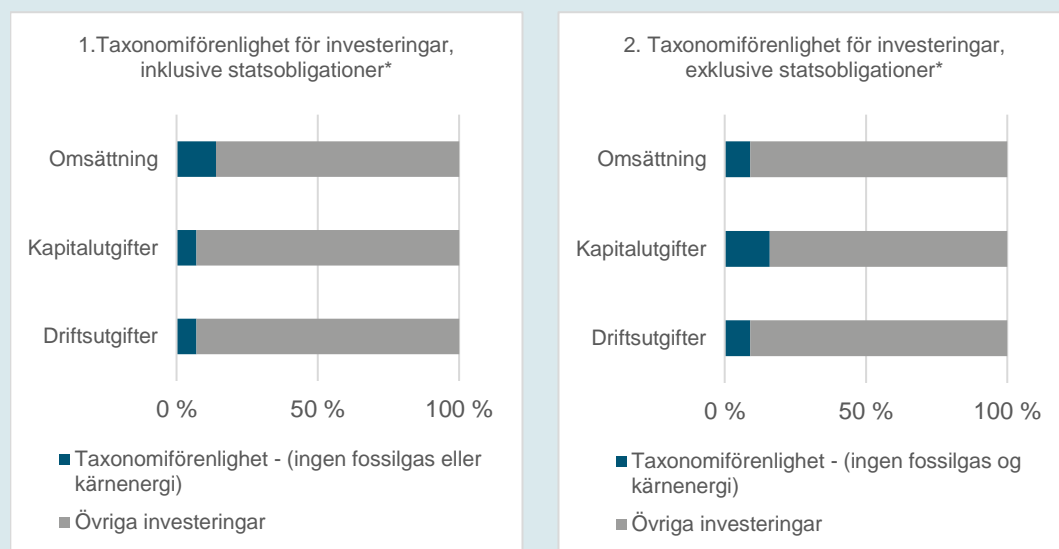
Omställningsverksamhet är ekonomiska verksamheter det ännu inte finns koldioxid snåla alternativ tillgängliga för och som växthusgasutsläpp som på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



Taxonomiförenliga verksamheter s uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens grönverksamheter
- **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.

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 har ännu inte kartlagd.

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

| | 2022 | 2023 |
|-----------|------|------|
| Omsetning | 0% | 9% |
| CapEx | 0% | 16% |
| OpEx | 0% | 9% |

● **Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?**

Fondens andel hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin var 96 procent.

Dessa investeringar var i linje med den definition av hållbara investeringar som ursprungligen gavs.

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.



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



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fondens andel av socialt hållbara investeringar var 4 procent. Dessa investeringar var i linje med den definition av hållbara investeringar som ursprungligen gavs.



Vilka investeringar inkluderas i kategorin "inte hållbara", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fonden hade inga investeringar inom kategorin "Icke hållbara". Fonden har en liten andel i kontanter, men det räknas inte som en investering i det här rapporteringssyftet.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppnå målet för hållbara investeringar under referensperioden?

Förvaltaren gör en analys av ESG för alla de bolag som investerats i, samt en analys av obligationernas hållbarhetsegenskaper för att säkerställa att investeringarna är i linje med fondens hållbara investeringsmål. Vid behov har förvaltaren en dialog med emittenten för att få ytterligare information om bolaget och/eller obligationen.