



Implementering av SFDR i ODIN Forvaltning

Frokostmøte, VFF, 06.01.2023



Det er bare å sette i gang



Agenda

- Artikkel 6, 8 og 9
- Minimums andel i bærekraftige investeringer...
 - ...som anses som miljømessige bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi
 - ...som **ikke** anses som miljømessige bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi
- Fremme miljøegenskaper/sosiale egenskaper...men vil ikke foreta noen bærekraftige investeringer
 - Easy way out eller the right way out?
- Hva vil det si å ta hensyn til de viktigste negative påvirkningene?

Hvor skal det rapporteres?

Odinfond.no



- ODIN Forvaltning
- Artikkel 8 og 9 fond

Prospekt



- Alle fond

Årsrapport



- Artikkel 8 og 9 fond

Tre grupper med fond



Source: Morningstar Direct, Morningstar Research. Data as of December 2020.

Mal for informasjon som skal inn i prospekt – artikkel 8

Produktnavn: [fyll ut]

LEI-nummer: [fyll ut]

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål? *[kryss av og fyll ut dersom det er relevant; prosentallet representerer minsteforpliktelsen til bærekraftige investeringer]*

Ja Nei

<input type="checkbox"/> Det vil foreta et minimum av bærekraftige investeringer med et miljømål: _____%	<input type="checkbox"/> Det fremmer miljøegenskaper / sosiale egenskaper, og selv om det ikke har bærekraftig investering som mål, vil det ha en minsteandel med bærekraftige investeringer på _____%
<input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi	<input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi
<input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi	<input type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi
<input type="checkbox"/> Det vil foreta et minimum av bærekraftige investeringer med et sosialt mål: _____%	<input type="checkbox"/> Det fremmer miljøegenskaper / sosiale egenskaper, men vil ikke foreta noen bærekraftige investeringer
	<input type="checkbox"/> med et sosialt mål

- Minimumsandel i bærekraftige investeringer...
 - ...som anses som miljømessige bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi
 - ...som **ikke** anses som miljømessige bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

[https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/jc_2022_47 -
union law interpretation questions under sfdr.
pdf](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/jc_2022_47_-_union_law_interpretation_questions_under_sfdr.pdf)

- Fremme miljøegenskaper/sosiale egenskaper...men vil ikke foreta noen bærekraftige investeringer

Bærekraftige investeringer

1. Investeringer i aktiviteter som bidrar til miljømål, eller en investering i en aktivitet som bidrar til sosiale mål,
2. gitt at slike investeringer ikke skader andre miljø eller sosiale mål
3. og at investeringen følger god eierstyring

Mal for informasjon som skal inn i prospekt – artikkel 9

Produktnavn: [fyll ut]

LEI-nummer: [fyll ut]

Bærekraftig investeringsmål

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål? [kryss av og fyll ut dersom det er relevant; prosenttallet representerer minsteforpliktelsen til bærekraftige investeringer]

Ja

Nei

Det vil foreta et minimum av bærekraftige investeringer med et miljømål: _____%

i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

Det vil foreta et minimum av bærekraftige investeringer med et sosialt mål: _____%

Det fremmer miljøegenskaper / sosiale egenskaper, og selv om det ikke har bærekraftig investering som mål, vil det ha en minsteandel med bærekraftige investeringer på _____%

med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

med et sosialt mål

Det fremmer miljøegenskaper / sosiale egenskaper, men vil ikke foreta noen bærekraftige investeringer

Hva er 100%?

Hva skal det rapporteres på?

‘SFDR sustainable investment’ = bærekraftige investeringer

Investeringer i aktiviteter som bidrar til miljømål, eller en investering i en aktivitet som bidrar til sosiale mål, gitt at slike investeringer ikke skader andre miljø eller sosiale mål og at investeringen følger god eierstyring

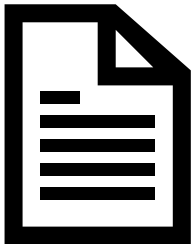
‘Taksonomi sustainable investment’ = bærekraftige aktiviteter innenfor seks miljømål

‘PAI = Principle Adverse Impact Indicators’ = et sett med 16 indikatorer på miljø, sosiale og styringsforhold som hensyntar de viktigste negative virkningene på bærekraftsfaktorer

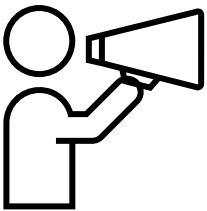
Utfordring for Odin og mange andre i startfasen



Globalt investeringsunivers – Hva med selskaper utenfor EU?



Mangel på rapportering ved oppstart og detaljnivået i kravene



Kommunikasjon av resultatene:
Hva er bærekraftige selskaper?