



## 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

Produktnamn: ODIN Norden

Identifieringskod för juridiska personer: 2138009E4AS8VKZTUC69

### 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-taxonomi** 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 taxonomi eller inte.

### 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-taxonomi

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

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 38 % hållbara investeringar.

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

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 överträdelser av internationella normer och konventioner relaterade till miljö. Fonden exkluderar även 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 överträdelser av internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter och arbetstagarers rättigheter, samt bolag där risken att bidra till korruption och mutor är hög. Fonden exkluderar även bolag som producerar vapen, tobak, cannabis, pornografi och spel. Fonden tar hänsyn till de viktigaste negativa konsekvenserna av hållbarhetsfaktorer relaterade till sociala frågor.*

*Fonden hade hållbara investeringar i bolag med intäkter från verksamhet som bidrar till FN:s globala mål för hållbar utveckling på miljöområdet, bland annat mål 7 "Hållbar energi för alla" och mål nummer 13 "Bekämpa klimatförändringarna". Fonden har hållbara investeringar i bolag med intäkter från verksamhet som bidrar till FN:s globala mål för hållbar utveckling i sociala frågor i sociala frågor, inklusive 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.

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

### Hållbarhetsindikatorer

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

### **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 – 20,33 tCO<sub>2</sub>eq/mUSD**

*Under 2022 var fondens koldioxidintensitet 26,26 tCO<sub>2</sub>eq/mUSD.*

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

### **Användning av rösträtt – 100 %**

*Under 2022 var användning av rösträtt 100%.*

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

### **Bolagsdialog – 47**

*Under 2022 var antalet dialoger 36.*

*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 hade hållbara investeringar i bolag med intäkter från verksamhet som bidrar till FN:s globala mål för hållbar utveckling på miljöområdet, bland annat mål nummer 7 "Hållbar energi för alla" 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 varje 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?**

#### **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.*

**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.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns 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	Klimagassutslipp	Scope 1 (tCO <sub>2</sub> -ekv.)	14 509,36
		Scope 2 (tCO <sub>2</sub> -ekv.)	14 306,32
		Scope 3 (tCO <sub>2</sub> -ekv.)	709 388,82
		Scope 1 + 2 (tCO <sub>2</sub> -ekv.)	28 815,68
		Scope 1 + 2 + 3 (tCO <sub>2</sub> -ekv.)	738 204,50
2	Karbonavtryck	Scope 1 + 2 + 3 (tCO <sub>2</sub> -ekv./EURm)	425,91
3	Klimagassintensitet	Scope 1 + 2 + 3 (tCO <sub>2</sub> -ekv./EURm)	727,98
4	Exponering mot selskaper som driver verksamhet i sektoren för fossilt brensel	%-andel av portefølje	1,45
5	Andel av forbruk og produksjon av ikke-fornybar energi	%-andel forbruk av ikke fornybar energi	57,46
		%-andel produksjon av ikke fornybar energi	41,76
6	Energiforbruksintensitet per sektor med høy klimapåvirkning	Jordbruk, skogbruk og fiske (GWh/EURm)	-
		Bygg og anlegg (GWh/EURm)	0,10
		Elektrisitet, gass, damp og klimaanlegg (GWh/EURm)	-
		Industriteknikk (GWh/EURm)	0,19
		Bergverk (GWh/EURm)	0,61

		Eiendomsaktiviteter (GWh/EURm)	-
		Transport & lagring (GWh/EURm)	0,03
		Vannforsyning, kloakk, avfallshåndtering og utbedring (GWh/EURm)	-
		Varehandel og reparasjon av kjøretøy og motorsykler (GWh/EURm)	0,03
7	Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold	%-andel av portefølje	-
8	Utslipp til vann	t/EURm	0,20
9	Andel av farlig avfall og radioaktivt avfall	t/EURm	0,41
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	%	0,93
13	Kjønns mangfold i styret	%-andel kvinnelige styremedlemmer	37,17
14	Eksposering 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	39,91
16	Manglende retningslinjer for menneskerettigheter	%-andel av portefølje	-
17	Manglende retningslinjer for bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser	%-andel av portefølje	-

### Velkommen til den finansielle produktens viktigste investeringer?

Største investeringarna	Sektor	% Tillgångar	Land
Novo Nordisk B	Hälsovård	8,4 %	Danmark
Addtech B	Industrivaror och -tjänster	4,8 %	Sverige
Munters Group	Industrivaror och -tjänster	4,5 %	Sverige
DSV Panalpina	Industrivaror och -tjänster	4,3 %	Danmark
Atlas Copco AB ser. B	Industrivaror och -tjänster	3,8 %	Sverige
Beijer Ref	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



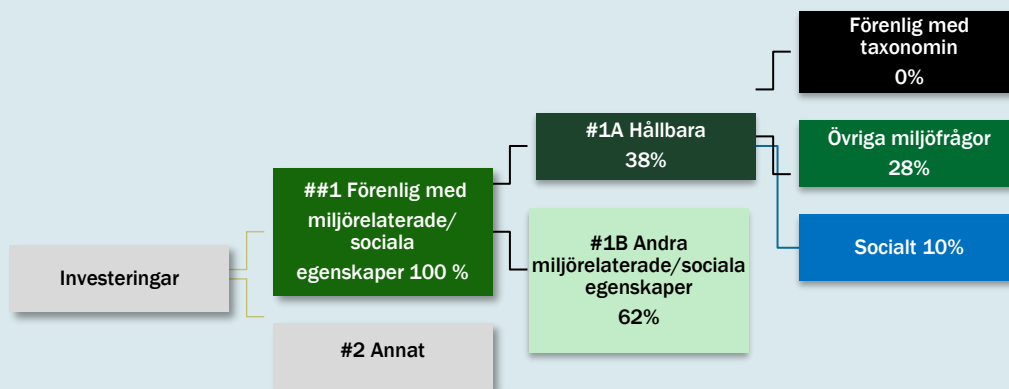
**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Hexagon B	Informationsteknik	3,6 %	Sverige
Ringkjøbing Landbobank	Finans	3,5 %	Danmark
Protector Forsikring	Finans	3,1 %	Norge
Indutrade	Industrivaror och -tjänster	3,0 %	Sverige
Sampo A	Finans	3,0 %	Finland
NIBE Industrier B	Industrivaror och -tjänster	2,8 %	Sverige
Huhtamäki	Material	2,8 %	Finland
Securitas B	Industrivaror och -tjänster	2,8 %	Sverige
Instalco	Industrivaror och -tjänster	2,5 %	Sverige
<b>15 största investeringarna totalt</b>		<b>56,6 %</b>	

## 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	39,8 %	N
Hälsovård	13,8 %	N
Finans	12,1 %	N
Informationsteknik	11,1 %	N
Dagligvaror	8,7 %	N

Material	5,4 %	N
Försörjningsbolag	4,0 %	N
Energi	2,0 %	J
<b>Totalt antal sektorer som inte är kopplade till fossila bränslen</b>	<b>95,0 %</b>	
<b>Totalt antal sektorer som är kopplade till fossila bränslen</b>		<b>2,0 %</b>

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?<sup>1</sup>

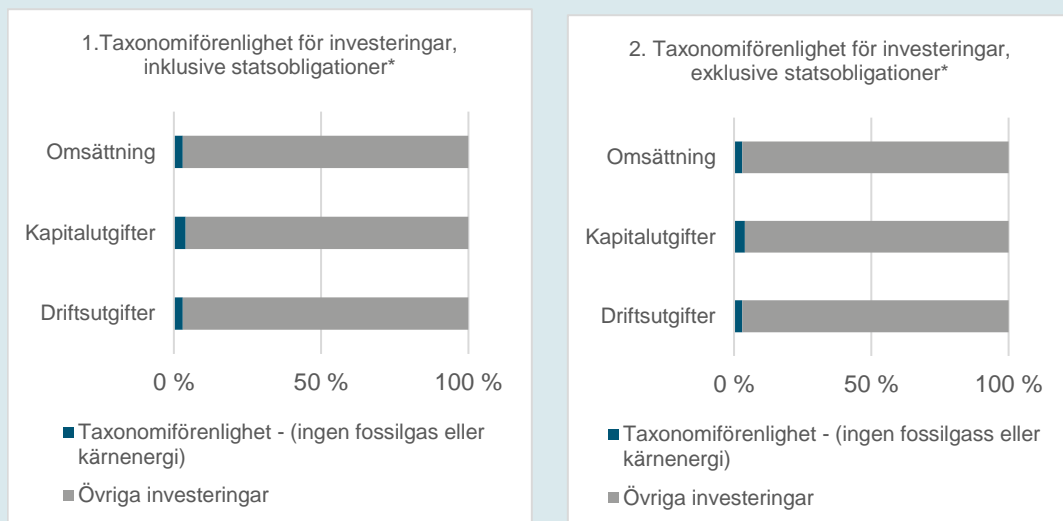
Ja

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

<sup>1</sup> 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.

**Omställningsverksamhet** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidneutrala 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 investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjektet, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

- **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?**

	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Omsättning	0%	3%
CapEx	0%	4%
OpEx	0%	3%



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-taxonomi?**

*Fonden hade hållbara investeringar i bolag med intäkter från verksamhet som bidrar till FN:s globala mål för hållbar utveckling på miljöområdet, bland annat mål nummer 7 "Hållbar energi för alla" och mål nummer 13 "Bekämpa klimatförändringarna". Andelen är 28 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 10 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.*