



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

Produktnavn: ODIN Bærekraft

Lei-nummer: 213800DJ5REVELQCDS35

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 **miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter**. 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 miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer, oppnås.

Bærekraftig investeringsmål

Hadde dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

Ja

Nei

Det foretok bærekraftige investeringer med et miljømål: 77 %

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: 23 %

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 selskaper som bidrar vesentlig til en mer bærekraftig fremtid innenfor følgende temaer:

- Fornybar energi og energiomstilling
- Bærekraftige bygninger og infrastruktur
- Bærekraftig transport
- Sirkulær økonomi og effektiv ressursutnyttelse
- Helse, livskvalitet og sosial inkludering

I 2023 var 77% av fondets investeringer i selskaper som bidro til miljømål, og 23% av fondets investeringer bidro til sosiale mål.

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».

● Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?

Fondets ESG-risiko – Lav

I 2022 var 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 eller i 2022.

Ingen nye selskaper ble utelukket på grunn av brudd på normkriteriene i ODINs retningslinjer for ansvarlig forvaltning inneværende år eller i 2022.

Fondets karbonintensitet – 24,83 tCO₂ekv/mUSD

I 2022 var fondets karbonintensitet 27,68 tCO₂ekv/mUSD.

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

Bruk av stemmerett: 97%

I 2022 var bruk av stemmerett 73%.

Tallet viser andelen av generalforsamlinger fondet brukte sin stemmerett på.

Selskapsdialog – 9

I 2022 gjennomførte fondet 19 selskapsdialoger.

Antall selskapsdialoger om temaer knyttet til ESG.

Andelen av fondets investeringer i hvert av bærekraftstemaene:

	2022	2023
Fornybar energi og energieffektivisering	16 %	14%
Bærekraftig bygninger og infrastruktur	41 %	37%
Bærekraftig transport	13 %	9%
Sirkulær økonomi og effektiv ressursutnyttelse	13 %	15%
Helse, livskvalitet og sosial inkludering	17 %	24%
Sum	100,0 %	100%

Forvalter gjør en vurdering av hvilke av temaene investeringen bidrar mest til, en investering kan bidra til flere av bærekraftstemaene.

● 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-indikatorene).

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 PAI-indikatorer på hvert enkelt selskap. Der data ikke var tilgjengelig fra eksternt leverandør har forvalter gjort en egen vurdering basert på forvalters kunnskap om selskapet.

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.

Gjennom dialog og stemmegivning 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 og stemmegivning har fondet engasjert porteføljeselskaper for å sikre bedre informasjon og god risikostyring av selskapenes påvirkning på de relevante og viktigste negative bærekraftspåvirkningene.

#	PAI-indikator	Enhet	Resultat
1	Klimagassutslipp	Scope 1 (tCO ₂ -ekv.)	260,75
		Scope 2 (tCO ₂ -ekv.)	150,53
		Scope 3 (tCO ₂ -ekv.)	33 225,47
		Scope 1 + 2 (tCO ₂ -ekv.)	411,28
		Scope 1 + 2 + 3 (tCO ₂ -ekv.)	33 636,75
2	Karbonavtrykk	Scope 1 + 2 + 3 (tCO ₂ -ekv./EURm)	435,30
3	Klimagassintensitet	Scope 1 + 2 + 3 (tCO ₂ -ekv./EURm)	545,02
4	Eksponering mot selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel	%-andel av portefølje	1,17
5	Andel av forbruk og produksjon av ikke-fornybar energi	%-andel forbruk av ikke fornybar energi	14,64
		%-andel produksjon av ikke fornybar energi	1,82
6	Energiforbruksintensitet per sektor med høy klimapåvirkning	Jordbruk, skogbruk og fiske (GWh/EURm)	-
		Bygg og anlegg (GWh/EURm)	0,01
		Elektrisitet, gass, damp og klimaanlegg (GWh/EURm)	0,02
		Industriteknikk (GWh/EURm)	0,07
		Bergverk (GWh/EURm)	-

		Eiendomsaktiviteter (GWh/EURm)	-
		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	-
8	Utslipp til vann	t/EURm	1,44
9	Andel av farlig avfall og radioaktivt avfall	t/EURm	0,04
10	Manglende overholdelse av FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper	%-andel av portefølje	-
11	Manglende prosesser og ordninger for å overvåke at FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper overholdes	%-andel av portefølje	-
12	Ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene	%	0,23
13	Kjønns mangfold i styret	%-andel kvinnelige styremedlemmer	8,76
14	Eksponering mot kontroversielle våpen (anti-personellminer, klyngeammunisjon, eller kjemiske og biologiske våpen)	%-andel av portefølje	-
15	Investeringer i selskaper uten tiltak for reduksjon av CO2-utslipp	%-andel av portefølje	6,64
16	Manglende retningslinjer for menneskerettigheter	%-andel av portefølje	0,89
17	Manglende retningslinjer for bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser	%-andel av portefølje	-



Listen omfatter de investeringene som utgjør **den største andelen av investeringene** til det finansielle produktet i referanseperioden, og som er følgende: 01.01.2023 – 31.12.2023

Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Største investeringer	Sektor	% Eiendeler	Land
Sonova Holding	Helsetjenester	5,1 %	Sveits
Schneider Electric	Industrivarer og -tjenester	4,7 %	Frankrike
Aalberts N.V.	Industrivarer og -tjenester	4,5 %	Nederland



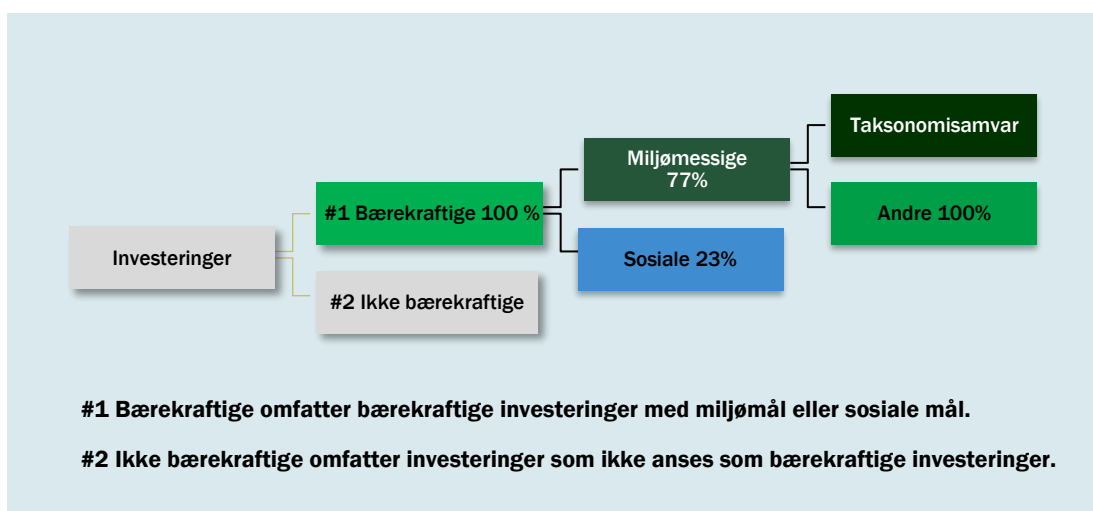
Fordelingen av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.

Trimble	Informasjonsteknologi	4,4 %	USA
Danaher Corp	Helsetjenester	4,3 %	USA
Edwards Lifesciences Corp	Helsetjenester	4,1 %	USA
Prysmian	Industrivarer og -tjenester	4,0 %	Italia
Nemetschek	Informasjonsteknologi	4,0 %	Tyskland
Tetra Tech Inc	Industrivarer og -tjenester	3,9 %	USA
Autodesk	Informasjonsteknologi	3,4 %	USA
Hologic Inc	Helsetjenester	3,3 %	USA
Trane Technologies PLC	Industrivarer og -tjenester	3,5 %	USA
Microsoft Corp	Informasjonsteknologi	3,2 %	USA
Smurfit Kappa	Materialer	3,1 %	Irland
Veralto Corp	Industrivarer og -tjenester	3,0 %	USA
Sum 15 største investeringer		58,6 %	

Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

● Hvordan var fordelingen av eiendeler?

100% av investeringene var knyttet til fondets bærekraftsmål. Fondet holder en liten andel kontanter for likviditetsformål. Det er ikke regnet som en investering i det som rapporteres under.



● I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

Sektor	% Eiendeler	Inntekter knyttet til fossilt brensel (J/N)
Industrivarer og -tjenester	41,2 %	N
Informasjonsteknologi	25,3 %	N
Helsetjenester	18,8 %	N
Materialer	5,1 %	N
Dagligvarer	4,2 %	N
Kapitalvarer og -tjenester	2,3 %	N
Sum sektorer ikke tilknyttet fossilt brensel	96,9 %	
Sum sektorer tilknyttet fossilt brensel		0,0 %

Resterende investeringer er bankinnskudd.

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.



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

Fondet har ikke forpliktet seg til en minimumsandel bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi.

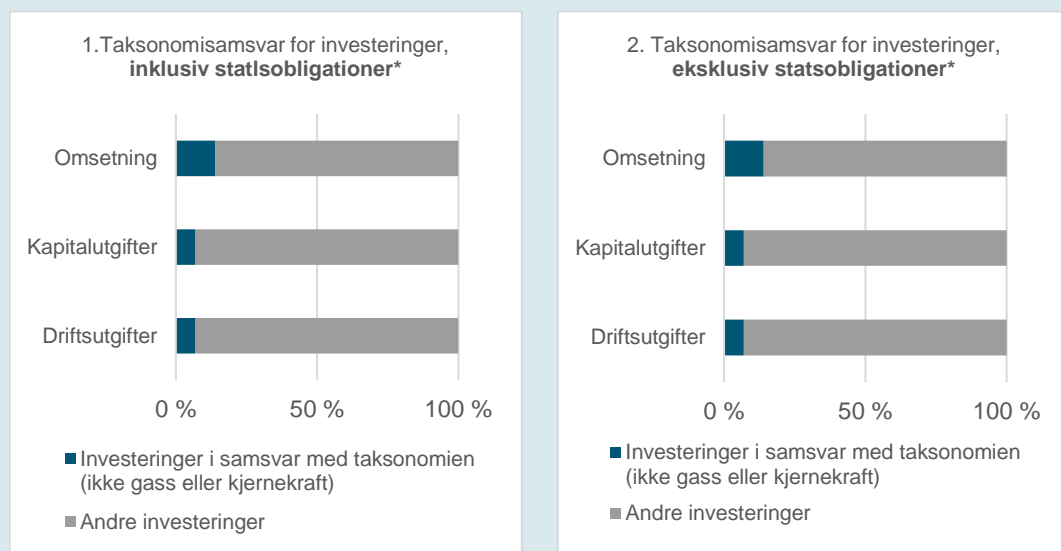
● Investerer det finansielle produktet i aktiviteter knyttet til fossil gass og/eller kjernekraft som er i samsvar med EUs taksonomi?¹

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

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.

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.

● Hvor stor var andelen av investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter?

Andelen investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter er ikke kartlagt enda.

● Hvordan var prosentdelen av investeringer som var i samsvar med EUs taksonomi, sammenlignet med tidligere referanseperioder?

	2022	2023
Omsetning	0%	14%
CapEx	0%	7%
OpEx	0%	7%



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 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 77%.

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 23%. 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 minstepantier?

Fondet hadde ingen investeringer under «Ikke bærekraftige». Fondet holder en liten andel kontanter, men dette er ikke regnet som en investering for dette rapporteringsformål.



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, og utøver aktivt eierskap gjennom dialog og stemmegivning med selskapene i fondet. Investeringene screenes også kvartalsvis for brudd på ODINs retningslinjer for ansvarlig forvaltning. I tillegg overvåkes de viktigste negative påvirkningene av investeringene (PAI-data), og bidrag til FNs bærekraftsmål.