

Miljømessige og/eller sosiale egenskaper

Produktbetegnelse: ODDO BHF Génération

Juridisk enhet-identifikator: 969500TGTFVBR5OJM355

HAR DETTE FINANSIELLE PRODUKTET ET BÆREKRAFTIG INVESTERINGSFORMÅL?

☒ ☒ ☐ Ja	☐ ☒ ☒ Nei
☐ Det vil oppnås et minimum av bærekraftige investeringer med et miljøformål : I/A ☐ i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i henhold til EU sin taksonomi ☐ i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i henhold til EU sin taksonomi ☐ Det vil oppnås et minimum av bærekraftige investeringer med et sosialt formål : I/A	☒ Det fremmer miljømessige og sosiale egenskaper (E/S) og selv om den ikke har bærekraftige investeringer som mål, vil det ha en minimumsandel på 10 % i bærekraftige investeringer ☐ som har et miljøformål innen økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i henhold til EU sin taksonomi ☒ som har et miljøformål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i henhold til EU sin taksonomi ☐ som har et sosialt formål ☐ Den fremmer økonomiske og sosiale egenskaper, men vil ikke gjøre bærekraftige investeringer.

Ved **bærekraftig investering**, mener vi en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømessig eller sosialt formål, forutsatt at det ikke forårsaker betydelig skade på noen av disse målene, og at selskapene som drar nytte av investeringene, har god styringspraksis.

EU sin taksonomi er et klassifiseringssystem etablert av forordning (EU) 2020/852, som utarbeider en liste over økonomiske **bærekraftige aktiviteter med tanke på miljø**. Denne forordningen lister ikke opp bærekraftige økonomiske aktiviteter på et sosialt nivå. Bærekraftige investeringer med et miljøformål er ikke nødvendigvis i tråd med taksonomien.



HVILKE MILJØMESSIGE OG/ELLER SOSIALE EGENSKAPER FREMMES AV DETTE FINANSIELLE PRODUKTET?

Fondet fremmer miljømessige og / eller sosiale egenskaper som gjenspeiles i oppbyggingen og overveieelse av Forvaltningsselskapets interne ESG-klassifiseringssystem.

Vår interne ESG-analyseprosess kombinerer to tilnærminger, «best in universe» og «best effort»:

- « best-in-universe » : Forvaltningsselskapet prioriterer de høyest rangerte utstederne uavhengig av størrelse og aktivitetssektor.
- « best effort » : Forvaltningsselskapet verdsetter trinnene for fremgang over tid blant utstedere, takket være en direkte dialog med dem.

Som en del av selskapets vurderingsprosess blir følgende kriterier spesielt analysert:

- **Miljø**: energiforbruk, vannforbruk, avfallshåndtering, miljøsertifiseringer, produkter og tjenester med miljørelatert merverdi, styring av risikoer tilknyttet klimaet osv.
- **Samfunn**: menneskelig kapital (forvaltning av menneskelig ressurser, mangfold i ledergruppene, opplæring, helse og sikkerhet for de ansatte ...), leverandørforhold, innovasjon osv ...
- **Ledelse**: selskapsledelse (hensyn til minoritetsaksjeeierens interesser, sammensetning av lederorganene, lønnspolitikk ...), skatteansvar, eksponering mot korrupsjonsrisiko osv ...

Det blir lagt spesiell vekt på analysen av menneskelig kapital og selskapsstyring, som påvirker den endelige ESG-vurderingen for hver enkelt bedrift. Vi er overbevist om at dårlig menneskelig kapitalforvaltning eller

dårlig eierstyring og selskapsledelse utgjør en stor risiko i gjennomføringen av et selskaps strategi og derfor verdsettelsen av denne.

Analysen av kontroverser (industriulykker, forurensning, korrupsjon, konkurransebegrensende praksis, produktsikkerhet, styring av forsyningskjeden, ...), basert på elementene gitt av MSCI, er integrert i analysemodellen og påvirker derfor direkte den endelige ESG-vurderingen til hvert selskap.

Denne interne ESG-analyseprosessen resulterer i en intern vurderingsskala som fordeles inn i fem rangeringer (5 er den beste vurderingen og 1 den dårligste vurderingen): God ESG-mulighet (5), ESG-mulighet (4), ESG-nøytral (3), Moderat ESG-risiko (2) og Høy ESG-risiko (1).

HVA ER BÆREKRAFTSINDIKATORENE SOM BRUKES TIL Å MÅLE OPPNÅElsen AV HVER AV DE MILJØMESSIGE ELLER SOSIALE EGENSAPENE SOM FREMMES AV DET FINANSIELLE PRODUKTET?

Forvaltningsselskapets ESG-analysemodell bruker alle egenskapene og alle indikatorene nevnt i avsnittet ovenfor, og den månedlige ESG-rapporteringen presenterer for øyeblikket indikatorer som viser deres prestasjoner som følger:

- Den vektete interne ESG-vurderingen av porteføljen for å vurdere den samlede oppnåelsen av miljømessige, sosiale og styrende egenskaper.
- Den vektete interne poengsummen for å vurdere kvaliteten på selskapets styring;
- Den vektete interne poengsummen for å evaluere kvaliteten på administrasjonen.
- Fondets CO2-intensitet (summen av CO2-utslippene i anvendelsesområdene 1 og 2, dividert med summen av inntektene til selskapene Fondet investerer i).
- Den brune andelen av Fondets investeringer (eksponering for fossile brenselindustrier i følge ESG-forskningen til MSCI).
- Den grønne andelen av Fondets investeringer (eksponering for grønne løsninger i følge ESG-forskningen til MSCI).

HVA ER MÅLENE FOR BÆREKRAFTIGE INVESTERINGER SOM DET FINANSIELLE PRODUKTET DELVIS HAR TIL HENSİKT Å OPPNÅ, OG HVORDAN BIDRAR BÆREKRAFTIGE INVESTERINGER TIL DISSE MÅLENE?

Målet med fondets bærekraftige investeringer er **miljø**: bidraget til miljøpåvirkningen som definert av MSCI ESG-forskningen gjennom sitt "sustainable impact" - felt tilknyttet miljømål. Det innebærer innvirkning på følgende kategorier: alternative energier, energieffektivitet, grønn konstruksjon, bærekraftig vann, forebygging og kontroll av forurensning, bærekraftig landbruk.

I HVILKEN GRAD VIL DE BÆREKRAFTIGE INVESTERINGENE SOM DET FINANSIELLE PRODUKTET DELVIS HAR TIL HENSİKT Å OPPNÅ, FORÅRSÅKE BETYDELIG SKADE PÅ ET BÆREKRAFTIG INVESTERINGSFORMÅL PÅ ET MILJØMESSIG OG SOSIALT NIVÅ?

Følgende tilnærming er definert i samsvar med Artikkel 2 (17) i SFDR-forordningen.

• **Sektorer som er ekskludert fra investering:** Fondet følger de felles retningslinjene for utelukkelse, som er beskrevet i Forvaltningsselskapets ekskluderingspolicy, tilgjengelig på nettstedet «am.oddo-bhf.com». Disse retningslinjene dekker spesielt kull, olje og ikke-konvensjonelle våpen. Fondene bruker også spesifikke eksklusjoner. Derfor vil fondet ikke kunne investere i kjernekraft, pengespill eller banker som ikke har forpliktet seg til en politikk i tråd med internasjonale standarder for utfasing av fossile energikilder.

• **Kontroverser:** De mest kontroversielle selskapene ifølge vår MSCI ESG-dataleverandør, og etter bekreftelse fra ESG-teamet for en sekundær sjekk, vil ikke bli ansett som bærekraftige.

• **Hensyn for de fremste negative innvirkningene:** Ikke skade bærekraftsmålene betydelig, definerer Forvaltningsselskapet definerer kontrollregler (forhåndsforhandling) for visse utvalgte aktiviteter som er vesentlig skadelige: eksponering for kontroversielle våpen (toleranse på 0 %), aktiviteter som har negativ innvirkning på sensitive områder når det gjelder biologisk mangfold (toleranse på 0 %) og alvorlige brudd på prinsippene i FN sin Global Compact og de ledende prinsippene for Organisasjon for økonomisk samarbeid og utvikling (OECD) for multinasjonale selskaper (toleranse på 0 %).

De **negative hovedinnvirkningene** tilsvarer de mest signifikante negative innvirkningene av investeringsbeslutninger på bærekraftsfaktorer knyttet til spørsmål om miljø, samfunn og ansatte, respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og korrupsjonshandlinger.

HVORDAN ER INDIKATORENE FOR NEGATIVE INNVIRKNINGER TATT I BETRAKTNING?

Forordning (EU) 2020/852 definerer visse bekymringsverdige områder som kan ha en negativ innvirkning ("PAI").

Forvaltningsselskapet anvender regler for forhåndsforhandling på tre PAI-er:

- eksponering for kontroversielle våpen (PAI 14 og toleranse på 0 %),
- aktiviteter som har negativ innvirkning på sensitive områder med hensyn til biologisk mangfold (PAI 7 og toleranse på 0 %)
- alvorlige brudd på prinsippene i FNs Global Compact og de ledende prinsippene i Organisasjonen for økonomisk samarbeid og utvikling (OECD) for multinasjonale selskaper (PAI 10 og toleranse på 0 %).

I tillegg integrerer forvaltningsselskapet andre PAI-er i sin ESG-analyse for bedrifter når informasjonen er tilgjengelig, men uten strenge kontrollregler. Samlingen av PAI-data gjør det mulig å definere forvaltningsselskapets endelige ESG-vurdering.

ESG-analysen inkluderer overvåking av klimagassutslipp (PAI 1), eksponering for fossilt brensel (PAI 4), andelen ikke-fornybart energiforbruk og produksjon (PAI 5), intensiteten i energiforbruket etter sektor med høy klimapåvirkning (PAI 6), fravær av prosesser og samsvarsmekanismer for overvåking av overholdelse av prinsippene i FNs Global Compact og OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper (PAI 11), den ujusterte lønnsforskjellen mellom kjønn (PAI 12) og paritet i styret (PAI 13). Forvaltningsselskapet integrerer også to andre PAI-er: avskogingspolitikken (PAI 15) og fraværet av en menneskerettighetspolitikk (PAI 9).

Hvis Fondet har statlige investeringer, integrerer forvalterens ESG-modell de to viktigste PAI-ene i ESG-analysen : intensiteten av klimagasser (PAI 15) og landene som drar nytte av investeringer som er utsatt for sosiale brudd (PAI 16).

Mer informasjon om selskapets betraktning av PAI-er tilgjengelig på nettstedet www.am.oddo-bhf.com

I HVILKEN GRAD ER BÆREKRAFTIGE INVESTERINGER I TRÅD MED OECD SINE RETNINGSLINJER FOR MULTINASJONALE SELSKAPER OG FN SINE VEILEDENE PRINSIPPER FOR FORRETNING OG MENNESKERETT? DETALJERT BESKRIVELSE:

Forvaltningsselskapet sikrer at Fondets bærekraftige investeringer samkjøres ved å anvende sin eksklusjonsliste fra FNs Global Compact (UNGC), som angitt i Forvaltningsselskapets eksklusjonspolicy.

EU sin taksonomi etablerer et prinsipp om «ikke å forårsake betydelig skade» i henhold til hvilke investeringer i samsvar med taksonomien ikke skal forårsake betydelig skade på målene for EU sin taksonomi og som er ledsaget av spesifikke EU-kriterier.

Prinsippet om å «ikke forårsake betydelig skade» gjelder kun for investeringer som ligger til grunn for det finansielle produktet som tar hensyn til EU sine kriterier for bærekraftig økonomisk virksomhet på et miljømessig nivå. Investeringene som ligger til grunn for den gjenværende delen av dette finansielle produktet tar ikke hensyn til EU sine kriterier for bærekraftig økonomisk virksomhet på et miljømessig nivå.

Enhver annen bærekraftig investering må heller ikke forårsake betydelig skade på miljømessige eller sosiale mål



TAR DETTE FINANSIELLE PRODUKTET HENSYN TIL DE VIKTIGSTE NEGATIVE INNVIRKNINGENE PÅ BÆREKRAFTSFAKTORER?

☒ Ja, i henhold til bestemmelsene i Artikkel 8 i Europaparlaments det Europeiske rådets forordning (EU) 2019/2088 fra 27. november 2019 om informasjon om bærekraft i sektoren for finansielle tjenester (SFDR), tar forvaltningsselskapet hensyn til risikoene knyttet til bærekraft ved å integrere ESG-kriterier (miljømessige og/eller sosiale og/eller styringsmessige) i sin beslutningsprosess for investeringer, slik som angitt i avsnittet «Investment Strategy». Denne prosessen gjør det også mulig å evaluere ledergruppens evne til å håndtere de

negative effektene av deres aktiviteter på bærekraftig utvikling. For mer informasjon, vennligst se fondets prospekt, som er tilgjengelig på forvaltningsselskapets nettside på følgende nettside: am.odd-bhf.com

☐ Nei



HVILKEN INVESTERINGSSTRATEGI FØLGER DETTE FINANSIELLE PRODUKTET?

Investeringsstrategien har som hensikt å forvalte en portefølje som investerer i europeiske virksomheter av alle størrelser, i alle bransjer, som har et stabilt og varig eierskap, ofte familier. Fondets investeringsstrategi følger en rent bottom-up-tilnærming, uten å ta hensikt til investeringsstil, basert på ledernes overbevisninger: investeringsbeslutningene blir tatt på grunnlag av grundige undersøkelser og solide kunnskaper om virksomhetenes forretningsmodeller.

Investeringsuniverset er sammensatt av verdier som utgjør indeksen Stoxx Europe Total Market Index (net return, EUR) med en børsverdi på over 500 millioner euro (ved første kjøp til porteføljen). Fondet kan også investere i verdier i selskaper med en børsverdi på under 500 millioner euro (ved første kjøp til porteføljen).

I første omgang vil forvaltergruppen ta vesentlig hensyn til ekstrasfinansielle kriterier ved å bruke en utvalgsmetode som utelukker minst 20 % av dette universet. Denne tilnærmingen i selektivitet utføres i tre trinn.

I. Første trinn: aksjefilter

Selskaper som ikke har en stabil og langsiktig referanseaksjonær, blir systematisk ekskludert fra det kvalifiserte universet. Et selskap med en stabil og langsiktig referanseaksjonær er definert som et selskap direkte eller indirekte kontrollert av fysiske personer (særlig familier) eller juridiske personer (stiftelser, industrielle aktører) som utøver makten til å utnevne og oppsi selskapets ledelse. Det handler om å ha en lovlig eller de facto makt over styringen, uten en minimumsterskel for å holde kapital.

Denne referanseaksjonæren ser utvetydig for seg sin langsiktige aksjonærforpliktelse med en industriell og / eller økonomisk visjon med en logikk for overføring til neste generasjon.

II. Andre trinn: eksklusjoner

Fondet følger de felles retningslinjene for utelukkelse, som er beskrevet i Forvaltningsselskapets ekskluderingspolicy, tilgjengelig på nettstedet «am.odd-bhf.com». Disse retningslinjene dekker spesielt kull, olje og ikke-konvensjonelle våpen. Fondene bruker også spesifikke eksklusjoner. Derfor vil fondet ikke kunne investere i kjernekraft, pengespill eller banker som ikke har forpliktet seg til en politikk i tråd med internasjonale standarder for utfasing av fossile energikilder.

III. Tredje trinn: ESG-rating

Dette trinnet består av å ta hensyn til ESG-vurderingen til et stort flertall av selskapene som utgjør investeringsuniverset, enten vurderingen kommer fra vår interne vurdering eller fra vår eksterne leverandør av ekstraøkonomiske data. Denne vurderingsprosessen reduserer nok en gang Fondets investeringsunivers for å bestemme dets kvalifiserte univers:

1. Selskaper som ikke følges av vår interne modell eller av vår eksterne leverandør av ikke-økonomiske data, blir systematisk ekskludert fra investeringsuniverset.
2. Selskaper som ikke følges av vår interne modell og som har blitt tildelt ESG CCC- eller B-rangering av vår eksterne leverandør av ikke-økonomiske data, MSCI ESG Ratings, blir også systematisk ekskludert fra universet.
3. Selskaper som er vurdert til 1 av 5 i vår interne vurderingsskala for menneskelig kapital og/eller selskapstyring, er også systematisk ekskludert fra dette universet.

Vår interne ESG-analyseprosess kombinerer to tilnærminger:

- « best-in-universe » : Forvaltningsgruppen prioriterer de høyest rangerte utstederne uavhengig av størrelse og aktivitetssektor.
- « best effort » : Forvaltningsgruppen verdsetter trinnene for fremgang over tid blant utstedere, takket være en direkte dialog med dem.

Som en del av selskapets vurderingsprosess blir følgende kriterier spesielt analysert:

- Miljø: energiforbruk, vannforbruk, avfallshåndtering, miljøsertifiseringer, produkter og tjenester med miljørelatert merverdi, styring av risikoer tilknyttet klimaet osv.

- Samfunn: menneskelig kapital (forvaltning av menneskelig ressurser, mangfold i ledergruppene, opplæring, helse og sikkerhet for de ansatte ...), leverandørforhold, innovasjon osv ...
- Ledelse: selskapsledelse (hensyn til minoritetsaksjeeierens interesser, sammensetning av lederorganene, lønnspolitikk ...), skatteansvar, eksponering mot korrupsjonsrisiko osv ...

Det blir lagt spesiell vekt på analysen av menneskelig kapital og selskapsstyring, som påvirker den endelige ESG-vurderingen for hver enkelt bedrift. Vi er overbevist om at dårlig menneskelig kapitalforvaltning eller dårlig eierstyring og selskapsledelse utgjør en stor risiko i gjennomføringen av et selskaps strategi og derfor verdsettelsen av denne.

Denne interne ESG-analyseprosessen resulterer i en intern vurderingsskala som fordeles inn i fem rangeringer (5 er den beste vurderingen og 1 den dårligste vurderingen): God ESG-mulighet (5), ESG-mulighet (4), ESG-nøytral (3), Moderat ESG-risiko (2) og Høy ESG-risiko (1).

Fondet overholder AFG Eurosifs Transparency Code for OPC SRI, som er åpen for offentligheten og tilgjengelig på nettstedet www.am.oddo-bhf.com. Denne koden beskriver i detalj den ekstraøkonomiske analysemetoden så vel som SRI-utvelgelsesprosessen som er brukt.

Forvaltningsselskapet forplikter seg til at minst 90 % av utstederne i porteføljen vil være vurdert etter ESG-kriterier (etter å ha tatt hensyn til vektingen av hver enkelt aksje).

I andre omgang baserer investeringsstrategien seg på en investeringsprosess i 3 trinn:

- Trinn 1: Et filter basert på bedriftenes økonomiske forutsetninger brukes for å velge hovedsakelig bedrifter med høy avkastning på anvendt kapital og/eller en kraftig forbedring, med kapasitet til egenfinansiering av deres vekst og til å utvikle seg internasjonalt.
- Trinn 2: Grundig analyse av virksomheter for å forstå deres økonomiske modell og funksjon. Når forvaltningsteamet er overbevist om virksomhetenes kvaliteter og posisjon, vil det gjennomføre en verddivurdering, ved å sette opp et pessimistisk scenario, et standard scenario og et optimistisk scenario, som også angir intervensjonsnivåene ved kjøp og salg.
- Trinn 3: Oppbygging av porteføljen. Den «målrettede verddivurderingen» av virksomhetene som er definert i forrige trinn vil bli kombinert med kriterier for volatilitet og likviditet for å fastslå den endelige vektingen av hver virksomhet i en portefølje.

Fondet investerer minst 51 % av sine aktiver i aksjer, i henhold til Avsnitt 2 Para. 8 i den tyske investeringsloven (Investmentsteuergesetz, eller "InvStG") og som beskrevet i avsnittet "Skatteregime" i dette Prospektet.

Fondet investerer kontinuerlig inntil minst 75 % i aksjer fra utstedere som har sitt hovedkontor i et land som er medlem i EU, i Island eller i Norge.

Fondet kan holde, inntil 25 % av sine netto aktiver i aksjer i børsnoterte virksomheter, med hovedkontor utenfor EU, Island eller Norge. Hovedkontoret til disse virksomhetene vil være i andre medlemsland av OCDE, eller, innenfor grensen av 10 % av fondets netto aktiver, utenfor OCDE (fremvoksende land).

Fondet plikter også å ikke investere over 10 % av sine eiendeler i verdier vurdert som Høy ESG-risiko (1). Det gjennomføres alltid en dialogprosess med utstederen så snart en verdi i porteføljen blir vurdert som høyrisiko. Hvis det ikke skjer en forbedring innen 18 til 24 måneder, vil verdien vurdert som ESG (1), bli systematisk avinvestert. Uansett, dersom terskelen på 10 % aktivt eller passivt overskrides, vil verdien vurdert som Høy ESG-risiko (1) bli solgt umiddelbart, for å falle tilbake under den godkjente terskelen på 10 %.

Fondet er eksponert for valutarisiko opp til maksimalt 50 %.

Porteføljens maksimale eksponering mot forskjellige aktivaklasser (aksjer, gjeldspapirer, fond og derivater) kan ikke overstige 100 % av fondets netto aktiva, og det presiseres at maksimal eksponering er summen av netto eksponering for hvert av markedene (aksje-, rente-, pengemarked) som fondet er eksponert mot (summen av kjøps- og sikringsposisjonene)

HVA ER DE BINDENDE ELEMENTENE I INVESTERINGSSTRATEGIEN SOM BRUKES TIL Å VELGE INVESTERINGER FOR Å OPPNÅ HVER AV DE MILJØMESSIGE ELLER SOSIALE EGENSKAPENE SOM FREMMES AV DETTE FINANSIELLE PRODUKTET?

Fondet følger de felles retningslinjene for utelukkelse, som er beskrevet i Forvaltningsselskapets ekskluderingspolicy, tilgjengelig på nettstedet «am.oddo-bhf.com». Disse retningslinjene dekker spesielt kull,

olje og ikke-konvensjonelle våpen. Fondene bruker også spesifikke eksklusjoner. Derfor vil fondet ikke kunne investere i kjernekraft, pengespill eller banker som ikke har forpliktet seg til en politikk i tråd med internasjonale standarder for utfasing av fossile energikilder.

Fondet implementerer en ESG-vurderingsprosess for å redusere fondets investeringsunivers og avgrense dets kvalifiserte univers. Denne prosessen tar sikte på å redusere investeringsuniverset ved å ekskludere selskaper som ikke har en vurdering, selskaper som ikke følges av vår interne modell og som har blitt tildelt ESG CCC- eller B-vurdering av vår eksterne leverandør av ikke-økonomiske data og selskaper rangert 1 av 5 i vår interne vurderingsskala for menneskelig kapital og/eller selskapstyring.

For øvrig plikter fondet å ikke investere over 10 % av sine eiendeler i verdier vurdert som Høy ESG-risiko (1). En dialogprosess med utsteder vil deretter bli systematisk implementert så snart en portefølje verdi vurderes som høy risiko eller i tilfelle en passiv overskridelse av 10 % - terskelen. Ved mangel på fremgang innen 18 til 24 måneder, vil Fondet fortsette videre til det totale salget av verdipapirer som overstiger nevnte terskel.

HVA ER MINSTE FORPLIKTELSESGRAD FOR Å REDUSERE OMFANGET AV PLANLAGTE INVESTERINGER FØR DENNE INVESTERINGSSTRATEGIEN TAS I BRUK?

Ledergruppen tar hensyn til det ekstraøkonomiske aspektet ved en selektiv tilnærming som fører til eliminering av minst 20 % av dette universet. Metoden som er beskrevet ovenfor reduserer omfanget av investeringer basert på gjeldende eksklusjoner og basert på den gjennomførte ESG-analysen og ESG-rangeringene som er gitt til kvalifiserte utstedere.

HVA ER RETNINGSLINJENE SOM FØLGES FOR Å EVALUERE GOD STYRINGSPRAKSIS FOR SELSKAPENE SOM DRAR NYTTE AV INVESTERINGENE?

ODDO BHFS sin Policy for Ansvarlige Investeringer beskriver vår definisjon og vår vurdering av hva som er god styringspraksis.



HVA ER DEN PLANLAGTE AKTIVAFORDELINGEN FOR DETTE FINANSIELLE PRODUKTET?

Fondets nettoaktiva består av aksjer.

Minst 80 % av netto aktiva må være i samsvar med de miljømessige og samfunnsmessige egenskapene. Fondet kan holde opp til 20 % av sine netto aktiva i gjenværende investeringer, som verken er i tråd med miljømessige eller sosiale egenskaper eller anses som bærekraftige investeringer.

Fondet har et minimum av 10 % i bærekraftige investeringer. Fondet kan likevel holde investeringer som er tilpasset miljømessige eller sosiale egenskaper, som ikke anses som bærekraftige investeringer.

Fondet har ingen minsteprosentandel for investeringskriterier i henhold til taksonomi og/eller samfunn. Fondet kan likevel holde investeringer som har slike egenskaper. Minst 10 % av fondets netto aktiva er investert i andre typer miljømessige investeringer.

Minst 90 % av porteføljens utstedere vil undergå en ESG-vurdering etter at vektingsfaktoren til hvert verdipapir er tatt i betraktning. De utvalgte verdipapirfondene med ESG-rangering blir også tatt i betraktning.

Gode forvaltningspraksiser i
henhold til anseelige
administrasjonsstrukturer,
forhold til ansatte,
remunerering av ansatte og
respekt for skatteplikter.

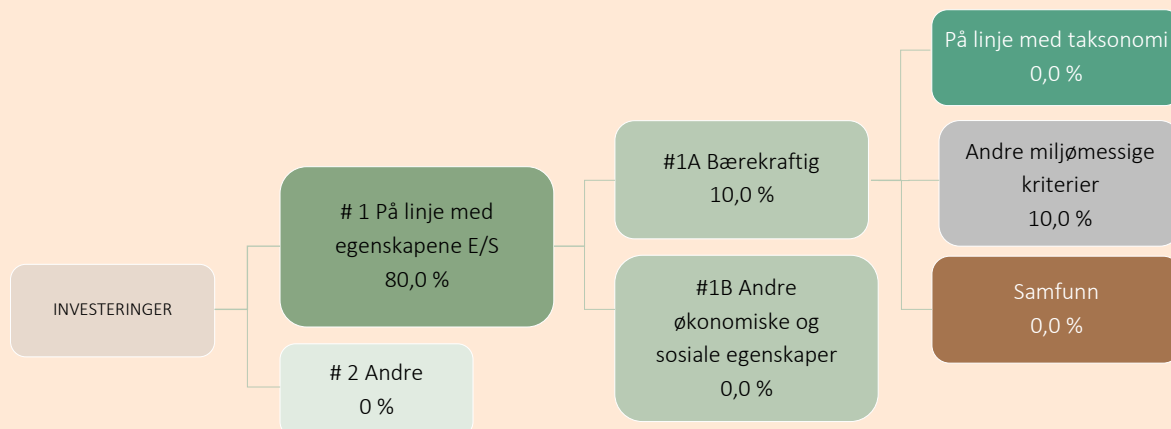
Aktivaforordelingen beskriver andelen av investeringer i spesifikke aktivum.

Aktiviteter i tråd med taksonomien uttrykkes i prosent:

– **av omsetningen** for å reflektere andelen av inntektene fra de grønne aktivitetene til selskapene som mottar investeringene;

– **av investeringsutgiftene** (CapEx) for å vise de grønne investeringene gjort av selskapene som mottar investeringene, for eksempel en overgang til en grønn økonomi;

– **av driftskostnader** (OpEx) for å gjenspeile de grønne operasjonelle aktivitetene til selskapene som mottar investeringene.



#1 Kategori #1 På Linje med økonomiske og sosiale egenskaper inkluderer investeringene i det finansielle produktet som brukes til å oppnå de miljømessige eller sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer.

#2 Kategori # 2 Andre inkluderer de gjenværende investeringene i det finansielle produktet som verken er i tråd med miljømessige eller sosiale egenskaper eller anses som bærekraftige investeringer.

Kategori **#1 På Linje med økonomiske og sosiale egenskaper** inkluderer:

- Underkategorien **#1a Bærekraftig** dekker bærekraftige investeringer med miljømessige eller sosiale formål;
- Underkategorien **#B Andre økonomiske og sosiale egenskaper** dekker investeringer tilpasset miljømessige eller sosiale egenskaper som ikke anses som bærekraftige investeringer.

HVORDAN OPPNÅR BRUKEN AV DERIVATER DE MILJØMESSIGE ELLER SOSIALE EGESKAPENE SOM DET FINANSIELLE PRODUKTET FREMMER?

Derivater brukes ikke til å forbedre ESG-justering eller redusere ESG-risiko. Som en del av investeringsstrategien er Fondene autorisert til å konkludere derivater for sikrings-og eksponeringsformål.



I HVILKEN MINSTE GRAD ER BÆREKRAFTIGE INVESTERINGER MED ET MILJØFORMÅL I TRÅD MED TAKSONOMIEN TIL EU?

ER DET FINANSIELLE PRODUKTET INVESTERT I AKTIVITETER KNYTTET TIL FOSSIL GASS OG/ELLER TIL ATOMENERGI SOM SAMSVARER MED TAKSONOMIEN TIL EU?

☐ Ja

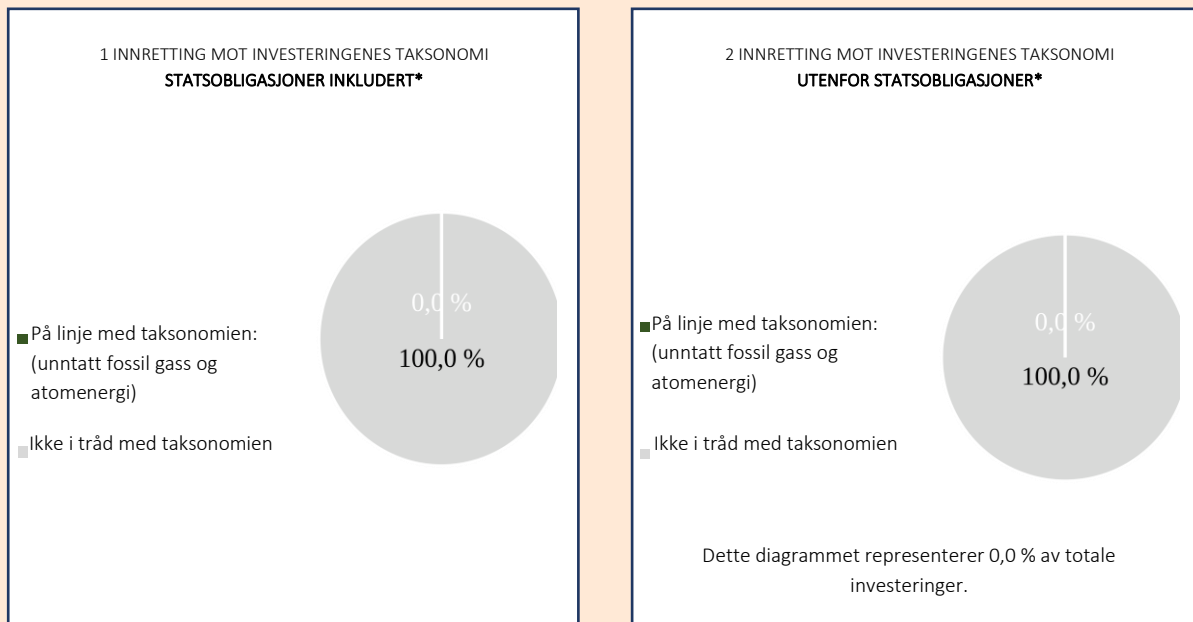
☐ I fossil gass

☐ I atomenergi

☒ Nei

Fondets administrasjonsteam analyserer porteføljens posisjoner i henhold til ESG-kriteriene. Fondet utelukker ikke å investere i atomenergi og/eller fossil gass. Det har ikke blitt spesifisert noen minsteporsjon av aktiviteter på linje med EU sin taksonomi i sektoren fossil gass og/eller atomenergi for Fondet.

I de to grafene nedenfor vises i grønt minimumsprosenten av investeringer i tråd med EU sin taksonomi. Da det ikke er noen passende metode for å bestemme justeringen av statsobligasjoner* med taksonomien, viser den første grafen justeringen med taksonomien med hensyn til alle investeringer til det finansielle produktet, inkludert statsobligasjoner, mens den andre grafen representerer justeringen med taksonomien kun med hensyn til investeringer til det finansielle produktet annet enn statsobligasjoner.



*I forbindelse med disse grafene inkluderer «statsobligasjoner» alle statlige eksponeringer

HVA ER MINIMUMSANDELEN AV INVESTERINGER I MULIGJØRINGS- OG OVERGANGSSAKTIVITETER?

Prosentandelen er ennå ikke kjent.



Symbolet representerer bærekraftige investeringer med et miljøformål som ikke tar hensyn til kriteriene som gjelder for miljømessig bærekraftig økonomisk virksomhet under EU sin taksonomi.



HVA ER MINIMUMSANDELEN AV BÆREKRAFTIGE INVESTERINGER MED ET MILJØFORMÅL SOM IKKE ER I TRÅD MED EU SIN TAKSONOMI?

Minimumsandelen med bærekraftige investeringer med et miljøformål er 10 % av fondets netto aktiva.



HVA ER MINIMUMSANDELEN FOR SOSIALT BÆREKRAFTIGE INVESTERINGER?

Det er ingen minimumsandel for bærekraftige investeringer som har et sosialt formål, men Fondet kan foreta investeringer med et sosialt formål.



HVILKE INVESTERINGER ER INKLUDERT I KATEGORIEN «#2 ANDRE», HVA ER DERES FORMÅL OG FINNES DET MINIMALE GARANTIER I HENHOLD TIL MILJØ ELLER SAMFUNN?

Investeringene som inngår i overskriften "#2 Andre" er derivater og andre tilleggsaktiver.



HAR EN SPESIFIKK INDEKS BLITT UTPEKT SOM EN REFERANSE FOR Å AVGJØRE OM DETTE FINANSIELLE PRODUKTET ER I SAMSVAR MED DE MILJØMESSIGE OG/ELLER SOSIALE EGENSKAPENE DET FREMMER?

Referanseindikatoren er MSCI EMU-indeksen, netto reinvestert utbytte (netto avkastning) denominert i euro (Bloomberg-kode: MSDEEMUN Index). Administratoren av denne indikatoren er MSCI Limited. Denne indeksen er en bred markedsindeks som ikke nødvendigvis tar hensyn til sammensetningen eller beregningsmetoden til ESG-egenskapene som Fondet fremmer.

Referanseindeksene er indekser som gjør det mulig å måle om det finansielle produktet oppnår de miljømessige eller sosiale egenskapene det fremmer.

HVORDAN ER REFERANSEINDEKSEN PERMANENT SAMMENSTILT MED HVER AV DE MILJØMESSIGE ELLER SOSIALE EGENSKAPENE SOM FREMMES AV DET FINANSIELLE PRODUKTET?

Referanseindeksen er ikke sammenstilt med de miljømessige eller sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer. De miljømessige og sosiale egenskapene dekkes kun av Fondets ESG-investeringsstrategi.

HVORDAN ER SAMMENSTILLINGEN AV INVESTERINGSSTRATEGIEN MED INDEKSMETODIKKEN PERMANENT GARANTERT?

Administratoren av referanseindeksen verifiserer ikke ESG-samsvar av indeksen og dens komponenter. ESG-risikoen til utstedere og deres innsats for å fremme ESG-mål er integrert i Fondet som en del av investeringsstrategien.

HVORDAN SKILLER DEN ANGITTE INDEKSEN SEG FRA EN RELEVANT BRED MARKEDSINDEKS?

Denne indeksen er en bred markedsindeks som ikke nødvendigvis tar hensyn til sammensetningen eller beregningsmetoden til ESG-egenskapene som fondet fremmer.

HVOR KAN MAN FINNE BEREGNINGSMETODEN SOM ER BRUKT FOR DEN ANGITTE INDEKSEN?

For en beskrivelse av metoden som brukes til å beregne indeksen, se MSCIs nettsted nedenfor www.msci.com



HVOR KAN JEG FINNE MER PRODUKTSPESIFIKK INFORMASJON PÅ NETTET?

Mer omfattende produktinformasjon kan finnes på nettsiden: am.oddo-bhf.com