

Mall som avser uppgifter som lämnas innan avtal ingås för finansiella produkter enligt 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 Emerging Markets

Identifieringskod för juridiska personer: 213800E57T6PA97W9F14

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.

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål:

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

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

Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål:

Den främjar miljörelaterade/sociala egenskaper, och även om den inte har en hållbar investering som sitt mål kommer den att ha en minsta andel hållbara investeringar på ___%.

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 främjar miljörelaterade/sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden främjar ett brett spektrum av miljömässiga och sociala egenskaper genom integrering av ESG-information i analyser, aktivt ägande (dialog och omröstning) och exkluderingar.

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. företagets inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, anställdas rättigheter och likabehandling).
- God bolagsstyrning (t.ex. aktieägares rättigheter, utfärdande av ersättningar till ledande personal).

Läs mer under odinfonder.se/investeringsfilosofi-och-esg/haallbara-investeringar.

Fonden använder ett brett jämförelseindex anpassat efter fondens mandat. Ett jämförelseindex har inte utsetts för att uppnå de miljömässiga eller sociala egenskaper som fonden främjar.

● Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

- Företagens ESG-poäng
- Företag med inkomster från produkter som har undantagits
- Företag som bryter mot internationella normer enligt beskrivningen i riktlinjerna
- Företagens koldioxidavtryck

Ovanstående uppgifter tillhandahålls av et oberoende analysbyrå.

- Fondens utövande av äganderätten genom röstning på bolagsstämmor
- Fondens dialog med bolag om ESG-ämnena

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

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Fonden förbinder sig inte till en andel hållbara investeringar, men det hindrar inte att sådana investeringar ingår i fonden. Det kan vara lämpligt att binda sig till en minimiandel i ett senare tillfälle.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?**

Fonden har inte förbundet sig till en minsta andel hållbara investeringar utan tar hänsyn till de viktigaste negativa effekterna på hållbarhetsfaktorer. Se frågorna nedan för mer information om detta.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Beskrivning:

ODIN:s riktlinjer för ansvarsfulla investeringar är förankrade i internationella normer. Dessa inkluderar:

- De tio principerna i FN:s Global Compact som bygger på
 - FN:s allmänna förklaring om de mänskliga rättigheterna
 - ILO:s deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet
 - Riodeklarationen om miljö och utveckling
 - Förenta nationernas konvention mot korruption
- FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter
- OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- OECD:s principer för företagsstyrning

Fonden väljer bort bolag kopplade till branscher som har en negativ påverkan på miljö och sociala förhållanden. Läs mer under odin.fonder.se/investeringsfilosofi-och-esg/haallbara-investeringar och i [vår policy för ansvarsfulla investeringar](#).

I EU-taxomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på 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.



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.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Nej

Ja

Fonden tar hänsyn till de viktigaste negativa effekterna på hållbarhetsfaktorer. Företagets resultat på dessa faktorer bedöms före investeringen som en del av en övergripande företagsanalys.

Företagets resultat på indikatorerna är en del av uppföljningen av företagen kring ESG, dvs. i dialog och/eller röstning.

Det är utmanande att samla in data för flera av indikatorerna nedan. Fonden kommer att analysera företag och rapportera om indikatorerna på basis av bolagsdata från en analysbyrå.

Fonden kommer att rapportera om de viktigaste negativa effekterna på hållbarhetsfaktorer i sin årsredovisning.

Obligatoriska indikatorer i (Tabell 1, bilaga 1):

Miljöindikatorer

1. Utsläpp av växthusgaser (Scope 1, 2 och 3)
2. Koldioxidavtryck
3. Växthusgasintensitet
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan
7. Verksamheter som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
8. Utsläpp till vatten
9. Farligt avfall och radioaktivt avfall

Sociala indikatorer

10. Brott mot FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
12. Ojusterade löneklyftor mellan könen
13. Jämnare könsfördelning i styrelsen
14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)

Indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter

15. Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter
16. Exponering mot energieffektiva fastigheter

Ytterligare klimatrelaterade indikatorer:

17. Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp

Ytterligare sociala indikatorer:

18. Ingen policy för mänskliga rättigheter
19. Inga riktlinjer för bekämpning av korruption och mutor

Fondens årsredovisning publiceras på odinfonder.se

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond, och kan fritt investera i bolag som har en betydande del av intäkter eller (vinst) resultat från tillväxtmarknader, eller som har en betydande del av sina tillgångar i ett sådant land.

Förvaltaren investerar fritt, inom mandatets ramar, i bolag som förvaltaren bedömer vara bra och undervärderade. Fonden är indexoberoende – man tar inte hänsyn till bolagens storlek eller vikt i marknadsindexen. Investeringsbesluten fattas mot bakgrund av egna grundliga bolagsanalyser, som baseras på en rad olika källor, bland annat företagsbesök och samtal med bolagens ledning. ODINs förvaltare letar efter konkurrenskraftiga, undervärderade bolag som har en bra ståndpunkt, även när det gäller etiska problemställningar.

För att förbättra värdeskapandet, och/eller synliggöra värdena i de bolag som fonden är investerad i, lägger ODINs förvaltare också ned tid på att utöva aktieägarrättigheter på fondens andelsägares vägnar.



Investeringsstrategin vägleder

investeringsbeslut baserat på faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Fonden investerar inte i bolag som bryter mot ODIN:s riktlinjer för ansvarsfulla investeringar.

ODIN:s riktlinjer exkluderar investeringar i företag som har mer än:

- 0 procent av försäljningen kopplad till kontroversiella vapen
 - *Det vill säga det företag som utvecklar eller tillverkar vapen eller nyckelkomponenter i vapen, som vid normal användning bryter mot grundläggande humanitära principer, inklusive biologiska vapen, kemiska vapen, kärnvapen, vapen som innehåller icke-detekterbara fragment, brandvapen, laserbländande vapen, personminor och klusterbomber.*
- 0 procent av omsättningen kopplad till tobaksproduktion
- 0 procent av omsättningen kopplad till produktion av cannabis för berusningsändamål
- 5 procent av omsättningen kopplad till pornografi
- 5 procent av omsättningen kopplad till utvinning av termiskt kol eller av betydande delar av dess verksamhet på termiskt kol
- 5 procent av omsättningen kopplad till utvinning av oljesand

För företag med inkomster från kol och/eller oljesand ska tonvikten också läggas på särskilda planer för att minska kol- eller oljesandsbaserade andelar eller öka andelen intäkter från förnybara energikällor.

För denna fond har det också beslutats att undanta:

- 5 procent av omsättningen gällde vapen
- 5 procent av omsättningen hänförs till extraktion av fossil energi
- 5 procent av omsättningen hänförs till alkoholproduktion
- 5 procent av omsättningen relaterad till penningspel
- 5 procent av omsättningen hänförs till uranbrytning

ODIN utesluter också företag som bryter mot internationella normer som FN:s Global Compact. ODIN-fonderna får inte investera i företag där det finns en oacceptabel risk för att ett företag bidrar till eller ansvarar för

- *allvarliga eller systematiska kränkningar av de mänskliga rättigheterna*
- *allvarliga eller systematiska kränkningar av arbetstagarnas rättigheter*
- *allvarliga kränkningar av individers rättigheter i krigs- eller konfliktsituationer*
- *försäljning av vapen till stater*
 - *i väpnade konflikter som använder vapnen på ett sätt som utgör allvarliga och systematiska brott mot folkrättens regler om stridigheter, eller*
 - *omfattas av det system för undantag från statsobligationer som avses i förvaltningsmandatet för Norges Bank Investment Management*
- *allvarliga miljöskador*
- *handlingar eller underlåtenheter som på aggregerad företagsnivå leder till oacceptabla utsläpp av växthusgaser*
- *grov korruption eller annan grov ekonomisk brottslighet*
- *andra särskilt allvarliga brott mot grundläggande etiska normer*

En bedömning av ESG-risken görs hos samtliga bolag i fonden.

- **Med vilken minimiandelen har man förbundit sig att minska omfattningen av de investeringar som beaktas innan investeringsstrategin tillämpades?**

Det finns ingen skyldighet att minska investeringarnas omfattning med en minimiandel.

ODIN skrev 2012 under Principles of Responsible Investment (PRI) och sedan dess har fonderna haft riktlinjer för sina investeringar. Det har inte lagts några ytterligare åtagande på fonderna nyligen.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Följande principer ligger till grund för fondens bedömning av god förvaltningssed:

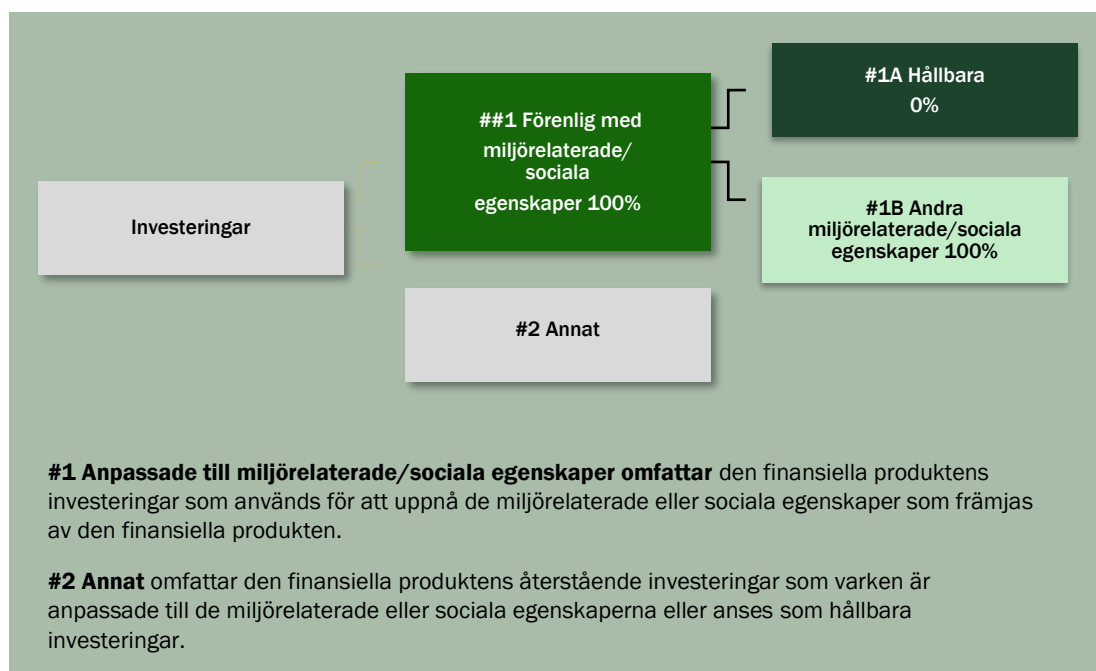
- FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter
- OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- OECD:s principer för bolagsstyrning och andra relevanta internationella normer för bolagsstyrning

Bolagsstyrning är en central del av företagsanalysen. Fonden har som mål att rösta på alla bolagsstämmor för att främja god förvaltningssed.

Vilken tillgångsallokering planeras för den finansiella produkten?

Fonden är en aktivt förvaltd fond. 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. En bedömning av ESG-risk görs i alla befintliga och potentiella investeringar i fonden.

Fonden har inte åtagit sig att investera i hållbara investeringar. Fonden kan ha investeringar som ligger i linje med taxonomikraven. Andelen sådana investeringar kommer att redovisas i årsredovisningen för fonden.



Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Fonden använder inte derivat.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Fonden har ingen strategi för att investera i linje med taxonomin. När tillgången till data förbättras kommer fonden att överväga att fastställa mål för andelen investeringar i linje med taxonomin.

Praxis för god

styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalsättning och efterlevnad av skatteregler.



Tillgångsallokering

beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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 investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

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

Ja

I fossilgas

I kärnenergi

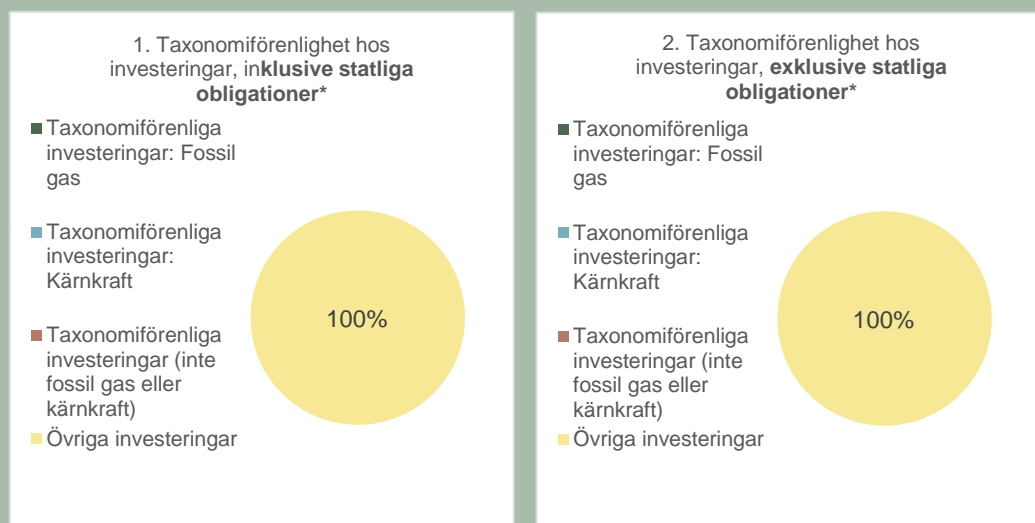
Nej

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

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

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

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 produkten 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?**

Fonden har inte förbundit sig till en minimiandel investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter, men det hindrar inte att sådana investeringar ingår i fonden. Det kan vara lämpligt att binda sig till en minimiandel i ett senare skede.



● **Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?**

Fonden har inte förbundit sig till en minimiandel hållbara investeringar, men det hindrar inte att sådana investeringar ingår i fonden. Det kan vara lämpligt att binda sig till en minimiandel i ett senare skede.



● **Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?**

Fonden har inte förbundit sig till en minimiandel av socialt hållbara investeringar, men det hindrar inte att sådana investeringar ingår i fonden. Det kan vara lämpligt att binda sig till en minimiandel i ett senare skede.

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 delegerande förordning (EU) 2022/1214.



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



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Alla fondens investeringar omfattas av [ODIN:s riktlinjer för hållbara investeringar](#). Det finns därför inga investeringar i kategorin "Nr 2 Annat". Fonden kan innehålla likvida medel som placerats på ett bankkonto.



Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Fonden använder ett brett sammansatt index anpassat till fondens mandat. Miljömässiga och sociala egenskaper beaktas inte i detta index.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på fondens hemsida på odinfonder.se