

Miljø- og/eller samfunnsnyttige egenskaper

Produktnavn: ODDO BHF Euro Credit Short Duration

ODDO BHF Euro Credit Short Duration ("Underfond" eller "Fond") er et underfond i SICAV ODDO BHF ("SICAV").

Juridisk enhetsidentifikator: AZEBJ8BY4JQK6HQX1N65

Bærekraftig investering betyr en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljø- eller samfunnsmessig mål, forutsatt at investeringen ikke i betydelig grad skader et miljømål eller samfunnsnyttig mål, og at investeringsobjektet har god praksis for eierstyring.

HAR DETTE FINANSPRODUKTET ET BÆREKRAFTIG INVESTERINGSMÅL?

EU-taksonomien er et klassifiseringssystem som er fastsatt i forordning (EU) 2020/852, og som fastsetter en liste over **økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige**. Denne forordningen inneholder ikke en liste over samfunnsmessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan være på linje med taksonomien eller ikke.

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nei
<input type="checkbox"/> Det vil ha et minimum med bærekraftige investeringer med et miljømål: I/A <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i henhold til EU-taksonomien <input type="checkbox"/> i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i henhold til EU-taksonomien <input type="checkbox"/> Det vil ha et minimum med bærekraftige investeringer med et samfunnsmål: I/A	<input checked="" type="checkbox"/> Det fremmer miljøvennlige/samfunnsnyttige (E/S) egenskaper , og selv om det ikke har bærekraftig investering som mål, vil det ha en minsteandel med bærekraftige investeringer på 2,0 %. <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter som kvalifiserer som miljømessig bærekraftige i henhold til EU-taksonomien <input checked="" type="checkbox"/> med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke kvalifiserer som miljømessig bærekraftige i henhold til EU-taksonomien <input type="checkbox"/> med et samfunnsnyttig mål <input type="checkbox"/> Det fremmer E/S-egenskaper, men vil ikke foreta noen bærekraftige investeringer .



HVILKE MILJØEGENSKAPER OG/ELLER SAMFUNNSNYTTIGE EGENSKAPER FREMMES AV DETTE FINANSPRODUKTET?

Underfondet fremmer både miljø- og samfunnsnyttige egenskaper som gjenspeiles i sammensetningen og vektningen av forvalterens interne ESG-ratingsystem.

Som en del av forvalterens ratingprosess blir spesielt følgende kriterier analysert:

- **Miljø:** klimarisikostyring, energi- og vannforbruk, avfallsbehandling, miljøsertifiseringer, produkter og tjenester med merverdi for miljøet osv.
- **Samfunnsansvar:** humankapital (personaladministrasjon, mangfold i ledelsene, opplæring av ansatte, helse og sikkerhet osv.), styring av leverandører, innovasjon ...
- **Eierstyring:** eierstyring (beskyttelse av minoritetsaksjonærers interesser, sammensetning av styringsorganer, godtgjørelsesretningslinjer), skatteansvar, eksponering mot korrupsjonsrisiko osv.

Det legges spesiell vekt på analysen av humankapital og eierstyring.

Analyse av kontroverser (industriulykker, forurensning, domfellelse for korrupsjon, konkurransehemmende praksis, produktsikkerhet, styring av forsyningskjeden osv.) basert på beviser vi får fra vår eksterne leverandør av ikke-økonomiske data, er integrert i ratingprosessen og har en direkte påvirkning på ESG-ratingen til hvert selskap.

Denne interne ESG-analyseprosessen resulterer i en intern ratingskala med fem trinn (der 5 er best og 1 er verst): Stor ESG-mulighet (5), ESG-mulighet (4), ESG-nøytral (3), moderat ESG-risiko (2) og høy ESG-risiko (1).

HVILKE BÆREKRAFTSINDIKATORER BRUKES TIL Å MÅLE OPPNÅElsen AV HVER AV MILJØ- ELLER DE SAMFUNNSNYTTIGE EGenskapENE SOM DETTE FINANSPRODUKTET FREMMER?

Forvalterens modell for ESG-analyse bruker alle egenskapene og indikatorene beskrevet i avsnittet ovenfor og månedlig ESG-rapportering presenterer løpende indikatorer som viser deres oppnåelse som følger:

- Den internt vektete ESG-scoren for porteføljen for å vurdere den overordnede oppnåelsen av egenskaper knyttet til miljø, samfunnsnytte og eierstyring.
- Den interne vektete score for å kvaliteten på ledelsen.
- CO2-intensiteten til underfondet (summen av CO2-utslipp fra ramme 1 og 2 delt med summen av inntektene til selskapene som underfondet investerer i).
- Den brune andelen av underfondets investeringer (eksponering mot fossilt drivstoff-industrier i henhold til MSCI's ESG-analyse).
- Den grønne andelen av underfondets investeringer (eksponering mot grønne løsninger i henhold til MSCI's ESG-analyse)

HVA ER MÅLENE TIL DE BÆREKRAFTIGE INVESTERINGENE SOM FINANSPRODUKTET DELVIS HAR TIL HENSIKT Å GJØRE, OG HVORDAN BIDRAR DEN BÆREKRAFTIGE INVESTERINGEN TIL Å NÅ DISSE MÅLENE?

Underfondets bærekraftige investeringsmål er følgende:

- **EU-taksonomi:** Bidraget til klimatilpasning og -demping, og til fire andre miljømål i EU-taksonomien. Dette bidraget demonstreres av den vektbaserte summen av inntekter på linje med EU-taksonomien til hver investering i porteføljen, og er basert på data gitt ut av investeringsobjekter. I fravær av data fra investeringsobjekter kan analyser fra MSCI brukes.
- **Miljø:** bidraget til miljøeffekt som definert av MSCI ESG Research ved dets "bærekraftig effekt"-felt relatert til miljømål. Det involverer effekter i følgende kategorier: alternativ energi, energieffektivitet, grønn bygging, bærekraftig vann, forebygging og kontroll av forurensning, bærekraftig jordbruk.

Den bærekraftig effekt/inntekter-indikatoren fra MSCI ESG Research vurderer i hvilken grad selskapers inntekter er på linje med miljømålene som energieffektivitet, alternativ energi, grønn bygging og bærekraftig vann, men ikke innenfor rammen av EU-taksonomien. Dette gjør det mulig å rettferdiggjøre innretningen av økonomiske aktiviteter med miljømessig bærekraftige investeringsmål som ikke er på linje med EU-taksonomien.

HVORDAN KLARER DE BÆREKRAFTIGE INVESTERINGENE SOM FINANSPRODUKTET DELVIS HAR TIL HENSIKT Å FORETA, Å IKKE FORÅRSAKE BETYDELIG SKADE PÅ INVESTERINGSMÅL RELATERT TIL MILJØ- ELLER SAMFUNNSMESSIG BÆREKRAFT?

- **Sektorer som er ekskludert fra investering:** Underfondet anvender et felles eksklusjonsrammeverk. Dette er forklart i forvaltningsselskapets eksklusjonsregler, som er tilgjengelig på am.oddo-bhf.com. Dette rammeverket dekker spesielt kull, olje og ukonvensjonelle våpen. I tillegg ekskluderer underfondet produksjon av pornografi fra alle investeringer.
- **Kontroverser:** De mest kontroversielle selskapene i henhold til ESG-dataleverandøren MSCI, etter bekreftelse av ESG-teamet ved en sekundærkontroll, vil ikke anses som bærekraftige.
- **Vurdering av store negative effekter:** For ikke i betydelig grad å undergrave bærekraftsmålene, definerer forvalteren kontrollregler (før transaksjon) for utvalgte betydelig skadelige aktiviteter: eksponering mot kontroversielle våpen (0 % toleranse), aktiviteter som har negativ påvirkning på særlig utsatte biomangfoldsområder (0 % toleranse) og alvorlige brudd på prinsippene i UN Global Compact og OECD-retningslinjene for multinasjonale selskaper (0 % toleranse).
- **Dialog, engasjement og stemmegivning:** våre regler for dialog, engasjement og stemmegivning støtter målet om å unngå alvorlig skade ved å identifisere de viktigste risikoene og bli hørt for å generere endring og forbedring

HVORDAN ER DET TATT HENSYN TIL INDIKATORENE FOR NEGATIVE EFFEKTER PÅ BÆREKRAFTSFAKTORER?

EU-forordning 2020/852 definerer visse bekymringsområder som kan ha en negativ effekt ("PAI").

Forvalteren anvender regler som gjelder før transaksjoner for tre PAI-er:

- eksponering mot kontroversielle våpen (PAI 14 og 0 % toleranse),
- aktiviteter med negativ effekt på biomangfoldsfølsomme områder (PAI 7 og 0 % toleranse)
- Alvorlige brudd på prinsippene i UN Global Compact og OECD-retningslinjene for multinasjonale selskaper (PAI 10 og 0 % toleranse).

I tillegg tar forvalteren med andre PAI-er i sin ESG-analyse for selskaper der informasjon er tilgjengelig, men med strenge kontrollregler. Innsamlingen av PAI-data brukes til å definere forvalterens endelige ESG-rating.

Viktigste negative effekter er de mest betydelige negative effektene av investeringsbeslutninger om bærekraftsfaktorer forbundet med miljø-, samfunns- og arbeidstakerrelaterte saker, samt respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.

ESG-analyse omfatter overvåking av utslipp av drivhusgasser (PAI 1), eksponering mot fossilt drivstoff (PAI 4), andel av ikke-fornybar energi i forbruk og produksjon (PAI 5), energiforbruksintensitet i sektorer med høy klimapåvirkning (PAI 6), mangel på prosesser og samsvarsmekanismer til å overvåke overholdelse av UN Global Compact og OECD-retningslinjene for multinasjonale selskaper (PAI 11), ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene (PAI 12) og likestilling i styret (PAI 13). Forvalteren tar også med to andre PAI-er: avskogingspolitikk (PAI 15) og mangel på retningslinjer for menneskerettigheter (PAI 9).

Hvis underfondet har investeringer i statspapirer, tar forvalterens ESG-modell inn de to viktigste PAI-ene i ESG-analysen: drivhusgassintensitet (PAI 15) og land med investeringer som er utsatt for brudd på samfunnsnormer (PAI 16).

Du finner mer informasjon om forvalterens vurdering av PAI-er på am.oddo-bhf.com.

HVORDAN HOLDES BÆREKRAFTIGE INVESTERINGER PÅ LINJE MED OECD-RETNINGSLINJENE FOR MULTINASJONALE SELSKAPER OG FNS VEILEDENE PRINSIPPER FOR FORRETNINGSVIRKSOMHET OG MENNESKERETTIGHETER? DETALJER:

Forvalteren sørger for at underfondets bærekraftige investeringer er på linje ved å anvende eksklusjonslisten for UN Global Compact (UNGC) som forklart i forvalterens eksklusjonsregler. Beviselige brudd på OECD-retningslinjene for multinasjonale selskaper og/eller FNs veiledende prinsipper for forretningsvirksomhet og menneskerettigheter, vil også resultere i eksklusjon.

EU-taksonomien har et "Ikke betydelig til skade"-prinsipp som gjør at investeringer som er tilpasset taksonomien, ikke i betydelig grad skal være skadelige for målene til EU-taksonomien og prinsippet medfølges av spesifikke EU-kriterier.

Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av finansproduktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU kriteriene for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige. Den gjenstående delen av finansproduktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter.

Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljø- eller samfunnsnyttige mål.



TAR DETTE FINANSPRODUKTET HENSYN TIL DE VIKTIGSTE NEGATIVE EFFEKTENE PÅ BÆREKRAFTSFAKTORER?

Ja, i samsvar med bestemmelsene i artikkel 8 i Europaparlaments- og rådsforordning 2019/2088 av 27. november 2019 om bærekraftsrelaterte opplysninger i finanssektoren (SFDR), tar forvalteren hensyn til bærekraftsrisikoer ved å integrere ESG-kriterier (miljø, samfunnsnytte og eierstyring) i sin beslutningsprosess, som forklart i delen "Investeringsstrategi". Denne prosessen gjør det mulig å vurdere forvaltningsteamets evne til å styre de negative bærekrafteffektene på deres forvaltningsaktiviteter.

Nei



HVILKEN INVESTERINGSSTRATEGI FØLGER DETTE FINANSPRODUKTET?

Underfondet blir aktivt forvaltet og har som mål å gi inntekter og kapitalvekst på et høyt nivå, som beskrevet i delen "Investeringsstrategi" for underfondet.

ESG-kriterier (miljø, samfunnsansvar og eierstyring) er et komplement til kredittanalysen og er fullt ut integrert i investeringsprosessen. Tilnærmingen er basert på to påfølgende trinn.

- Første trinn: Underfondet anvender et felles eksklusjonsrammeverk. Dette er forklart i forvaltningsselskapets eksklusjonsregler, som er tilgjengelig på am.oddo-bhf.com. Dette rammeverket dekker spesielt kull, olje og ukonvensjonelle våpen. I tillegg ekskluderer underfondet produksjon av pornografi fra alle investeringer. Detaljer vedrørende forvalterens eksklusjonsregler og European SRI Transparency Code, som inneholder ytterligere detaljer om ESG-integrering og eksklusjonsterklær, finner du på "am.oddo-bhf.com".
- Andre trinn: Det består av å gi en ESG-rating til flesteparten av selskapene i investeringsuniverset ved å kombinere to tilnærminger:

Investeringsstrategien gir føringer for investeringsbeslutninger basert på faktorer som investeringsmål og risikotoleranse.

1. "best i universet": forvalterens forvaltningsteam favoriserer utstederne med høyest rating uansett størrelse og virksomhetssektor.
2. "beste innsats": forvalterens forvaltningsteam "belønner" fremgang over tid for utstedere, gjennom direkte dialog med dem.

I sammenheng med forvalterens ratingprosess blir spesielt følgende kriterier analysert:

- Miljø: klimarisikostyring, energiforbruk, vannforbruk, avfallshåndtering, miljøsertifisering, produkter eller tjenester som gir miljømessig merverdi...
- Samfunnsansvar: humankapital (personaladministrasjon, mangfold i forvaltningsteam, opplæring av ansatte, helse og sikkerhet...), styring av leverandører, innovasjon...
- Eierstyring: eierstyring (ivaretagelse av minoritetsaksjonærs interesser, sammensetning av styringsorganer, godtgjørelsesretningslinjer), skatteansvar, eksponering mot korrupsjonsrisiko...

Det legges spesiell vekt på analysen av humankapital og eierstyring.

Analysen av kontroverser (industriulykker, forurensning, domfellelse for korrupsjon, konkurransehemmende praksis, produktsikkerhet, styring av forsyningskjeden osv.) basert på elementene vi får fra vår eksterne leverandør av ikke-økonomiske data, er integrert i ratingprosessen og har en direkte påvirkning på ESG-ratingen til hvert selskap.

Denne interne ESG-analyseprosessen resulterer i en intern ratingskala med fem trinn (der 5 er best og 1 er verst): Stor ESG-mulighet (5), ESG-mulighet (4), nøytral ESG (3), moderat ESG-risiko (2) og høy ESG-risiko (1).

Når det gjelder aksjer som ikke overvåkes av forvalterens interne modell, bruker forvalteren ikke-økonomiske data fra en ekstern tjenesteleverandør.

Det interne ESG-teamet vil analysere utstederne valgt av forvalterens forvaltningsteam. Derfor har minst 75 % av utstederne i porteføljen en intern ESG-rating etter å ha tatt hensyn til vekten av hvert verdipapir. Det tas også hensyn til målfond med ESG-rating på fondsnivå.

Dette ESG-scoringssystemet påvirker porteføljestrukturen ved å begrense eksponeringen mot utstedere som har lavere ESG-scorer (nivå 1 og nivå 2) for å sørge for et visst generelt ESG-kvalitetsnivå i porteføljen. Spesielt skal den vektete gjennomsnitts-ESG-ratingen for porteføljen være høyere enn det vektete ESG-gjennomsnittet for investeringsuniverset, definert som følgende indeks: ICE BofA 0-5 Year Euro Developed Markets High Yield 2% Constrained Index, ifølge forvalterens interne scoring. Forvaltningsteamet kan investere i gjeldspapirer som er utenfor investeringsuniverset. Investeringsuniverset er kun et relevant sammenligningselement for porteføljens ESG-rating.

HVILKE BINDENDE ELEMENTER I INVESTERINGSSTRATEGIEN BENYTTES FOR Å VELGE UT INVESTERINGENE MED HENBLIKK PÅ Å OPPNÅ HVER AV MILJØ- ELLER DE SAMFUNNSNYTTIGE EGENSKAPENE SOM DETTE FINANSPRODUKTET FREMMER?

Underfondet anvender et felles eksklusjonsrammeverk. Dette er forklart i forvaltningsselskapets eksklusjonsregler, som er tilgjengelig på am.oddo-bhf.com. Dette rammeverket dekker spesielt kull, olje og ukonvensjonelle våpen. I tillegg ekskluderer underfondet produksjon av pornografi fra alle investeringer. Detaljer vedrørende forvalterens eksklusjonsregler og European SRI Transparency Code, med blant annet mer informasjon om ESG-integrering og eksklusjonsterskler, finner du på am.oddo-bhf.com.

ESG-scoringssystemet påvirker porteføljestrukturen ved å begrense eksponeringen mot utstedere som har lavere ESG-scorer (nivå 1 og nivå 2) for å sørge for et visst generelt ESG-kvalitetsnivå i porteføljen. Spesielt skal den vektete gjennomsnitts-ESG-ratingen for porteføljen være høyere enn det vektete ESG-gjennomsnittet for investeringsuniverset, definert som følgende indeks: ICE BofA 0-5 Year Euro Developed Markets High Yield 2% Constrained Index, ifølge forvalterens interne scoring. Forvaltningsteamet kan investere i gjeldspapirer som er utenfor investeringsuniverset. Investeringsuniverset er kun et relevant sammenligningselement for porteføljens ESG-rating.

HVA ER DEN FORPLIKTENDE MINSTESATSEN FOR Å REDUSERE OMFANGET AV INVESTERINGER SOM VURDERES FØR ANVENDELSEN AV DENNE INVESTERINGSSTRATEGIEN?

Det er ingen minstesats.

God eierstyringspraksis omfatter gode ledelsesstrukturer, arbeidstakerrelasjoner, godtgjørelse av ansatte og overholdelse av skattelover.

HVILKE RETNINGSLINJER GJELDER FOR VURDERING AV GOD EIERSTYRINGSPRAKSIS HOS INVESTERINGSOBJEKTENE?

Retningslinjene for bærekraftig investering for ODDO BHF Asset Management inneholder vår definisjon og vurdering av hva som utgjør gode eierstyringspraksiser.

De gode eierstyringspraksisene avhenger av ledelsens kvalitet, strategien for bærekraftig utvikling, minoritetsaksjonærs rettigheter, prosesser for og meritter innen korrupsjonsbekjempelse samt andre kriterier. En god indikator av i hvilken grad selskapers strategier er på linje med bærekraftige aspekter, er deres posisjonering vedrørende UN Global Compact. Ved å forplikte seg til å følge de ti prinsippene for menneskerettigheter, arbeidstakere, miljø og korrupsjonsbekjempelse, sender selskapet et positivt signal om sterke fremtidsambisjoner mot et langsiktig orientert finansielt økosystem. Fondsforvalterne bekrefter også om selskapene har innført retningslinjer for bærekraft og definert relaterte mål. Hvis det er tilfelle, blir det videre analysert hvilke tiltak som er satt inn for å oppnå dem, hvor ansvaret ligger og om godtgjørelsen til toppladelen er innrettet deretter.



HVA ER AKTIVAALLOKERINGEN SOM ER PLANLAGT FOR DETTE FINANSPRODUKTET?

Aktivaallokering beskriver andelen av investeringer i spesifikke aktiva.

Underfondet forvaltes aktivt og tar sikte på å gi inntekter og kapitalvekst på et høyt nivå.

Minst 75 % av nettokapitalen må være på linje med miljø- og samfunnsnyttige egenskaper.

Underfondet kan ha opptil 25 % av nettokapitalen i de gjenstående investeringene til finansproduktet som hverken er i samsvar med de miljøvennlige eller samfunnsnyttige egenskapene, og heller ikke anses som bærekraftige investeringer.

Fondet har en minsteandel på 2 % med bærekraftige investeringer. Underfondet kan imidlertid ha investeringer som er på linje med miljøvennlige eller samfunnsnyttige egenskaper, men som ikke kvalifiserer som bærekraftige investeringer.

Underfondet har 0,2 % av nettokapitalen – vektet etter andelen av inntektene fra hver utsteder som er på linje med taksonomien – investert i aktiviteter som er på linje med taksonomien.

Minst 1,8 % av underfondets nettokapital er investert i andre miljøinvesteringer og underfondet kan ha samfunnsnyttige investeringer uten å ha et minstekrav.

Minst 75 % av utstederne i porteføljen har en ESG-rating etter å ha tatt hensyn til vektingen av hvert verdipapir.

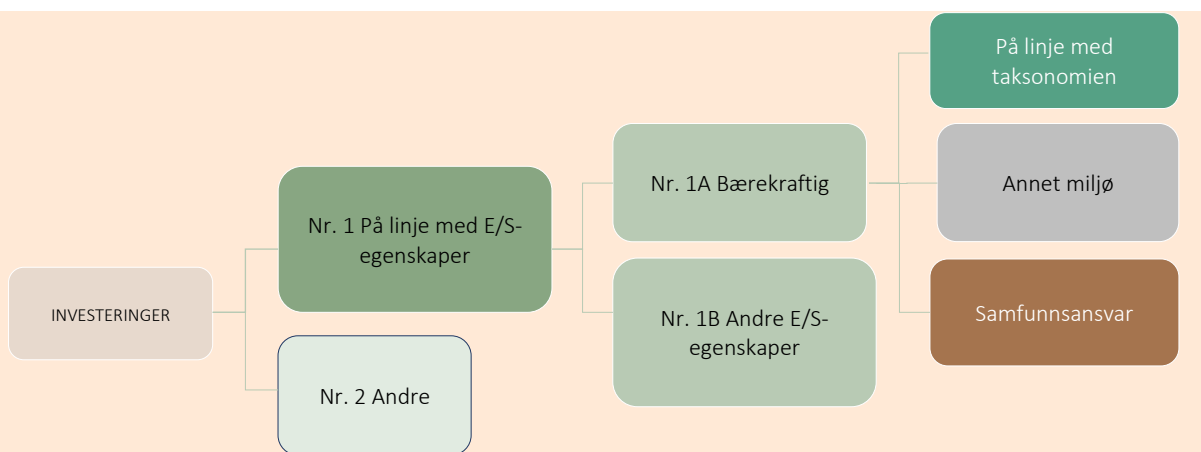
Det tas også hensyn til målfond med ESG-rating på fondsnivå.

Aktiviteter på linje med taksonomien uttrykkes som en andel av:

- **omsetning** som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i

- **investeringsutgifter** (CapEx) som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi.

- **driftskostnader** (OpEx), som gjenspeiler grønn driftsvirksomhet i selskaper som det er investert i.



Nr. 1 På linje med E/S-egenskaper omfatter investeringene til finansproduktet som brukes til å oppnå de miljø- eller samfunnsnyttige egenskapene som finansproduktet fremmer.

Nr. 2 Andre omfatter de gjenstående investeringene til finansproduktet som hverken er i samsvar med de miljøvennlige eller samfunnsnyttige egenskapene, og heller ikke anses som bærekraftige investeringer.

Kategorien **Nr. 1 På linje med E/S-egenskaper** dekker:

Underkategorien **Nr. 1A Bærekraftig** dekker bærekraftige investeringer med miljø- eller samfunnsnyttige mål.

Underkategorien **Nr. 1B Andre E/S-egenskaper** dekker investeringer som er på linje med miljømessige eller samfunnsnyttige egenskaper, men som ikke kvalifiserer som bærekraftige investeringer.

HVORDAN GJØR BRUK AV DERIVATER DET MULIG Å NÅ MILJØ- OG DE SAMFUNNSNYTTIGE EGENSKAPENE SOM FREMMES AV FINANSPRODUKTET?

Derivater brukes ikke aktivt til å forbedre ESG-innretting eller redusere ESG-risiko. Som en del av investeringsstrategien kan underfondet bruke derivater for investerings- og sikringsformål.



HVA ER MINSTEANDELEN MED BÆREKRAFTIGE INVESTERINGER MED ET MILJØMÅL SOM ER PÅ LINJE MED EU-TAKSONOMIEN?

De to grafene nedenfor viser i grønt minimumsandelens av investeringer som er på linje med EU-taksonomien. Ettersom det ikke finnes noen egnet metodologi for å fastslå om statsobligasjoner* er tilpasset taksonomien, viser det første diagrammet taksonomi-innretting i forhold til alle investeringene i finansproduktet, herunder statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomi-innrettingen i forhold til finansproduktets investeringer i alt annet enn statsobligasjoner.

INVESTERER FINANSPRODUKTET I FOSSIL GASS- OG/ELLER ATOMENERGIRELATERTE AKTIVITETER I SAMSVAR MED EU-TAKSONOMIEN¹?

Ja

I fossil gass

I atomenergi

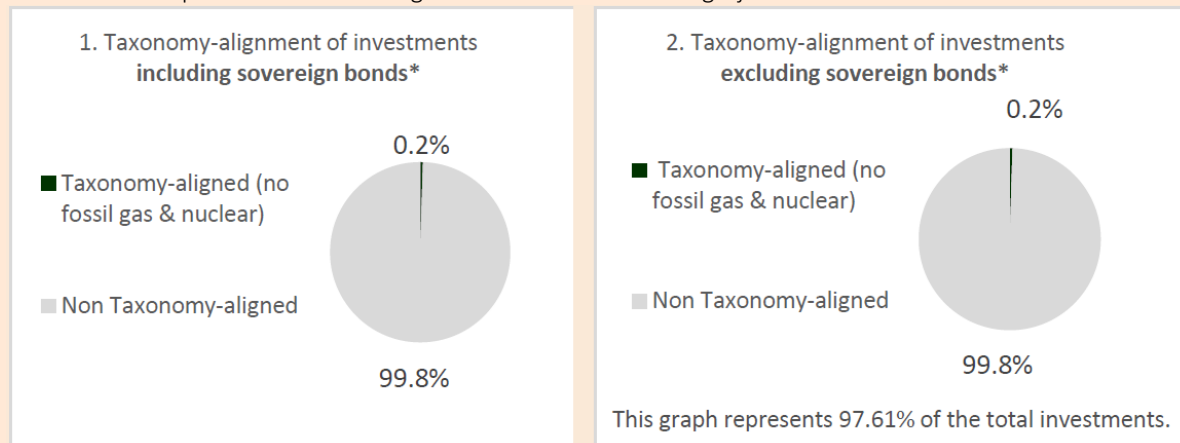
Nei

Fondsforvalteren analyserer porteføljens posisjoner i henhold til ESG-kriterier. Investeringer i atomenergi og fossil gass ekskluderes ikke fra fondet. Det er ikke planen for fondet å ha en minsteandel med aktiviteter knyttet til atomenergi og/eller fossil gass som tilsvarer taksonomien.

Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål.

Overgangsaktiviteter er aktiviteter som det foreløpig ikke er tilgjengelige lav-karbonalternativer for, og som blant annet har nivåer med drivhusgassutslipp tilsvarende beste resultater.

De to grafene nedenfor viser grønnfargen minimumsandelens av investeringene som er på linje med EU-taksonomien. Ettersom det ikke finnes noen egnet metodologi for å fastslå om statsobligasjoner* er tilpasset taksonomien, viser det første diagrammet taksonomi-innretting i forhold til alle investeringene i finansproduktet, herunder statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomi-innrettingen i forhold til finansproduktets investeringer i alt annet enn statsobligasjoner.



* I disse diagrammene består "statsobligasjoner" av alle eksponeringer mot statsgjeld.

Per 26. september 2023, representerer graf 2. Investeringer på linje med taksonomien eksklusive statsobligasjoner, 97,61 % av samlede investeringer. Denne prosentandelen kan svinge opp eller ned.

HVA ER MINSTEANDELEN AV INVESTERINGER I OMSTILLINGS- OG MULIGGJØRENDE AKTIVITETER?

Minste prosentandel er 0 %.



HVA ER MINSTEANDELEN MED BÆREKRAFTIGE INVESTERINGER MED MILJØMÅL SOM IKKE ER PÅ LINJE MED EU-TAKSONOMIEN?

Det er en minsteandel på 1,8 % med bærekraftige investeringer med miljømål som ikke er på linje med EU-taksonomien.



HVA ER MINSTEANDELEN MED SAMFUNNSMESSIG BÆREKRAFTIGE INVESTERINGER?

¹ Aktiviteter relatert til fossil gass og/eller atomkraft vil kun være i samsvar med EU-taksonomien når de bidrar til å begrense klimaendringer ("demping av klimaendringer") og ikke gjør betydelig skade på noe mål i EU-taksonomien – se forklarende notat i venstre marg. De fullstendige kriteriene for økonomiske aktiviteter knyttet til fossil gass og atomenergi som er i samsvar med EU-taksonomien, er beskrevet i delegert kommisjonsforordning (EU) 2022/1214.

Den minste prosentandelen med bærekraftige investeringer med et samfunnsnyttig mål er 0 %, men underfondet kan foreta investeringer med et samfunnsnyttig mål.



HVILKE INVESTERINGER OMFATTES AV "NR. 2 ANDRE", HVA ER FORMÅLET MED DEM OG FINNES DET NOEN MINIMUMSIKRINGER FOR MILJØ OG SAMFUNN?

Investeringene som omfattes av "Nr. 2 Andre" er derivater og andre støttebeholdninger.



ER DET BENEVNT EN SPESIFIKK INDEKS SOM REFERANSEINDEKS FOR Å FASTSLÅ OM DETTE FINANSPRODUKTET ER PÅ LINJE MED DE MILJØ- OG/ELLER SAMFUNNSNYTTIGE EGENSKAPENE SOM DET FREMMER?

Underfondet har ingen referanseindeks.

HVORDAN BLIR REFERANSEINDEKSEN HOLDT KONTINUERLIG PÅ LINJE MED HVER AV DE MILJØVENNLIGE ELLER SAMFUNNSNYTTIGE EGENSKAPENE SOM FINANSPRODUKTET FREMMER?

Ikke aktuelt.

HVORDAN SIKRES DET AT INVESTERINGSSTRATEGIEN KONTINUERLIG ER PÅ LINJE MED METODOLOGIEN TIL INDEKSEN?

Ikke aktuelt.

HVORDAN SKILLER DEN BENEVNTE INDEKSEN SEG FRA EN RELEVANT BRED-MARKEDSINDEKS?

Ikke aktuelt.

HVOR FINNER MAN METODOLOGIEN SOM BRUKES I BEREGNINGEN AV DEN BENEVNTE INDEKSEN?

Ikke aktuelt.



HVOR FINNER JEG MER PRODUKTSPELIFIKK INFORMASJON PÅ NETTET?

Mer produktspesifikk informasjon er tilgjengelig på nettstedet: am.oddo-bhf.com

Referanseindekser er indekser som benyttes for å måle om finansproduktet oppnår de miljøvennlige eller samfunnsnyttige egenskapene som det fremmer