

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.

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 Indeks Norge

Lei-nummer: 213800GVB5ZSBDSWK361

Miljøegenskaper og/eller sosiale

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?

SpareBank 1 Indeks Norge («fondet») er et tilføringsfond til KLP AksjeNorge Indeks («mottakerfondet»). Fondet fremmer en rekke miljømessige og sosiale egenskaper gjennom investering i mottakerfondet som integrerer ESG-informasjon i selskapsanalyser, utviser aktivt eierskap (dialog og stemmegivning) og har retningslinjer for ekskluderinger.

- Miljømessige egenskaper inkluderer god håndtering av klimarisiko, reduksjon av klimagassutslipp og forurensning, samt bevaring av biologisk mangfold.
- Sosiale egenskaper inkluderer respekt for grunnleggende menneskerettigheter, herunder helse og sikkerhet, menneskerettigheter i krig og konfliktområder og arbeidsrettigheter.
- I tillegg har forvalter av mottakerfondet (KLP) fokus på Eierstyring og selskapsledelse, som inkluderer antikorrupsjon, anti-hvitvasking og ansvarlig skattepraksis, for å sikre at selskaper mottakerfondet investerer i følger god styringspraksis.

De miljømessige og sosiale egenskapene fremmes gjennom at mottakerfondet ekskluderer selskaper som bryter med mottakerfondets retningslinjer for ansvarlige investeringer og gjennom aktivt eierskap, hvilke tilsvarer fondets retningslinjer.

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

Fondet investerer i mottakerfondet som bruker en bred sammensatt referanseindeks tilpasset mottakerfondets mandat. Det er ikke utpekt en referanseindeks for å oppnå de miljøegenskapene og de sosiale egenskaper fondet fremmer.

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

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

For å måle oppnåelse av de miljømessige og sosiale egenskapene som fremmes, bruke mottakerfondet følgende bærekraftsindikatorer:

- Principle Adverse Impact ("PAI")-indikatorer
- Andel av inntekter fra aktiviteter i tråd med EU-taksonomien, samt andel av selskapenes investeringsutgifter (CapEx) og driftsutgifter (OpEx) knyttet til EU-Taksonomiaktiviteter. MSCI ESG RATING som måler eksponering mot bærekraftsrisiko og håndtering av risiko knyttet til miljø, sosiale aspekter og eierstyring og selskapsledelse.

- 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 har ikke forpliktet seg til en minsteandel bærekraftige investeringer.

- 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.

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

Fondet har ikke forpliktet seg til en minsteandel bærekraftige 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 velger, gjennom å investere i mottakerfondet, bort selskaper knyttet til bransjer som påvirker miljø og sosiale forhold negativt i tråd med Odins retningslinjer. Fondet vil rapportere fremskritt på PAI-indikatorene og gjennom investeringer i mottakerfondet jobbe aktivt for å få til kontinuerlig forbedring. Dette gjøres gjennom at mottakerfondet kombinerer overvåkning av investeringene for alvorlige hendelser, vurdering av selskapenes bærekraftsrating i arbeidet med aktiv eierskapsutøvelse, samt dialog og/eller stemmegivning.

Fondets årsrapport blir publisert på odinfond.no

☐ Nei

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



Investeringsstrategien

styrer investeringsbeslutninger basert på faktorer som investeringsmål og risikotoleranse.

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

Fondet er et UCITS tilføringsfond og plasserer minst 85 % av fondets midler i mottakerfondet KLP AksjeNorge Indeks. Fondet vil normalt være tilnærmet fullinvestert i fondsandeler i mottakerfondet, men det vil til enhver tid være en liten andel kontanter til å dekke løpende kostnader og mindre innløsninger i fondet. Forvaltningshonorar, transaksjonskostnader og renteinntekter på kontantandelen vil utgjøre forskjellen i avkastning mellom tilføringsfond og mottakerfond.

Mottakerfondet er direkte investert i det norske aksjemarkedet, og er et indeksfond som følger en indekxnær investeringsstrategi hvor mottakerfondets investeringer skal etterligne sammensetningen av mottakerfondets referanseindeks. Syntetisk eksponering gjennom derivater kan benyttes av mottakerfondet der det er hensiktsmessig for å oppnå investeringsmålet, forutsatt at dette ikke øker fondets motpartsrisiko ut over de alminnelige regler som gjelder for eksponering mot mottakerfondets motparter.

● 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?

Mottakerfondet fondet investerer i, investerer ikke i selskaper som bryter med Odins retningslinjer for ansvarlig forvaltning.

Odins retningslinjer utelukker investeringer i selskaper som har mer enn

- 0 prosent av omsetning knyttet til kontroversielle våpen
 - Det vil si selskapet 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.
- 0 prosent av omsetningen knyttet til produksjon av tobakk
- 0 prosent av omsetningen knyttet til produksjon av cannabis for rusformål
- 5 prosent av omsetningen knyttet til pornografi
- 5 prosent av omsetningen knyttet til utvinning av termisk kull eller som baserer vesentlige deler av sin virksomhet på termisk kull
- 5 prosent av omsetningen knyttet til utvinning av oljesand

For selskaper med inntekt fra kull og/eller oljesand skal det også legges vekt på konkrete planer for å redusere kull- eller oljesandbasert andel, eller øke andelen inntekter fra fornybare energikilder.

Hvilke miljømessige og sosiale egenskapene mottakerfondet fremmer bestemmes i hovedsak av virksomheten til selskapene som inngår i referanseindeksen, samt av mottakerfondets investeringspolitikk og investeringsrestriksjoner slik de fremgår av prospektet og vedtektene. Bindende retningslinjer følger også av KLPs utelukkelse av selskaper som bryter med KLPs retningslinjer for ansvarlige investeringer. Disse utelukkelsene tar sikte på å sikre at mottakerfondet ikke investerer i selskaper som bryter internasjonale standarder basert på adferds- eller produktbaserte kriterier.

I tillegg til produktkriteriene i Odins retningslinjer lagt frem ovenfor, følger fondet også mottakerfondets eksklusjonskriterier. Dette innebærer at tilføringsfondet ikke investerer i selskaper med mer enn:

- 5 prosent av omsetningen knyttet til produksjon av alkohol
- 5 prosent av omsetningen knyttet til pengespill

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

● **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 tilførselsfondet nylig.

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

Fondets investeringer følger, gjennom investeringer i mottakerfondet, praksis for god eierstyring ved å vurdere hvorvidt selskaper driftes i tråd med internasjonalt aksepterte konvensjoner og retningslinjer. Følgende prinsipper ligger til grunn for 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;
- Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES)

Hvilken fordeling av eiendeler er planlagt for dette finansielle produktet?

Alle fondets investeringer, gjennom mottakerfondet, 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..

Fondet kan ha investeringer som er i tråd med taksonomiens krav. Andelen av slike investeringer vil bli rapportert i årsrapporten.

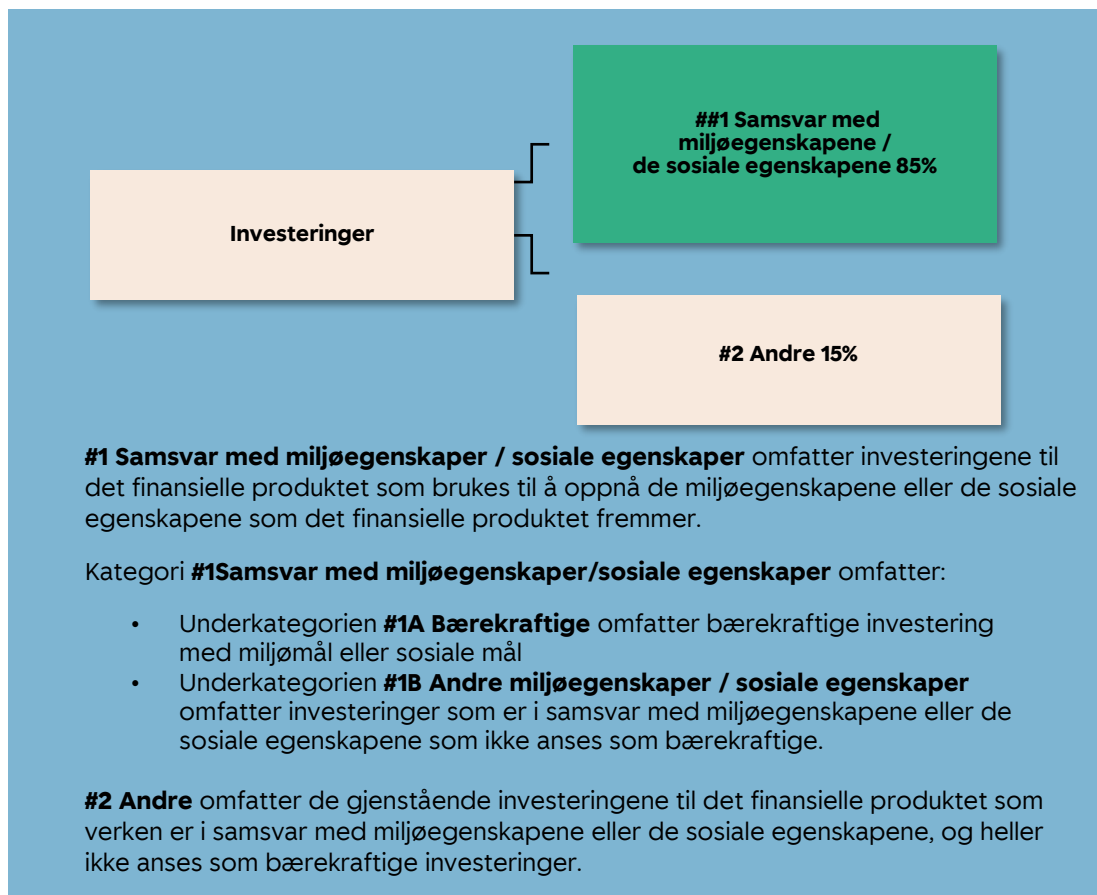
God styringspraksis omfatter forsvarlige forvaltningsstrukturer, forholdet til de ansatte, godtgjøring til medarbeidere og overholdelse av skattereglene.



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.



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

Fondet benytter ikke derivater.

Mottakerfondet benytter derivater for effektiviserings- og sikringsformål. Aksjeindeks-futures brukes for å eksponere cash i mottakerfondet. Det skal ikke handles med finansielle instrumenter utstedt av ekskluderte selskaper eller med ekskluderte selskaper som underliggende, inkludert short-salg av selskapets verdipapirer. Fondet kan benytte derivater som indirekte gir eksponering mot ekskluderte selskaper. Det tillates kun derivater der ekskluderte selskaper og sektorer ikke er dominerende.



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

Fondet har, gjennom investeringer i mottakerfondet, ikke en strategi for at investeringer skal være i samsvar med taksonomien. Når datatilgjengeligheten blir bedre, vil mottakerfondet vurdere å sette seg mål for andel investeringer i tråd med taksonomien.

- 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

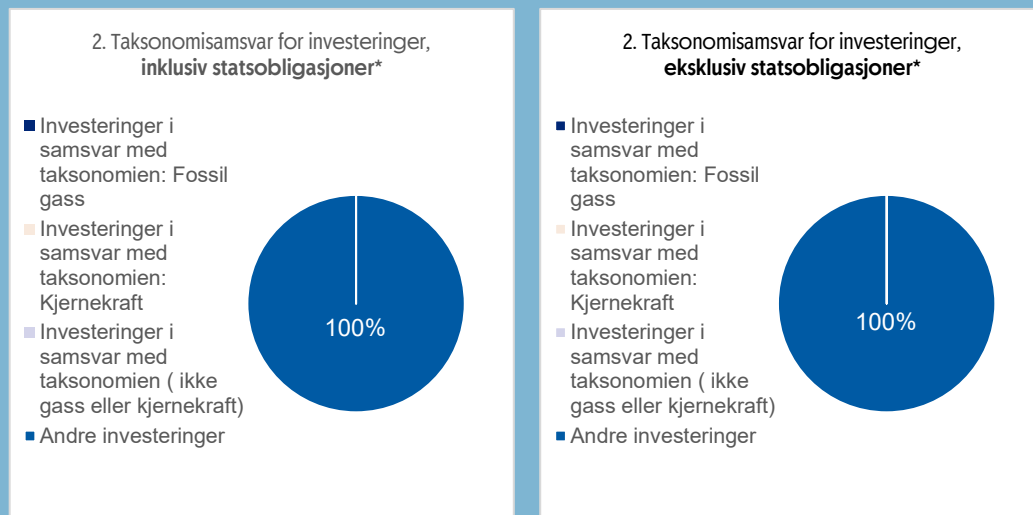
¹ Fossil gass og/eller kjernekraft relaterte aktiviteter kan kun samsvare med EUs taksonomi der de bidrar til å begrense klimaendringer («begrensning av klimaendringer») og ikke gjøre vesentlig skade på de andre miljømålene i EUs taksonomi – se forklarende note i margin til venstre. Fullstendig kriteriesett 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.

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, gjennom investeringer i mottakerfondet, 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.



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, gjennom å investere i mottakerfondet ikke forpliktet seg til en minsteandel bærekraftige investeringer med 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.



● Hvor stor er minsteandelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Fondet har, gjennom å investere i mottakerfondet, 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.



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

Fondet investerer i mottakerfondet som har investeringer for å sikre likviditet og effektiv porteføljeforvaltning som ikke fremmer miljømessige eller sosiale egenskaper. Disse inkluderer kontante midler og derivater.



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

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 er et tilføringsfond som investerer i mottakerfondet. Ingen referanseindeks er utpekt for å måle oppfyllelse av mottakerfondets bærekraftige investeringsmål.

Mottakerfondet har ikke utpekt en egen indeks for å måle oppfyllelse av mottakerfondets bærekraftige investeringsmål. Mottakerfondet benytter kun referanseindeks for å måle oppnåelse av fondets finansielle resultater.



Hvor finner jeg mer produktspesifikk informasjon på nettet?

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