

## Hållbarhetsrelaterad information för ODIN Small Cap

### Innehåll

Hållbarhetsrelaterad information för ODIN Small Cap.....	1
Sammanfattning.....	1
Inga hållbara investeringsmål .....	2
Den finansiella produktens miljömässiga eller sociala egenskaper.....	3
Investeringsstrategi.....	3
Andel av investeringarna .....	3
Uppföljning av miljömässiga eller sociala egenskaper .....	4
Metoder.....	4
Datakällor och databehandling.....	4
Begränsningar med avseende på metoder och data.....	4
Due diligence .....	5
Riktlinjer för engagemang.....	5
Referensindex.....	5

### Sammanfattning

Detta dokument beskriver hur fonden arbetar med att integrera hållbarhet i förvaltningen av fonden. Beskrivningarna av ODINs arbete bygger på vedertagna riktlinjer, inklusive ODINs riktlinjer för ansvarsfull förvaltning av värdepappersfonder och ODINs riktlinjer för användning av rösträtt. Dessa riktlinjer gäller för alla fonder som förvaltas på ODIN.

Du kan läsa dokumenten i sin helhet här:

- [Riktlinjer för ansvarsfull förvaltning av värdepappersfonder på ODIN Förvaltning](#)
- [Riktlinjer för användning av rösträtt](#)
  - [ISS Sustainability Proxy Voting Guidelines](#)

Det finns även information om hållbarhet i enlighet med förordningen om offentliggörande av information i fondens prospekt:

- [Prospekt och stadgar](#)

Den här fonden rapporterar i enlighet med artikel 8 i förordningen om offentliggörande av information. Det innebär att fonden främjar miljömässiga och sociala egenskaper genom sina investeringar. Fonden tar hänsyn till ett brett spektrum av miljömässiga och sociala egenskaper genom integrering av ESG-information i analyser, aktivt ägande (dialog och röstning) och exkluderingar.

Fonden förvaltas aktivt och gör noggranna bedömningar före en investering. I denna bedömning ingår en analys av ESG-risken. Fonden får ESG-analyser från Sustainalytics. Det är en av informationskällorna i analysen av hållbarhetsrisken i företaget, tillsammans med information från företagen, information via media och från NGO:er.

Fonden har tydliga kriterier för vad den inte ska investera i, inklusive brott mot FN:s Global Compact, samt ett antal produktkriterier (kontroversiella vapen, tobak, termiskt kol, oljesand m.m.).

Fonden följs upp kontinuerligt för att säkerställa att man inte bryter mot uteslutningskriterierna. Den analysen görs av Sustainalytics, och förvaltaren informeras om risken för överträdelse av riktlinjerna. I samband med sådana varningar ska förvaltaren bedöma om dialog är det bästa sättet att påverka bolaget, eller om fonden ska sälja av sitt innehav i detta.

Efter investering följs investeringarna upp genom dialog och röstning. ODIN får analysen från ISS inför årsstämman i enlighet med deras ISS Sustainability Proxy Guidelines. Det är en riktlinje som sätter extra fokus på att främja miljömässiga och sociala egenskaper hos bolagen, utöver att säkerställa god bolagsstyrning. Det är förvaltaren som för en dialog med bolagen i fonden och som tar det slutgiltiga beslutet vid fondens röstning på bolagsstämman. Fonden rapporterar om dialog och röstning i årsredovisningen.

### **Inga hållbara investeringsmål**

Fonden främjar miljömässiga och sociala mål genom sina investeringar, men har inte hållbara investeringar som mål.

Fonden tar hänsyn till ett brett spektrum av miljömässiga och sociala faktorer genom integrering av ESG-information i analyser, aktivt ägande (dialog och röstning) och exkluderingar. Fonden har förbundit sig till en minsta andel hållbara investeringar på 10% enligt definitionen i förordningen om offentliggörande av information<sup>1</sup>, men sådana investeringar kan ändå utgöra en större del av fonden.

Fonden tar hänsyn till de viktigaste negativa effekterna på hållbarhetsfaktorer (dvs. Principal Adverse Impacts). I analysen av enskilda bolag bedöms och följs bolagets resultat upp kontinuerligt när det gäller dessa faktorer. Det är för närvarande svårt att samla in data för flera av indikatorerna på grund av att dessa data inte är tillgängliga. Fonden kommer att analysera bolag och rapportera om indikatorerna utifrån företagsdata från en analysbyrå.

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

Fonden väljer bort bolag med anknytning till branscher som inverkar negativt på miljömässiga och sociala förhållanden. ODINs riktlinjer för ansvarsfulla investeringar bygger på internationella normer. Dessa inkluderar:

- De tio principerna i FN:s Global Compact som bygger på
  - FN:s allmänna förklaring om de mänskliga rättigheterna
  - ILOs deklARATION om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet
  - RiodeklARATIONEN om miljö och utveckling
  - FN-konventionen mot korruption
- FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter

<sup>1</sup> "hållbar investering" är en investering i en ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål, mätt till exempel med hjälp av centrala indikatorer för resurseffektivitet vad gäller energiförbrukning, förnybar energi, råvaror, vatten och mark, avfallsproduktion och utsläpp av växthusgaser, eller dess inverkan på den biologiska mångfalden och den cirkulära ekonomin, eller en investering i en ekonomisk verksamhet som bidrar till ett socialt mål, i synnerhet en investering som bidrar till att bekämpa ojämlikhet eller som främjar social sammanhållning, social integration och arbetsmarknadsrelationer, eller en investering i humankapital eller i ekonomiskt eller socialt missgynnade grupper, förutsatt att investeringen inte väsentligt skadar något av dessa mål, och att investeringsobjekten följer god förvaltnings sed, särskilt när det gäller rimliga ledningsstrukturer, relationen till de anställda, ersättning till de anställda och efterlevnad av skatteregler,

2023-06-09

- OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- OECD:s principer för ägarstyrning och bolagsstyrning

Läs mer i ODINs riktlinjer för [ansvarsfulla investeringar](#) >>

### **Den finansiella produktens miljömässiga eller sociala egenskaper**

Fonden prioriterar miljömässiga och sociala faktorer och god bolagsstyrning då detta är viktiga aspekter i bedömningen av alla bolag som fonden investerar i. Fonden använder sig bland annat av följande hållbarhetsindikatorer vid bedömningen av de bolag som fonden investerar i:

- *Bolagens ESG-poäng*
- *Bolag med intäkter från produkter som är exkluderade*
- *Bolag som bryter mot internationella normer enligt beskrivningen i riktlinjerna*
- *Bolagens koldioxidutsläpp*

Fonden är en aktiv ägare och arbetar för att påverka bolagen genom dialog och röstning. Detta är också indikatorer som fonden redovisar årligen.

Genom fondens exkluderingskriterier väljer man bort bolag med anknytning till branscher som inverkar negativt på miljömässiga och sociala förhållanden. Ett antal företag utesluts efter en omfattande bedömning av deras riskprofil och framtidsutsikter där relevanta ESG-kriterier spelar en viktig roll. Fonden följer SPU:s (Statens Pensjon Utland) exkluderingslista utöver egna exkluderingskriterier som anges i ODINs riktlinjer för ansvarsfulla investeringar. Läs mer om exkluderingskriterierna i våra riktlinjer för [ansvarsfulla investeringar](#) >>

### **Investeringsstrategi**

Fonden är en aktivt förvaltnad aktiefond. Förvaltaren investerar fritt inom mandatets ramar i bolag som förvaltaren bedömer som bra och undervärderade.

Fonden är indexoberoende, vilket innebär att ingen hänsyn tas till ett bolags storlek eller viktning i marknadsindexen. Investeringsbesluten fattas utifrån egna grundliga bolagsanalyser, som bygger på ett antal olika källor, inklusive bolagsbesök och samtal med bolagens ledning. En bedömning av ESG-risken görs i alla bolag som ingår i fonden som en del av analysen inför varje investeringsbeslut.

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 ägarstyrning och bolagsstyrning och andra relevanta, internationella normer för ägarstyrning och bolagsstyrning;

### **Andel av investeringarna**

Fonden investerar direkt i börsbolagens aktier. Alla fondens investeringar måste uppfylla kraven på ansvarsfull förvaltning som angivna i ODINs riktlinjer för ansvarsfulla investeringar. För praktiska ändamål har fonden en liten andel kontanter. Dessa är placerade på ett bankkonto.

De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat redovisa i vilken utsträckning deras aktiviteter omfattas av definitionen av hållbar i EU-taxonomin. Fondbolaget bedömer därför att det för närvarande inte är möjligt att ge tillförlitlig information om hur stor andel av fondens investeringar som kommer att vara i ekonomiska aktiviteter som är miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin, och rapporterar utifrån att 0 procent av fondens investeringar är i enlighet med EU-taxonomin. Fonden har



ingen strategi för investeringar i linje med taxonomin. När tillgången till data blir bättre kommer fonden att överväga att sätta upp mål för andelen investeringar som är i linje med taxonomin.

För att följa upp principen om att ”inte orsaka väsentlig skada” ställs det krav på att bolagen som fonden investerar i följer internationella standarder och konventioner och inte bryter mot fondbolagets exkluderingskriterier.

### Uppföljning av miljömässiga eller sociala egenskaper

Fondbolaget följer kontinuerligt upp att de miljömässiga och sociala egenskaperna som fonden främjar följs genom att kontrollera att fonden följer ODINs riktlinjer för exkludering av bolag. Fondbolaget får kvartalsrapporter från ett analysföretag som bedömer fondens investeringar mot ODINs riktlinjer. Kontrollen gäller för bolag och branscher som vi väljer bort, och som vi anser bryter mot målsättningen att främja en hållbar utveckling. Läs mer om detta nedan under rubriken ”Metoder”.

Följande hållbarhetsindikatorer används för att bedöma fondens miljömässiga och sociala egenskaper:

- omsättning från aktiviteter relaterade till produktion och distribution av kontroversiella vapen, tobak, termiskt kol, oljesand m.m. Se hela listan över exkluderingar från fonden i Information om hållbarhet i fondens prospekt.
- uppföljning av om bolag bryter mot principerna i FN:s Global Compact
- kontinuerlig utvärdering av utvecklingen i bolagens ESG-poäng
- Insamling och bedömning av företagsuppgifter om de viktigaste negativa effekterna på hållbarhet (PAI-indikatorerna)

### Metoder

Fonden följer kontinuerligt upp alla investeringar för att säkerställa att fonden inte har något innehav i bolag med verksamhet i sektorer som är exkluderade från fonden, och/eller bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Denna information om varje enskilt bolag i fonden erhålls från analysföretaget Sustainalytics. Vid anmälan om att ett bolag som fonden har investerat i har brutit mot ODINs riktlinjer flaggas detta i den löpande uppföljningen av fonden, och en intern bedömning och analys av informationen görs av ansvarig förvaltare och ESG-teamet. Om informationen bedöms utgöra ett brott mot ODINs riktlinjer, kommer fonden att sälja av sitt innehav i det aktuella bolaget.

### Datakällor och databehandling

Vi får information om bolagens exponering mot exkluderade verksamheter och händelser som medför brott mot internationella normer och konventioner från Sustainalytics. Sustainalytics samlar in information om bolagens exponering mot exkluderade verksamheter från offentligt tillgänglig information i företagets redovisning. Om denna information inte är tillgänglig från företaget, kommer Sustainalytics att göra en uppskattning av bolagets exponering.

Sustainalytics bedömer även bolagens delaktighet i brott mot FN:s Global Compact. Bedömningen bygger på information från media och intresseorganisationer samt genom direktkontakt med bolagen.

Fondbolaget har en löpande dialog med sina dataleverantörer för att säkerställa hög datakvalitet och förbättrad tillgänglighet när det gäller relevant ESG-data.

Som aktiva ägare strävar vi efter att möta företagsledningen i de bolag vi äger. Genom direkt dialog med bolagen tar vi upp olika ämnen, bland annat hållbarhetsrapportering, och kräver svar på en händelse där vi anser att det finns en särskild risk för att man har brutit mot våra riktlinjer.

### Begränsningar med avseende på metoder och data

I de fall där bolag inte själva redovisar sin exponering mot exkluderad verksamhet, kommer Sustainalytics att beräkna bolagets exponering. Det finns en risk för att denna uppskattning inte är korrekt.

Fonden tar hänsyn till de viktigaste negativa effekterna på hållbarhetsfaktorer (dvs. Principal Adverse Impacts). I analysen av enskilda bolag bedöms och följs bolagets resultat upp kontinuerligt när det gäller dessa faktorer. Det är för närvarande svårt att samla in data för flera av indikatorerna då bolagen inte redovisar dessa. Fonden kommer att analysera bolag och rapportera om indikatorerna utifrån företagsdata från Sustainalytics.

### **Due diligence**

Enligt OECD:s riktlinjer för multinationella företag ska due diligence förstås som en process där företag kan kartlägga, förebygga, begränsa och redovisa hur de hanterar befintliga och möjliga negativa konsekvenser av sin verksamhet.

Fondbolaget har fastställt riktlinjer för investeringar för att förhindra att fondbolaget investerar i bolag som bidrar till brott mot internationellt erkända riktlinjer. Förfaranden har införts för att se till att dessa följs. Hållbarhetsrisk och krav på hållbarhet fastställs för varje fond och ska bedömas före investering. Det görs även löpande kontroller av bolagens efterlevnad efter investering. Om ett bolag bryter mot dessa riktlinjer efter investeringen, ska det göras en bedömning av vad som är det lämpligaste sättet att påverka bolaget att förbättra sin praxis. De instrument som används är påverkan genom dialog eller exkludering av bolaget.

### **Riktlinjer för engagemang**

Fonden följer ODINs riktlinjer för aktivt ägande, vilket inkluderar röstning, bolagsdialog och samarbete med andra investerare. Vi röstar på bolagsstämmor och deltar i valberedningar. Vi använder ISS Proxy Voting Service för att utöva vår rösträtt på ett effektivt sätt, och röstar i enlighet med Sustainability Proxy Guidelines.

Fonderna är aktiva ägare och strävar efter att möta företagsledningen i de bolag vi äger. Fonderna tar upp olika hållbarhetsfrågor i bolagsdialogerna, och driver på för att bolagen ska förbättra sin hållbarhetsrapportering, öka ambitionerna när det gäller relevanta hållbarhetsmål och kartlägga ESG-risk och möjligheter i sina verksamheter.

Fonderna kontaktar bolagen när en händelse inträffar som potentiellt kan utgöra en risk för brott mot våra riktlinjer.

Fonderna samarbetar med andra investerare om det är mer ändamålsenligt att föra en bolagsdialog gemensamt än att göra det själv för större möjlighet att påverka, till exempel genom UNPRI Collaboration Platform.

### **Referensindex**

Fonden förvaltas aktivt och använder ett brett index som inte tar hänsyn till de miljömässiga och sociala egenskaper som fonden främjar.