

ODIN Small Cap

Denne informasjonen er sist oppdatert 10.03.2021.

1. Åpenhet om integrering av bærekraftsrisiko, markedsføring av miljømessige eller sosiale egenskaper og bærekraftige investeringer

- Fondet har bærekraftig investering som formål
- Fondet fremmer blant annet miljømessige eller sosiale egenskaper
- Bærekraftsrisiko blir tatt i betraktning i investeringsbeslutninger, uten at fondet fremmer miljømessige eller sosiale egenskaper eller har bærekraftig investering som mål
- Bærekraftsrisiko er ikke relevant

Fondsselskapets kommentar: Bærekraftsrisiko påvirker selskapenes verdiskaping over tid, og bærekraftsvurderinger er derfor et sentralt element i alle investeringsbeslutninger. Fondet hensyntar miljømessige og sosiale egenskaper i vurderingen av det enkelte selskap. En vurdering av selskapsstyring står også helt sentralt i våre analyser.

Vi er aktive eiere og søker å påvirke selskapene i en bærekraftig retning. Vi mener dette gir oss bedre grunnlag for å velge gode selskaper som vi forventer vil gi god risikojustert avkastning over tid. Derfor bruker vi tid på å analysere selskapene før vi investerer. Vi velger bort selskaper som ikke oppfyller våre krav til ansvarlighet.

2. Bærekraftrelaterte egenskaper som fremmes i forvaltningen av fondet:

- Miljøegenskaper (f.eks. Bedriftens innvirkning på miljø og klima).
- Sosiale egenskaper (f.eks. Menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter og likebehandling).
- God selskapsstyring (f.eks. Aksjonærs rettigheter, utstedelse av godtgjørelse til ledende ansatte og antikorrupsjon).

- Andre bærekraftsrelaterte egenskaper.

Fondsselskapets kommentar: Fondet fremmer miljøegenskaper, sosiale/samfunnmessige egenskaper og ikke minst god selskapsstyring gjennom at dette er viktige vurderingspunkter for alle selskapene fondet investerer i. Vi velger bort selskaper knyttet til bransjer som påvirker miljø og sosiale forhold negativt. Les mer under 'Metoder som brukes' og i våre retningslinjer knyttet til ansvarlige investeringer >>

3. Referanseverdier:

- Fondet har følgende indeks som referanse-verdi
- Ingen indeks er valgt som referanseverdi

Fondsselskapets kommentar: Fondet bruker en bred sammensatt indeks tilpasset fondets mandat, men miljø- og sosiale egenskaper er ikke nødvendigvis hensyntatt.

Metoder som brukes:

- Fondet velger inn
- Fondet velger bort

Produkter og tjenester:

Fondet plasserer ikke i selskap som er involvert i følgende produkter. Maksimalt fem prosent av omsetningen i selskapet der plasseringen skjer, kan ha virksomhet som er relatert til det angitte produktet eller tjenesten.

- Klasebomber, antipersonellminer
- Kjemiske og biologiske våpen
- Kjernevåpen
- Våpen og/eller krigsmateriell
- Alkohol
- Tobakk
- Kommersiell spillvirksomhet
- Pornografi
- Fossil energi

- Uran
- Genetisk modifiserte organismer (GMO)

Forvaltningsselskapets kommentar: ODIN bruker Norges Bank Investment Managements (også kalt Oljefondet) ekskluderingsliste i vår virksomhet.

Se lenke for hvilke selskaper ODIN utelukker: [https://www.nbim.no/no/oljefondet/ansvarlig-forvaltning/utelukkelse-av-selskaper/ >>](https://www.nbim.no/no/oljefondet/ansvarlig-forvaltning/utelukkelse-av-selskaper/)

Internasjonale normer

Fondet unngår å investere i selskaper som er involvert i brudd på internasjonale normer og konvensjoner (i alle fall FN Global Compact og OECDs retningslinjer for multinasjonale foretak) knyttet til miljø, menneskerettigheter, arbeidsvilkår og forretningsetikk.

Fondet investerer ikke i selskaper som bryter med internasjonale normer. Beslutningen gjøres enten av forvaltningsselskapet eller av en valgt underleverandør.

Fondet investerer ikke i selskaper som ikke tar grep for å rette opp i identifiserte problemer, eller der fondet vurderer at selskapet ikke kommer til å håndtere problemene innenfor en akseptabel tidshorison.

Forvaltningsselskapets kommentar: ODIN fører en løpende dialog med selskapene vi eier. Det gir gode muligheter til å påvirke selskapene gjennom dialog som skaper forbedringer. Det er forvalter som styrer påvirkningsarbeidet. I dette arbeidet vil forvalter først identifisere materiell bærekraftsrisiko for selskapet og avdekke risiko for brudd på våre ekskluderingskriterier. Dersom risikoen synes å være til stede vil forvalter vurdere sannsynligheten for om vår påvirkning vil kunne bidra til å lede selskapet i en mer bærekraftig retning. Dersom sannsynligheten vurderes som lav vil selskapet tas ut av porteføljen.

Dersom sannsynligheten vurderes å være til stede, vil forvalter fastsette mål og utarbeide en plan for påvirkningsarbeidet. Forvalter vil jevnlig følge fremgangen og revaluere sannsynligheten for endring.

Forvaltningsselskapet påvirker

Forvaltningsselskapet bruker sin eierinnflytelse til å påvirke selskaper i bærekraftspørsmål. Forvaltningsselskapet har kontakt med selskaper med sikte på å påvirke dem i en mer bærekraftig retning.

Selskapspåvirkning i egen regi

Forvaltningsselskapets kommentar: Vi tar kontakt med selskaper i porteføljen både proaktivt og reaktivt i mål om påvirke selskapene i en bærekraftig retning.

Selskapspåvirkning i samarbeid med andre investorer

Forvaltningsselskapets kommentar: Vi bruker blant annet PRI Collaboration Platform for å delta i selskapspåvirkning sammen med andre investorer.

Selskapspåvirkning gjennom eksterne leverandører/konsulenter

Forvaltningsselskapets kommentar: Benyttes ikke.

Stemmegivning på generalforsamlinger

Forvaltningsselskapets kommentar: Vi stemmer enten ved deltagelse eller via proxy voting tjenester fra ISS der vi stemmer i henhold til en sustainability proxy.

Deltar i valgkomiteer for å påvirke styrets sammensetning

Forvaltningsselskapets kommentar: ODIN deltar i valgkomiteer for selskaper hjemmehørende i Norden.