

Opplysninger som gis før avtaler inngås, for de finansielle produktene nevnt i artikkel 8 nr. 1, 2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og i artikkel 6 første ledd i forordning (EU) 2020/852

Produktnavn: SpareBank 1 Global

Lei-nummer: 213800J9XTQTEO5XQC13

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.



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

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nei

☐ Det vil foreta et minimum av bærekraftige investeringer med et miljømål:

☐ 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 vil foreta et minimum av bærekraftige investeringer med et sosialt mål:

☐ Det **fremmer miljøegenskaper/sosiale egenskaper**, og selv om det ikke har bærekraftig investering som mål, vil det ha en minsteandel med bærekraftige investeringer på 0%

☐ 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**

Hvilke miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper fremmes av dette finansielle produktet?

Fondet fremmer miljømessige og sosiale egenskaper ved å investere i tråd med Odin Forvaltning AS' («Odin» eller «forvalteren») retningslinjer for ansvarlige investeringer. I tråd med retningslinjene skal forvalteren integrere bærekraftsrisiko i selskapsanalysen og ekskludere selskap som har en vesentlig negativ påvirkning på klima, miljø og/eller sosiale forhold. Selskapene vurderes blant annet på:

- Miljøegenskaper (f.eks. Bedriftens innvirkning på miljø og klima).
- Sosiale egenskaper (f.eks. Menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter og likebehandling).
- God selskapsstyring (f.eks. Aksjonærs rettigheter, utstedelse av godtgjørelse til ledende ansatte og antikorrupsjon).

[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.

● 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 stemmegivning på generalforsamlinger
- Fondets dialog med selskaper om ESG-temaer

● **Hva er målene for de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis har til hensikt å foreta, og hvordan bidrar den bærekraftige investeringen til slike mål?**

Fondet tar hensyn til et bredt spekter av miljømessige og sosiale egenskaper gjennom integrering av ESG-informasjon i analyser og ekskluderingsprosedyrer.

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

Fondet har ikke forpliktet seg til en minsteandel bærekraftige investeringer, men hensyntar de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer. Se spørsmål under for mer informasjon om dette.

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

Nærmere opplysninger:

Odins retningslinjer for ansvarlige investeringer er forankret i 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 ledes 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. Selskapets prestasjon på disse faktorene blir vurdert før investering som en del av en helhetlig selskapsanalyse.

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.

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

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](https://www.odinfond.no)

☐ Nei



Investeringsstrategien styrer investeringsbeslutninger basert på faktorer som investeringsmål og risikotoleranse.

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

Fondets midler kan plasseres i omsettelige verdipapirer som aksjer, pengemarkedsinstrumenter, fondsandeler og på konto hos kredittinstitusjoner. Fondet kan plassere maksimalt 10 prosent av fondets midler i fondsandeler. Utlån av finansielle instrumenter (verdipapirlån) kan forekomme fra fondet. Verdipapirlån kan ikke overstige 20 prosent av fondets formue.

Fondets midler skal plasseres i mellomstore og store selskaper som er basert i, eller hvis aksjer er notert på, utviklede markeder globalt. Fondet søker å identifisere og investere i selskaper med sterke konkurransefortrinn, bærekraftige forretningsmodeller og gode vekstutsikter. Som en del av fondets investeringsstrategi tas det hensyn til internasjonale normer og konvensjoner knyttet til miljø, sosialt ansvar og eierstyring. Investeringene spres over ulike sektorer og regioner for å oppnå god diversifisering og redusere risiko. Fondet har en aktiv forvaltningsstrategi, noe som innebærer at forvalteren kontinuerlig analyserer og velger de mest attraktive investeringene basert på fundamental analyse. Fondet vil normalt ha mer enn 50 beholdninger i porteføljen.

Fondets mål er over tid å oppnå en avkastning som overstiger referanseindeksen, ved å investere i selskaper som forventes å generere langsiktig verdivekst. Videre er målet å tilby en investering med god avkastning i forhold til risikoen. Risikoen begrenses blant annet ved å ta hensyn til selskapenes konjunkturfølsomhet og balanse. Porteføljen konstrueres for best mulig risikospredning basert på både kvantitative og kvalitative kriterier.

- **Hvilke bindende elementer i investeringsstrategien benyttes for å velge ut investeringene med henblikk på å oppnå hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?**

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 knyttet til pengespill
- 5 prosent av omsetningen knyttet til pornografi

* 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.

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.

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.

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

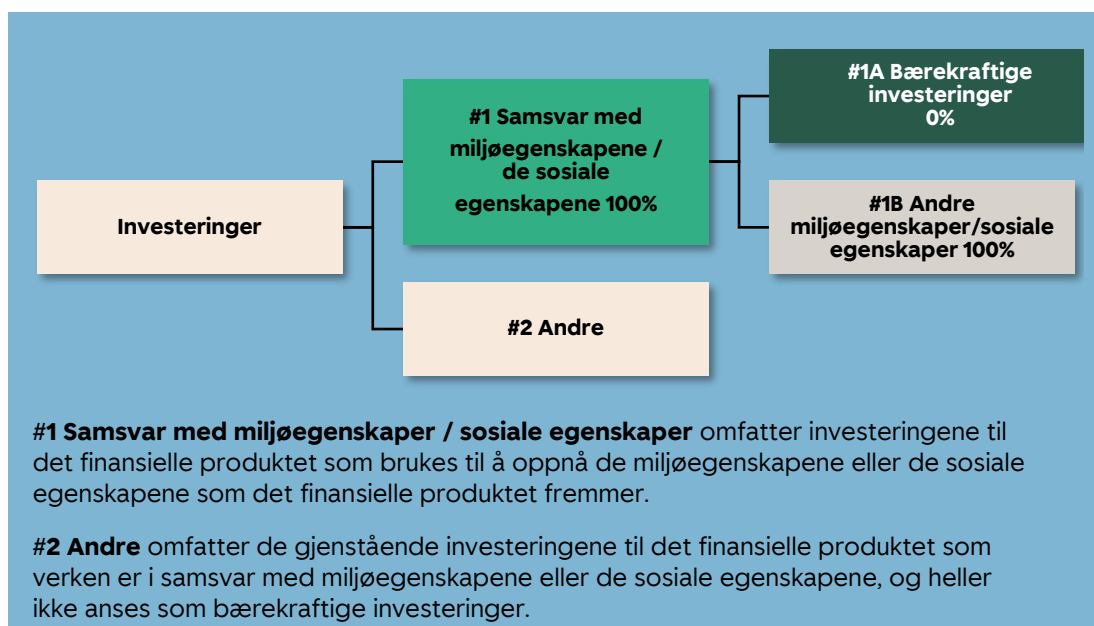
Eierstyring er en sentral del av selskapsanalysen. Følgende prinsipper ligger til grunn for fondets vurdering av god styringspraksis:

- 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;

Hvilken fordeling av eiendeler er planlagt for dette finansielle produktet?

Fondet er et aktivt forvaltet aksjefond. 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.

Fondet har ikke forpliktet seg til å investere i bærekraftige investeringer. Fondet kan fortsatt ha investeringer som er i tråd med taksonomiens krav. Andelen av slike investeringer vil bli rapportert i årsrapporten.



- 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 en strategi for at investeringer skal være i samsvar med taksonomien. Når datatilgjengeligheten blir bedre, vil fondet vurdere å sette seg mål for andel investeringer i tråd med taksonomien.

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.

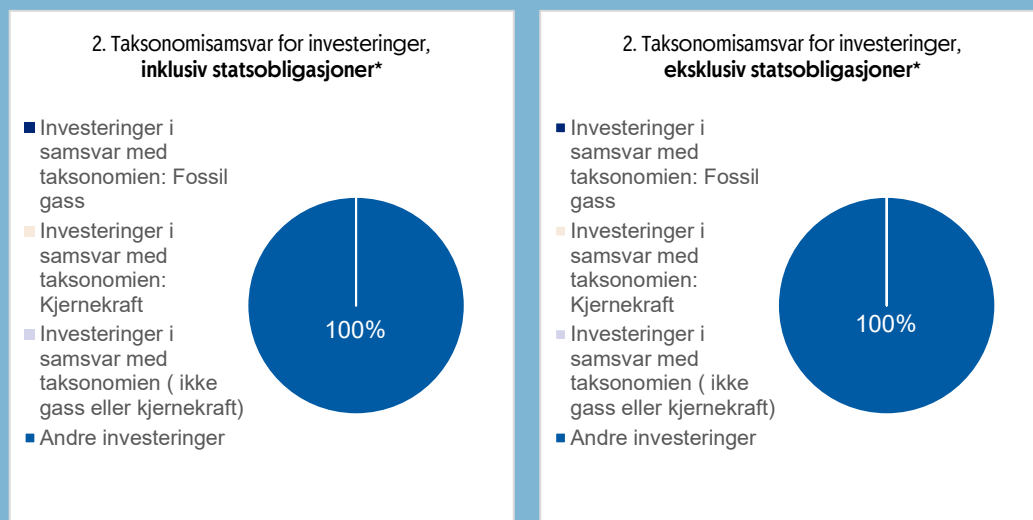
● **Investerer det finansielle produktet i aktiviteter knyttet til fossil gass og/eller kjernekraft som er i samsvar med EUs taksonomi?**

☐ Ja

☐ I fossil gass ☐ I kjernekraft

☒ Nei

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.



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 bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke er i samsvar med EUs taksonomi?

Fondet har ikke forpliktet seg til en minsteandel bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke er i samsvar med EUs taksonomi, 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 sosialt bærekraftige investeringer?

Fondet har ikke forpliktet seg til en minsteandel sosialt bærekraftige investeringer, 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.

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 margen til venstre. Fullstendig kriteriesett for fossil gass og kjernekraft som samsvarer med EUs taksonomi er nedtegnet i den delegerte rettsakten EU 2022/1214.



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

Alle fondets investeringer er dekket av [Odins retningslinjer for ansvarlig forvaltning](#). Det er derfor ingen investeringer i kategorien "#2 Andre". Fondet kan inneholde likvide midler plassert på bankkonto.



Er en bestemt indeks utpekt som referanseverdi for å avgjøre om dette finansielle produktet er i samsvar med de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som det fremmer?

Fondet bruker en bred sammensatt indeks tilpasset fondets mandat, miljø- og sosiale egenskaper er ikke hensyntatt i denne.

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