

Hållbarhetsrelaterad information för ODIN Sustainable Equities

Innehåll

Hållbarhetsrelaterad information för ODIN Sustainable Equities	1
Sammanfattning.....	1
Hållbara investeringsmålet – ingen väsentlig skada	2
Den finansiella produktens hållbara investeringsmål	3
Investeringsstrategi.....	3
Andel av investeringarna	4
Uppföljning av hållbara investeringsmål.....	5
Metoder.....	5
Datakällor och databehandling	5
Begränsningar med avseende på metoder och data.....	6
Due diligence	6
Riktlinjer för engagemang.....	6
Att uppnå målet för hållbara investeringar	6

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 9 i förordningen om offentliggörande av information. Det innebär att fonden har ett hållbart investeringsmål. För denna fond har det beslutats att fondens investeringar ska göras inom följande hållbara investeringsmål:

- Förnybar energi och energiomställning
- Hållbara byggnader och infrastruktur
- Hållbara transporter
- Cirkulär ekonomi och effektivt resursutnyttjande
- Hälsa, livskvalitet och social inkludering

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.

Hållbara investeringsmålet - ingen väsentlig skada

Alla fondens investeringar ska väsentligt bidra till minst ett av fondens fem definierade hållbarhetsmål. Fonden lägger vikt vid att undvika investeringar i bolag där det råder tvivel om huruvida en del av bolagets verksamhet kan orsaka väsentlig skada för de andra hållbarhetsmålen.

Fonden tar hänsyn till de viktigaste negativa effekterna på hållbarhetsfaktorer¹. 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

¹De viktigaste negativa effekterna (Principle Adverse Impact Indicators) är 14 indikatorer som listas i bilagan till förordningen om offentliggörande av information (Bilaga 1).

- FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter
- OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- OECD:s principer för ägarstyrning och bolagsstyrning

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

Den finansiella produktens hållbara investeringsmål

Fonden är en global aktiefond med målet att investera i bolag med produkter och tjänster som bidrar till en hållbar omställning. Fondens hållbara investeringsmål är att investera i bolag som i hög grad bidrar till en mer hållbar framtid inom följande områden:

- Förnybar energi och energiomställning
- Hållbara byggnader och infrastruktur
- Hållbara transporter
- Cirkulär ekonomi och effektivt resursutnyttjande
- Hälsa, livskvalitet och social inkludering

Fondens miljömässigt hållbara investeringsmål bidrar till att följande miljömål i EU:s taxonomi kan uppnås: begränsning av klimatförändringar, anpassning till klimatförändringar och övergång till en cirkulär ekonomi. Fonden har inte förbundit sig till en minsta andel investeringar i enlighet med taxonomin, och investeringarna i fonden kommer att uppfylla kriterierna i taxonomin i varierande grad. Fonden kommer att redovisa andel av investeringarna som är i enlighet med taxonomin i årsredovisningen.

Fondens hållbara investeringsmål i sociala frågor fokuserar på att bidra till förbättrade villkor för anställda, konsumenter och lokalsamhällen. Investeringar som görs för att uppnå sociala mål ska bidra till bättre hälsa, livskvalitet och ökad social inkludering i bredare samhällsskikt.

Fonden bedömer ett brett spektrum av miljömässiga och sociala förhållanden genom integrering av ESG-information i analyser, aktivt ägande (dialog och röstning) och exkluderingar. Läs mer i våra riktlinjer för [ansvarsfulla investeringar](#) >>

Investeringsstrategi

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond, och kan fritt investera i bolag över hela världen. 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. Investeringarna i fonden görs baserat på en kvantitativ och kvalitativ analys och målet är att välja ut bolag som främjar hållbarhet inom följande områden:

- Förnybar energi och energiomställning
- Hållbara byggnader och infrastruktur
- Hållbara transporter
- Cirkulär ekonomi och effektivt resursutnyttjande
- Hälsa, livskvalitet och social inkludering

Investeringsbesluten fattas utifrån egna grundliga bolagsanalyser, som bygger på ett antal olika källor, inklusive bolagsbesök och samtal med bolagens ledning.

Fonden investerar i bolag som agerar i linje med principerna i FN:s Global Compact, FN:s principer för ansvarsfullt företagande och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. Dessa principer och

riktlinjer stöder och respekterar skyddet av internationellt erkända mänskliga rättigheter, arbetstagares rättigheter, miljöansvar och antikorrupsionsinsatser. Det ställs höga krav på att bolagen ska ta ansvar, men utöver det väljer förvaltaren fritt vilka bolag man vill investera i, oberoende av vilka bolag som ingår i fondens referensindex.

Fonden investerar inte i bolag som bryter mot ODINs riktlinjer för ansvarsfull förvaltning.

För att förbättra värdeskapandet och/eller synliggöra värderingarna i de bolag som fonden investerar i lägger ODINs förvaltare också tid på att utöva aktieägarrättigheter för fondens andelsägare.

Andel av investeringarna

Fonden är en aktivt förvalttad aktiefond. Alla fondens investeringar ska leverera på ett av fondens definierade hållbarhetsmål. Alla investeringar i fonden ska vara hållbara investeringar med ett miljömässigt eller socialt mål. Ett företag som levererar på ett av hållbarhetsmålen och inte skadar något av de andra målen definieras som hållbart.

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.

Fonden har åtagit sig att investera en minsta andel på 50 procent i hållbara investeringar med ett miljömål, men har inte åtagit sig att dessa investeringar ska vara i linje med taxonomikraven.

Anledningarna till detta är många:

1. Det saknas rapportering om hur stor andel av aktiviteterna som är i linje med taxonomin från företag i EU. Detta kommer att förbättras när det blir ett lagstadgat krav för börsnoterade företag att rapportera.
2. Fonden har ett globalt mandat och kan investera i bolag utanför EU. Dessa bolag omfattas inte av EU:s rapporteringskrav.
3. Fonden kan investera i sektorer som inte ingår i taxonomin.

Fonden kommer att redovisa den faktiska andelen investeringar i hållbara investeringar med ett miljömål i årsredovisningen.

Fonden har åtagit sig att investera en minsta andel på 10 procent i hållbara investeringar med ett socialt mål. Fonden kommer att redovisa den faktiska andelen i årsredovisningen. För varje fond kräver förordningen om offentliggörande av information rapportering av hur stor andel av fondens investeringar som anses vara i ekonomiska aktiviteter som är miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi.

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.

Även om fonden inte har förbundit sig till en minsta andel investeringar i enlighet med taxonomin, kan fonden fortfarande ha investeringar som är i linje med kraven i taxonomin. Andelen sådana investeringar kommer att redovisas i årsredovisningen.

Uppföljning av hållbara investeringsmål

Fondbolagets riskkontroll följer kontinuerligt upp att fondens hållbara investeringsmål följs genom att kontrollera att fonden följer fondens och 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 väsentligt bidra till en hållbar utveckling. Läs mer om detta nedan under rubriken ”Metoder”.

Följande hållbarhetsindikatorer används för att följa upp de hållbara investeringsmålen:

- 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)
- företagsspecifika KPI:er (Key Performance Indicators) för hållbarhet

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 Impact Indicators). 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 en investering. Det görs även löpande kontroller av bolagens efterlevnad efter en 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.

Att uppnå målet för hållbara investeringar

Fonden förvaltas aktivt och använder ett brett index som inte är anpassat till fondens hållbara investeringsmål.