

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Produktnamn: ODDO BHF Génération

Identifieringskod för juridiska personer: 969500TGTFVBR5OJM355

HAR DENNA FINANSIELLA PRODUKT ETT MÅL FÖR HÅLLBAR INVESTERING?

☐ ☐ ☐ Ja	☐ ☒ ☒ Nej
☐ Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett miljömål : Ej tillämpligt ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	☒ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper (E/S) , och även om den inte har hållbara investeringar som mål kommer den att innehålla en minimiandel på 10 % i hållbara investeringar ☐ har ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin ☒ har ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin ☐ har ett socialt mål
☐ Den kommer att göra ett minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål : Ej tillämpligt	☐ Den främjar E/S-egenskaper men kommer inte att göra några hållbara investeringar .

Hållbara investeringar definieras som en investering i en ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att den inte gör någon betydande skada på något av dessa mål och att de företag som det investeras i följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som inrättats genom förordning (EU) 2020/852 och som innehåller en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Denna förordning fastställer ingen förteckning över socialt hållbar ekonomisk verksamhet. Hållbara investeringar med ett miljömål är inte nödvändigtvis förenliga med taxonomin.



VILKA MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPER FRÄMJAS AV DENNA FINANSIELLA PRODUKT?

Fonden främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som återspeglas i sammansättningen och viktningen i förvaltningsbolagets interna ESG-betygssystem.

I vår interna ESG-analysprocess kombineras två aspekter "bäst i investeringsområdet" och "bästa insats":

- "bäst i investeringsområdet": Förvaltningsbolaget föredrar emittenter som har högst betyg oavsett storlek och bransch.
- "bästa insats": Förvaltningsbolaget värdesätter emittenter som uppvisar förbättringar över tid till följd av direktdialogen med dem.

Inom ramen för företagens process för betygsättning analyseras främst följande kriterier:

- **Miljöansvar**: energi- och vattenförbrukning, avfallshantering, miljöcertifieringar, miljövänliga produkter och tjänster och hanteringen av klimatrelaterade risker med mera ...
- **Socialt ansvar**: humankapital (hanteringen av mänskliga resurser, mångfalden i företagsledning, vidareutbildning och åtgärder för att trygga medarbetarnas säkerhet och hälsa), relationen med leverantörer, innovation med mera ...
- **Bolagsstyrning**: bolagsstyrning (t.ex. insatser för att tillgodose minoritetsägarnas intressen, sammansättning av styrningsorgan och ersättningspolicy) samt budgetansvar, exponering mot korruptionsrisker med mera.

Det läggs särskild vikt vid analysen av företagets humankapital och bolagsstyrning, vilket påverkar det slutliga ESG-betyget för varje företag. Vi är övertygade om att en dålig förvaltning av humankapital eller en svag

bolagsstyrning utgör en väsentlig risk när det gäller företagets förutsättningar att genomföra sin strategi och således även en värderingsrisk.

Analysen av kontroverser (industrirelaterade olyckor, föroreningar, fällande domar för korruption, konkurrensförhindrande metoder, produktsäkerhet, hantering av leveranskedjan osv.) som baseras på uppgifter från MSCI, integreras i analysmodellen och påverkar därför direkt det slutliga ESG-betyget för varje företag.

Den interna ESG-analysen resulterar i en intern betygsskala i fem steg (där 5 är bäst och 1 sämst): Betydande ESG-potential (5), God ESG-potential (4), Genomsnittlig ESG-potential (3), Måttliga ESG-risker (2) Betydande ESG-risker (1).

VILKA HÅLLBARHETSINDIKATORER ANVÄNDS FÖR ATT MÄTA UPPNÅENDET AV VAR OCH EN AV DE MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPER SOM FRÄMJAS AV DENNA FINANSIELLA PRODUKT?

Förvaltningsbolagets ESG-analysmodell tillämpar alla de egenskaper och indikatorer som nämns i stycket ovan, och i den månatliga ESG-rapporteringen presenteras för närvarande indikatorer som visar att de har uppfyllts enligt följande:

- Portföljens viktade interna ESG-betyg ger en samlad bedömning av uppnåendet av miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade egenskaper.
- Det interna viktade betyget för att utvärdera kvaliteten på företagets styrning;
- Det interna viktade betyget för att utvärdera förvaltningskvaliteten.
- Fondens koldioxidsintensitet (summan av koldioxidutsläppen enligt scope 1 och scope 2 dividerat med summan av intäkterna för företagen som fonden investerar i).
- Den bruna delen av fondens investeringar (exponering mot branscher med fossila bränslen enligt MSCI:s ESG-analys).
- Den gröna delen av fondens investeringar (exponering mot gröna lösningar enligt MSCI:s ESG-analys).

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?

Fondens mål för hållbar investering är ett **miljömål**: Bidraget till miljöpåverkan enligt definitionen från ESG-analys av MSCI inom området "hållbarhetspåverkan" i förhållande till miljömålen. Det omfattar konsekvenser för följande kategorier: Alternativ energi, energieffektivitet, grönt byggande, hållbart vatten, förebyggande och kontroll av föroreningar, hållbart jordbruk.

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?

Följande tillvägagångssätt fastställs för att uppfylla artikel 2.17 i SFDR.

- **Sektorer som utesluts från investeringar:** Fonden tillämpar en gemensam grund för uteslutningar som finns beskriven i förvaltningsbolagets uteslutningspolicy på "am.oddo-bhf.com". Denna grund omfattar i synnerhet kol, olja och icke-konventionella vapen. Fonden tillämpar även specifika uteslutningar. Fonden kommer därför inte att kunna investera i sektorer för kärnkraft, spel om pengar och inte heller i banker som inte har åtagit sig att följa en policy som uppfyller internationella normer för att avstå från fossila bränslen.
- **Kontroverser:** De mest kontroversiella företagen enligt MSCI, vår leverantör av ESG-data, och efter bekräftelse av ESG-teamet för en andra kontroll, kommer inte att betraktas som hållbara.
- **Beaktande av huvudsakliga negativa konsekvenser:** För att säkerställa att hållbarhetsmålen inte försämrats avsevärt fastställer förvaltningsbolaget kontrollregler (före handel) för vissa verksamheter som är väsentligt negativa för hållbarhetsmålen: Exponering mot kontroversiella vapen (0 % tolerans), verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald (0 % tolerans) och allvarliga brott mot principerna i FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag (0 % tolerans).

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.

HUR HAR INDIKATORERNA FÖR NEGATIVA KONSEKVENSER BEAKTATS?

I förordningen (EU) 2020/852 definieras vissa problemområden som kan ha negativa konsekvenser ("PAI").

Förvaltningsbolaget tillämpar regler före handel gällande tre PAI-indikatorer:

- exponering mot kontroversiella vapen (PAI 14 och 0 % tolerans),

aktiviteter som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald (PAI 7 och 0 % tolerans)

allvarliga brott mot principerna i FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag (PAI 10 och 0 % tolerans).

Därtill inkluderar förvaltningsbolaget andra PAI-indikatorer i sin ESG-analys för företag när information finns tillgänglig, men utan strikta övervakningsregler. Insamlingen av PAI-indikatorer gör det möjligt med ett slutligt ESG-betyg från förvaltningsbolaget.

ESG-analysen omfattar övervakning av växthusgasutsläpp (PAI 1), exponering mot fossila bränslen (PAI 4), andel förbrukning och produktion av icke-förnybar energi (PAI 5), energiförbrukningsintensitet för sektorer med stor klimatpåverkan (PAI 6), bristen på processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag (PAI 11), justerad löneskillnad mellan könen (PAI 12) och jämn könsfördelning i styrelser (PAI 13). Förvaltningsbolaget integrerar även två andra PAI: policy för avskogning (PAI 15) och bristen på en policy gällande mänskliga rättigheter (PAI 9).

Om fonden har investeringar i statspapper, integrerar förvaltarens ESG-modell de två huvudsakliga PAI-indikatorerna i ESG-analysen: växthusgasintensitet (PAI 15) och investeringsobjekt i form av länder som är föremål för överträdelser av sociala rättigheter (PAI 16).

Ytterligare information om förvaltningsbolagets beaktande av PAI finns på webbplatsen www.am.oddo-bhf.com

I VILKEN UTSTRÄCKNING ÄR HÅLLBARA INVESTERINGAR FÖRENLIGA MED OECD:S RIKTLINJER FÖR MULTINATIONELLA FÖRETAG OCH FN:S VÄGLEDANDE PRINCIPER FÖR FÖRETAG OCH MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER? DETALJERAD BESKRIVNING:

Förvaltningsbolaget säkerställer att fondens hållbara investeringar är anpassade genom att tillämpa sin uteslutningslista från FN:s globala överenskommelse, i enlighet med förvaltningsbolagets uteslutningspolicy.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att "inte göra betydande skada" som innebär att investeringar som är anpassade till taxonomin inte får göra betydande skada för målen med EU-taxonomin och som åtföljs av specifika EU-kriterier.

Principen "inte göra någon betydande skada" tillämpas endast för underliggande investeringar till denna finansiella produkt som beaktar EU:s kriterier för miljömässigt hållbara aktiviteter. Underliggande investeringar till den resterande delen av denna finansiella produkt beaktar inte EU:s kriterier för miljömässigt hållbara aktiviteter.

Övriga hållbara investeringar får inte heller göra någon betydande skada på miljömål eller sociala mål



BEAKTAR DENNA FINANSIELLA PRODUKT HUVUDSAKLIGA NEGATIVA KONSEKVENSER FÖR HÅLLBARHETSFAKTORER?

☒ Ja, i enlighet med bestämmelserna i artikel 8 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR) beaktar förvaltningsbolaget hållbarhetsrisker genom att integrera ESG-kriterier (miljörelaterade och/eller sociala och/eller styrningsrelaterade) i sin investeringsbeslutsprocess. Detta beskrivs i avsnittet "Investeringsstrategi". Denna process utvärderar även förvaltningsteamets förmåga att hantera verksamheternas negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer. Mer information finns i fondens prospekt och på förvaltningsbolagets webbplats: am.oddo-bhf.com

☐ Nej



VILKEN INVESTERINGSSTRATEGI FÖLJER DENNA FINANSIELLA PRODUKT?

Målet med placeringsstrategin är att förvalta en portfölj som är investerad i europeiska företag i alla storlekar inom alla sektorer och med stabila och långsiktiga aktieägare, ofta familjer. Fondens placeringsstrategi följer en helt bottom up-baserad metod utan stilinriktning som grundar sig på förvaltarnas övertygelser. Investeringsbesluten fattas på grundval av noggranna fundamentala analyser och en gedigen kunskap om företagens affärsmodeller.

Investeringsområdet består av värdepapper som ingår i indexet Stoxx Europe Total Market Index (net return, EUR) och vars börsvärde överstiger 500 miljoner euro (vid det första förvärvet till portföljen). Fonden kan också som komplement placera i aktier i företag vars börsvärde understiger 500 miljoner euro (vid det första förvärvet till portföljen).

Först beaktar förvaltarteamet i hög grad icke-finansiella kriterier tack vare en selektiv strategi som utesluter minst 20 procent av investeringsområdet. Den selektiva strategin tillämpas i tre steg.

I. Steg 1: Aktieägarfilter

Företag som inte har stabila och långsiktiga referensaktieägare utesluts systematiskt från investeringsområdet. Ett företag med stabila och långsiktiga referensaktieägare är ett företag som direkt eller indirekt kontrolleras av fysiska personer (framför allt familjer) eller juridiska personer (stiftelser, industriella aktörer) med befogenhet att tillsätta och avsätta ledande befattningshavare i företaget. Det handlar om juridiska eller faktiska rättigheter att utöva inflytande över företaget utan krav på ett minimiinnehav.

Referensaktieägaren har en tydligt långsiktig syn på sitt ägande baserad på affärsmässiga aspekter och/eller tradition, eventuellt i syfte att föra vidare till kommande generationer.

II. Steg 2: uteslutningar

Fonden tillämpar en gemensam grund för uteslutningar som finns beskriven i förvaltningsbolagets uteslutningspolicy på "am.oddo-bhf.com". Denna grund omfattar i synnerhet kol, olja och icke-konventionella vapen. Fonden tillämpar även specifika uteslutningar. Fonden kommer därför inte att kunna investera i sektorer för kärnkraft, spel om pengar och inte heller i banker som inte har åtagit sig att följa en policy som uppfyller internationella normer för att avstå från fossila bränslen.

III. Steg 3: ESG-betyg:

I detta steg beaktas ESG-betyget för merparten av företagen i investeringsområdet, oavsett om det är vårt interna betyg eller om det utfärdats av vår externa leverantör av icke-finansiella data. Genom betygprocessen reduceras fondens område av godtagbara investeringar ytterligare:

1. företag som varken följs av vår interna modell eller av vår externa leverantör av icke-finansiella data utesluts systematiskt från investeringsområdet;
2. företag som inte omfattas av vår interna modell och som tilldelats ESG-betyget CCC eller B av vår externa leverantör av icke-finansiella data, MSCI ESG Ratings, utesluts också systematiskt från investeringsområdet;
3. företag med betyget 1 av 5 enligt förvaltarens interna betygsskala för "humankapital" och/eller "bolagsstyrning" exkluderas också systematiskt från investeringsområdet.

I vår interna ESG-analysprocess kombineras två aspekter:

- "bäst i investeringsområdet": Förvaltarteamet föredrar emittenter som har högst betyg oavsett storlek och bransch.
- "bäst insats": Förvaltarteamet värdesätter emittenter som uppvisar förbättringar över tid till följd av direktdialogen med dem.

Inom ramen för företagets process för betygsättning analyseras främst följande kriterier:

- Miljöansvar: energi- och vattenförbrukning, avfallshantering, miljöcertifieringar, miljövänliga produkter och tjänster och hanteringen av klimatrelaterade risker med mera ...
- Socialt ansvar: humankapital (hanteringen av mänskliga resurser, mångfalden i företagsledning, vidareutbildning och åtgärder för att trygga medarbetarnas säkerhet och hälsa), relationen med leverantörer, innovation med mera ...
- Bolagsstyrning: bolagsstyrning (t.ex. insatser för att tillgodose minoritetsägarnas intressen, sammansättning av styrningsorgan och ersättningspolicy) samt budgetansvar, exponering mot korruptionsrisker med mera.

Det läggs särskild vikt vid analysen av företagets humankapital och bolagsstyrning, vilket påverkar det slutliga ESG-betyget för varje företag. Vi är övertygade om att en dålig förvaltning av humankapital eller en svag bolagsstyrning utgör en väsentlig risk när det gäller företagets förutsättningar att genomföra sin strategi och således även en värderingsrisk.

Den interna ESG-analysen resulterar i en intern betygsskala i fem steg (där 5 är bäst och 1 sämst): Betydande ESG-potential (5), God ESG-potential (4), Genomsnittlig ESG-potential (3), Måttliga ESG-risker (2) Betydande ESG-risker (1).

Fonden följer öppenhetsskoden för den franska motsvarigheten till fondbolagens förening (AFG Eurosif) gällande socialt ansvarsfulla värdepappersfonder som finns tillgänglig på www.am.oddo-bhf.com. Koden beskriver detaljerat den analysmetod som används för icke-finansiella nyckeltal såväl som den urvalsprocess som tillämpas för ansvarsfulla investeringar.

Förvaltningsbolaget säkerställer att minst 90 % av emittenterna i portföljen har ett ESG-betyg (efter att varje värdepappers viktning har beaktats).

För det andra baseras investeringsstrategin på en investeringsprocess i tre steg:

- Steg 1: Ett filter baserat på företagets finansiella grundförutsättningar. Med detta som utgångspunkt sker ett urval av företag med hög avkastning på sysselsatt kapital och/eller som uppvisar en kraftig förbättring och med kapacitet till självfinansierad organisk tillväxt och internationell expansion.

- Steg 2: Här tillämpas fundamentala analyser i syfte att förstå företagets ekonomiska modell och hur de fungerar. När förvaltarna väl är övertygade om företagets kvalitet och ställning går de vidare till värderingen. I detta skede konstruerar de ett pessimistiskt scenario, ett basscenario och ett optimistiskt scenario och fastställer på så vis interventionsnivåerna för köp och försäljning.

- Steg 3: Portföljkonstruktion. "Målvärderingen" för företagen i föregående steg är kopplad till volatilitets- och likviditetskriterier i syfte att fastställa den slutliga vikten för varje företag i portföljen.

Fonden investerar minst 51 % av sina tillgångar i aktier, enligt definitionen i avsnitt 2. 8 i den tyska lagen om investeringsskatt (Investmentsteuergesetz, eller "InvStG") och som beskrivs i avsnittet om "skattelagstiftning" i detta prospekt.

Minst 75 % av fondens tillgångar är alltid investerade i aktier i företag med säte i Europeiska unionen, Norge eller på Island.

Därtill kan fonden innehålla upp till 25 % av nettotillgångarna i aktier i noterade företag med säte utanför Europeiska unionen, Norge eller Island. Företagens säte ligger i andra OECD-länder eller, med upp till 10 % av nettotillgångarna, i länder utanför OECD-området (tillväxtländer).

Fonden får investera högst 10 % av sina tillgångar i värdepapper som enligt betygsskalan är förenade med betydande ESG-risker (1). Om den risk som är kopplad till enskilda värdepapper i portföljen skulle stiga initieras en löpande dialog med emittenten av värdepappret. Om inget framsteg görs inom 18 till 24 månader kommer värdepappret med nämnda ESG-risk (1) att systematiskt avvecklas. Oavsett om gränsen på 10 % överskrids passivt eller aktivt kommer värdepapper med betydande ESG-risk (1) att avvecklas utan dröjsmål för att återgå till under den godkända gränsen 10 %.

Fonden är exponerad med upp till 50 % mot valutarisk.

Portföljens maximala exponering mot olika tillgångsklasser (aktier, skuldebrev, värdepappersfonder och derivat) får inte överstiga 100 % av nettotillgångarna. Den maximala exponeringen är summan av nettoexponeringen på varje marknad (aktier, räntor, penningmarknad) mot vilken fonden är exponerad (summan av dess köp- och säkringspositioner)

VILKA ÄR DE BINDANDE DELARNA I DEN INVESTERINGSSTRATEGI SOM ANVÄNDS FÖR ATT VÄLJA UT INVESTERINGAR FÖR ATT UPPNÅ VAR OCH EN AV DE MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPER SOM FRÄMJAS AV DENNA FINANSIELLA PRODUKT?

Fonden tillämpar en gemensam grund för uteslutningar som finns beskriven i förvaltningsbolagets uteslutningspolicy på am.oddo-bhf.com. Denna grund omfattar i synnerhet kol, olja och icke-konventionella vapen. Fonden tillämpar även specifika uteslutningar. Fonden kommer därför inte att kunna investera i

Investeringsstrategin styr investeringsbesluten utifrån faktorer som investeringsmål och risktolerans.

sektorer för kärnkraft, spel om pengar och inte heller i banker som inte har åtagit sig att följa en policy som uppfyller internationella normer för att avstå från fossila bränslen.

Fonden tillämpar en ESG-betygsprocess som minskar fondens investeringsområde för att fastställa dess område med godtagbara investeringar. Denna process är utformad för att begränsa investeringsområdet genom att utesluta företag som saknar betyg, företag som inte följs av vår interna modell och som fått ESG-betyget CCC eller B av vår externa leverantör av icke-finansiella data, och företag som fått betyget 1 av 5 i vår interna betygsskala för pelarna "humankapital" och/eller "bolagsstyrning".

Fonden får investera högst 10 % av sina tillgångar i värdepapper som anses vara förknippade med betydande ESG-risker (1). Om den risk som är kopplad till enskilda värdepapper i portföljen skulle stiga, eller om ovanstående gräns på 10 % överskrids, initieras en löpande dialog med emittenten av värdepappret. Om ingen förbättring sker inom 18 till 24 månader ska fonden sälja alla de värdepapper som inte faller inom ramen för den angivna gränsen.

HUR STOR ÄR MINIMIANDelen FÖR ATT MINSKA OMFATTNINGEN AV DE INVESTERINGAR SOM BEAKTADES INNAN INVESTERINGSSTRATEGIN TILLÄMPADES?

Förvaltningsteamet beaktar den icke-finansiella aspekten genom ett selektivt tillvägagångssätt som leder till att minst 20 % av detta område elimineras. Den metod som beskrivs ovan begränsar omfattningen av investeringarna i enlighet med tillämpliga uteslutningar och grundat på den ESG-analys som utförts samt de ESG-betyg som godtagbara emittenter tilldelats.

VILKEN ÄR POLICYN FÖR BEDÖMNING AV INVESTERINGSOBJEKTENS PRAXIS FÖR GOD STYRNING?

I ODDO BHF:s policy för ansvarsfulla investeringar beskrivs vår definition och bedömning av vad som utgör praxis för god styrning.



VILKEN TILLGÅNGSALLOKERING ÄR PLANERAD FÖR DEN FINANSIELLA PRODUKTEN?

Fondens nettotillgångar består av aktier.

Minst 80 % av nettotillgångarna ska vara förenliga med de miljörelaterade och sociala egenskaperna. Fonden kan innehålla upp till 20 % av sina nettotillgångar i återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Fonden har en minimiandel på 10 % i hållbara investeringar. Fonden kan dock innehålla investeringar som är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna men som inte anses vara hållbara investeringar.

Fonden har ingen procentuell minimiandel anpassad till taxonomin eller investeringar med ett socialt mål. Men fonden kan innehålla investeringar med dessa egenskaper. Men en minimiandel på 10 % av fondens nettotillgångar investeras i andra investeringar med ett miljömål.

Minst 90 % av emittenterna i portföljen har ett ESG-betyg efter att varje värdepappers viktning har beaktats. Även de värdepappersfonder som har ett ESG-betyg beaktas.

Praxis för **god styrning** avser sunda ledningsstrukturer, personalrelationer, personalens löner och efterlevnad av skattemässiga skyldigheter

Tillgångsallokeringen

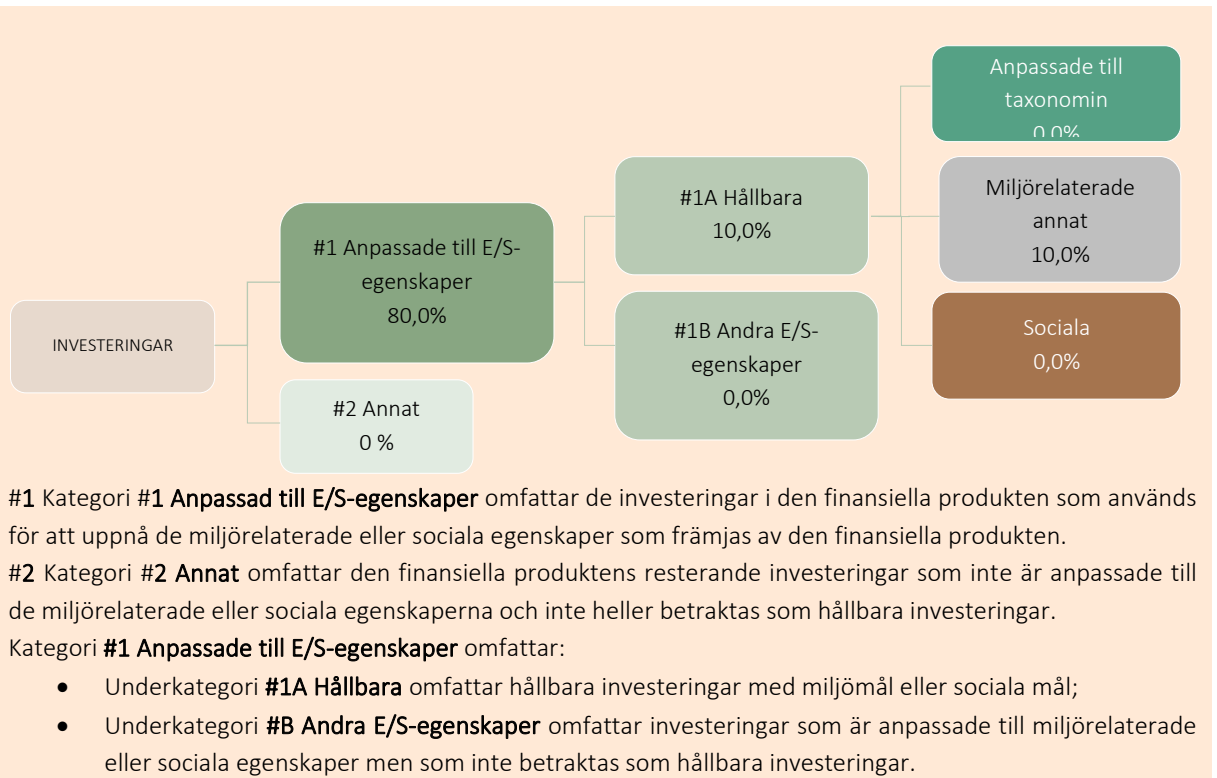
beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Verksamheter förenliga med taxonomin uttrycks i procent:

- **av omsättningen** för att spegla den andel av intäkterna som kommer från gröna verksamheter som bedrivs av investeringsobjekten;

- **kapitalutgifter** (CapEx) för att visa de gröna investeringar som görs av investeringsobjekten, t.ex. i samband med omställningen till en grön ekonomi;

- **driftskostnader** (OpEx) för att spegla de gröna operativa verksamheterna som investeringsobjekten bedriver.



HUR UPPNÅR ANVÄNDNINGEN AV DERIVAT DE MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPER SOM DEN FINANSIELLA PRODUKTEN FRÄMJAR?

Derivatprodukter används inte för att förbättra ESG-anpassningen eller minska ESG-riskerna. Inom ramen för placeringsstrategin får fonden använda sig av derivat i exponerings- och säkringssyfte.



I VILKEN MINSTA PROPORTION ÄR HÅLLBARA INVESTERINGAR MED ETT MILJÖMÅL ANPASSADE TILL EU-TAXONOMIN?

INVESTERAR DEN FINANSIELLA PRODUKTEN I FOSSILGAS OCH/ELLER KÄRNERGIRELATERAD VERKSAMHET SOM UPPFYLLER EU-TAXONOMIN?

☐ Ja

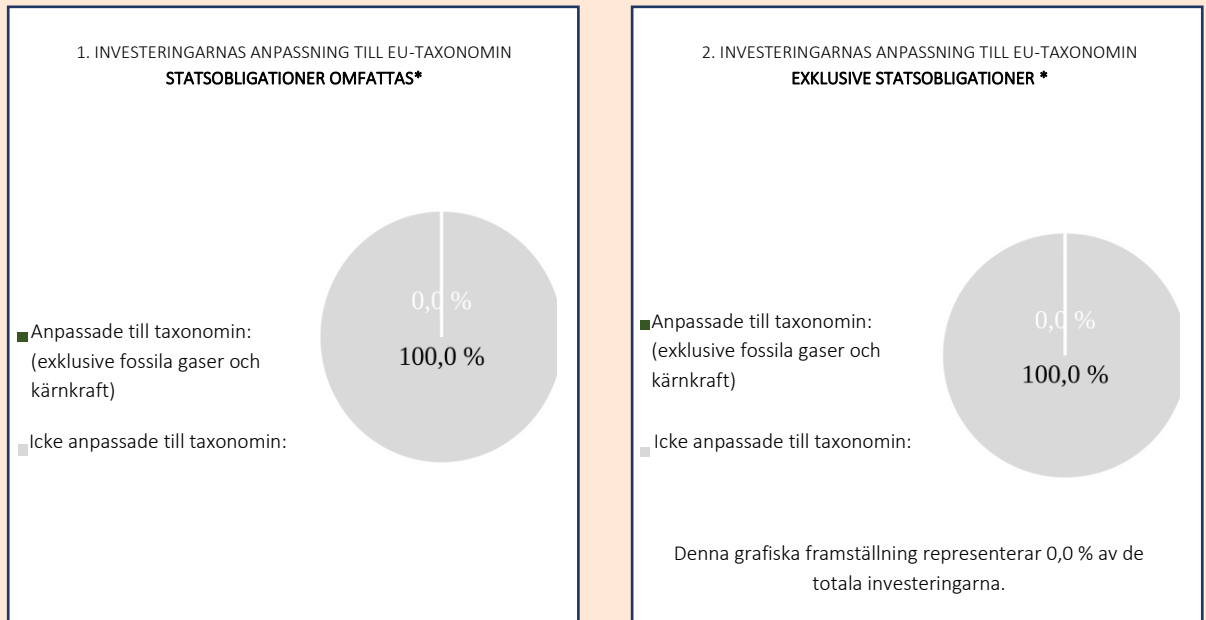
☐ Inom fossila gaser

☐ Inom kärnkraft

☒ Nej

Fondens förvaltningsteam analyserar fondens innehav i enlighet med ESG-kriterierna. Fonden utesluter inte att investera i fossilgas och/eller kärnenergi-relaterad verksamhet. Ingen minimiandel med verksamheter anpassade till EU-taxonomin inom fossilgas och/eller kärnenergi-relaterad verksamhet är avsedd för fonden.

De två diagrammen nedan visar i grönt den procentuella minimiandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metod för att fastställa taxonomanpassningen för statsobligationer*, visar den första grafen taxonomanpassningen med avseende på den finansiella produktens samtliga investeringar, däribland statsobligationer, medan den andra grafen visar taxonomanpassningen för endast de av den finansiella produktens investeringar som inte omfattar statsobligationer.



* I syften som rör dessa grafer omfattar "statsobligationer" all exponering mot statspapper

HUR STOR ÄR MINIMIANDelen AV INVESTERINGARNA I OMSTÄLLNINGSVERKSAMHETER OCH MÖJLIGGÖRANDE VERKSAMHETER?

Procentandelen har ännu inte fastställts.



Symbolen representerar hållbara investeringar med ett miljömål som inte beaktar kriterierna för miljömässigt hållbar ekonomisk verksamhet enligt EU-taxonomin.



HUR STOR ÄR MINIMIANDelen HÅLLBARA INVESTERINGAR MED ETT MILJÖMÅL SOM INTE ÖVERENSSTÄMMER MED EU-TAXONOMIN?

Minimiandelen med hållbara investeringar med ett miljömål var 10 % av fondens nettotillgångar.



HUR STOR ÄR MINIMIANDelen HÅLLBARA INVESTERINGAR MED ETT SOCIALT MÅL?

Det finns ingen minimiandel hållbara investeringar med ett socialt mål, men fonden kan göra investeringar med ett socialt mål.



VILKA INVESTERINGAR VAR INKLUDERADE I KATEGORIN "NR 2 ANNAT", VAD VAR DERAS SYFTE OCH FANNS DET NÅGRA MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA MINIMISKYDDSGÅRDER?

De investeringar som ingår i "NR 2 Annat" är derivat och andra kompletterande tillgångar.



HAR ETT SPECIFIKT INDEX VALTS SOM REFERENSVÄRDE FÖR ATT BESTÄMMA OM DEN FINANSIELLA PRODUKTEN ÖVERENSSTÄMMER MED DE MILJÖRELATERADE OCH/ELLER SOCIALA EGENSKAPER SOM DEN FRÄMJAR?

Referensvärdet är indexet MSCI EMU, med återinvesterad utdelning (net return) noterat i euro (Kod Bloomberg: MSDEEMUN Index). Administratör för detta index är MSCI Limited. Indexet är ett brett marknadsindex vars sammansättning och beräkningsmetod inte nödvändigtvis tar hänsyn till de ESG-egenskaper som främjas av fonden.

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

HUR ANPASSAS REFERENSVÄRDET LÖPANDE TILL VAR OCH EN AV DE MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPER SOM FRÄMJAS AV DEN FINANSIELLA PRODUKTEN?

Referensvärdet är inte anpassat till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten. Miljörelaterade och sociala egenskaper täcks endast av fondens ESG-investeringsstrategi.

HUR SÄKERSTÄLLS KONTINUERLIG ANPASSNING AV INVESTERINGSSTRATEGIN TILL INDEXETS BERÄKNINGSMETOD?

Administratören av referensvärdet kontrollerar inte att indexet och dess komponenter är ESG-förenliga. Emittenternas ESG-risker och deras insatser för att främja ESG-målen integreras i fonden som en del av dess investeringsstrategi.

HUR SKILJER SIG DET VALDA INDEXET FRÅN ETT RELEVANT BRETT MARKNADSINDEX?

Indexet ovan är ett brett marknadsindex vars sammansättning och beräkningsmetod inte nödvändigtvis tar hänsyn till de ESG-egenskaper som främjas av fonden.

VAR FINNER MAN DEN METOD SOM ANVÄNTS FÖR ATT BERÄKNA VALT INDEX?

Närmare upplysningar om den metod som används för att beräkna indexet finns på webbplatsen för MSCI www.msci.com



VAR KAN JAG HITTA MER PRODUKTSPECIFIK INFORMATION PÅ NÄTET?

Du finner mer information om produkten på webbplatsen: am.oddo-bhf.com