

# Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Produktnamn: ODDO BHF Avenir Europe

Identifieringskod för juridiska personer: 969500QGXS5P7LVVRQ45

HAR DENNA FINANSIELLA PRODUKT ETT MÅL FÖR HÅLLBAR INVESTERING?

| <input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nej                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av <b>hållbara investeringar med ett miljömål</b> : Ej tillämpligt <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin</li> <li><input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Den <b>främjar miljörelaterade och sociala egenskaper (E/S)</b> , och även om den inte har hållbara investeringar som mål kommer den att inneha en minimiandel på 10,0 % i hållbara investeringar <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> har ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> har ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin</li> <li><input type="checkbox"/> har ett socialt mål</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Den kommer att göra ett minimum av <b>hållbara investeringar med ett socialt mål</b> : Ej tillämpligt                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <input type="checkbox"/> Den främjar E/S-egenskaper <b>men kommer inte att göra några hållbara investeringar</b> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

**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 förvaltningsbolagets externa ESG-betygssystem.

Detta beaktande av ESG-kriterier sker tack vare en selektiv strategi som utesluter minst 20 % av investeringsområdet. Den selektiva strategin tillämpas i två steg.

I. Steg 1: 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 reglerade sektorer för allmännyttiga tjänster och telekommunikation, alkohol, spel om pengar, olja och gas och inte heller i banker som inte har åtagit sig att följa en policy som uppfyller internationella normer för att avstå från fossila bränslen.

II. Steg 2: ESG-betyg:

I detta steg beaktas ESG-betyget för företagen i investeringsområdet. I detta syfte förlitar sig förvaltningsteamet på icke-finansiella uppgifter och betyg från en extern dataleverantör, MSCI ESG Research. Därtill kan även ytterligare ESG-bedömningar av förvaltningsbolagets analysteam eller tredje part användas, särskilt om en emittent inte är betygssatt av MSCI.

Genom betygprocessen reduceras fondens område av godtagbara investeringar ytterligare.

De företag som har lägst betyg utesluts från investeringsområdet.

Portföljens medelbetyg kommer motsvara eller vara högre än det som gäller för det referensvärde som ligger till grund för detta betyg. Vid beräkningen av medelbetyget för portföljen tar förvaltarteamet hänsyn till värdepapprens vikt i portföljen.

**Hållbarhetsindikatorerna** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Om ett försämrat ESG-betyg eller en förändrad ESG-betygsättningsmetod påverkar portföljens medelbetyg, kommer en återställning till ett betyg som motsvarar eller är högre än referensvärdets att ske med beaktning av andelsägarnas intressen såväl som marknadsförhållanden.

Tillämpningen av denna metod för värdepappersurval (ovan beskrivna selektiva strategi) leder till uteslutning av minst 20 % av det betygssatta investeringsområdet.

I betygsprocessen ingår kontroversanalysen (industrirelaterade olyckor, föroreningar, fällande domar för korruption, konkurrensförhindrande metoder, produktsäkerhet, hantering av leveranskedjan osv.) som baseras på uppgifter från vår externa leverantör av icke-finansiella data och direkt påverkar de enskilda företagens ESG-betyg.

Förvaltningsbolagets målsättning är att minst 90 % av emittenterna i portföljen ska ha ett ESG-betyg (efter att varje värdepappers viktning har beaktats).

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

MSCI ESG-betygsmodell 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 uppnåtts enligt följande:

Portföljens viktade ESG-betyg för att bedöma uppnåendet av miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade egenskaper.

Det viktade MSCI-betyget för att utvärdera kvaliteten på företagets styrning.

Det viktade MSCI-betyget för att utvärdera humankapitalet.

Fondens koldioxidintensitet (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 ESG-analyser av MSCI).

Den gröna delen av fondens investeringar (exponering mot gröna lösningar enligt ESG-analyser av MSCI).

#### 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?

Målen för fondens hållbara investeringar är följande:

1. **Miljömål:** Bidraget till miljöpåverkan enligt definitionen från ESG-analyser 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.

2. **Socialt ansvar:** Bidraget till den sociala påverkan enligt definitionen från MSCI ESG Research inom området "hållbarhetspåverkan" i förhållande till de sociala målen. Detta omfattar konsekvenser för följande kategorier: kost, behandling av allvarliga sjukdomar, sanering, bostäder till överkomliga priser, finansiering av små och medelstora företag, utbildning och uppkopplingsmöjligheter.

#### 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.

**Uteslutningar från beräkningen av hållbara investeringar kopplade till kreditbetyget:** Företag med lägst betyg betraktas inte som hållbara på grund av risken för betydande skada för ett eller flera andra miljömål eller sociala mål.

**Sektorer som utesluts från beräkningen av hållbara investeringar:** Olje- och gasproducenter.

**Sektorer som utesluts från investeringar:**Förvaltningsbolagets uteslutningspolicy tillämpas för att utesluta sektorer som har de mest betydande negativa konsekvenserna för hållbarhetsmålen och utgör den

**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.

gemensamma grunden för uteslutningar. I denna uteslutningspolicy ingår i synnerhet kol, FN:s globala överenskommelse, okonventionell olja och gas, kontroversiella vapen, tobak, förstörelse av biologisk mångfald och produktion av fossila bränslen i Arktis. Fonden tillämpar även specifika uteslutningar. Fonden kommer därför inte att kunna investera i reglerade sektorer för allmännyttiga tjänster och telekommunikation, alkohol, spel om pengar, olja och gas 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). Fonden tar också hänsyn till exponering mot fossila bränslen då den utesluter dem (0 % tolerans för olje- och gasproduktion).

### 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 fyra 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).
- exponering mot fossila bränslen (PAI 4 och 0 % tolerans för olje- och gasproduktion).

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](http://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 taxonomi inte får göra betydande skada för målen med EU-taxonomi 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](https://am.oddo-bhf.com).

☐ Nej



### VILKEN INVESTERINGSSTRATEGI FÖLJER DENNA FINANSIELLA PRODUKT?

Strategin baseras på en investeringsprocess som utvecklats av teamet för aktier i små och medelstora företag. Investeringsområdet består av:

- de värdepapper som utgör MSCI Europe Smid Cap Net Return EUR (vid det första förvärvet till portföljen)
- aktier i företag med säte i Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES) och i andra europeiska länder som är medlemmar i OECD och vars börsvärde är mellan 500 miljoner och 10 miljarder euro (vid det första förvärvet till portföljen).

Fonden kan också som komplement placera i aktier i företag i samma geografiska område och 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 två steg.

#### **I. Steg 1: uteslutningar:**

Fonden tillämpar en gemensam grund för uteslutningar som finns beskriven i förvaltningsbolagets uteslutningspolicy på "[am.oddo-bhf.com](https://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 reglerade sektorer för allmännyttiga tjänster och telekommunikation, alkohol, spel om pengar, olja och gas och inte heller i banker som inte har åtagit sig att följa en policy som uppfyller internationella normer för att avstå från fossila bränslen.

#### **II. Steg 2: ESG-betyg:**

I detta steg beaktas ESG-betyget för företagen i investeringsområdet. I detta syfte förlitar sig förvaltningsteamet på icke-finansiella uppgifter och betyg från en extern dataleverantör, MSCI ESG Research. Därtill kan även ytterligare ESG-bedömningar av förvaltningsbolagets analysteam eller tredje part användas, särskilt om en emittent inte är betygsatt av MSCI.

Genom betygsprocessen reduceras fondens område av godtagbara investeringar ytterligare.

de företag som har lägst betyg utesluts från investeringsområdet;

Portföljens medelbetyg kommer motsvara eller vara högre än det som gäller för det referensvärde som ligger till grund för detta betyg. Vid beräkningen av medelbetyget för portföljen tar förvaltarteamet hänsyn till värdepapprens vikt i portföljen.

Om ett försämrat ESG-betyg eller en förändrad ESG-betygsättningsmetod påverkar portföljens medelbetyg, kommer en återställning till ett betyg som motsvarar eller är högre än referensvärdets att ske med beaktning av andelsägarnas intressen såväl som marknadsförhållanden.

Tillämpningen av denna metod för värdepappersurval (ovan beskrivna selektiva strategi) leder till uteslutning av minst 20 % av det betygssatta investeringsområdet.

I betygsprocessen ingår kontroversanalysen (industrirelaterade olyckor, föroreningar, fällande domar för korruption, konkurrensförhindrande metoder, produktsäkerhet, hantering av leveranskedjan osv.) som baseras på uppgifter från vår externa leverantör av icke-finansiella data och direkt påverkar de enskilda företagens ESG-betyg.

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](http://www.am.oddo-bhf.com). Kodens beskriver detaljerat den analysmetod som används för icke-finansiella nyckeltal, uteslutningar, tröskelvärden för uteslutningar såväl som den urvalsprocess som tillämpas för ansvarsfulla investeringar (SRI).

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

Processen utgår från aktiv förvaltning baserad på så kallad stock picking (urval av enskilda värdepapper) inom ramen för investeringsområdet. Förvaltaren investerar i företag inom investeringsområdet som har en verklig konkurrensfördel på en marknad med höga inträdeshinder och som genererar en tillräckligt hög lönsamhet för att själva kunna finansiera sin utveckling på lång sikt. Dessa egenskaper fastställs av förvaltarna och identifieras genom deras analysarbete.

Investeringsprocessen består av fyra viktiga steg:

Steg 1: Förvaltaren gör en filtrering i investeringsområdet på grundval av ekonomiska och finansiella resultatindikatorer.

Förvaltarna fokuserar främst på företag som under en marknadscykel har möjlighet att uppnå en kapitalavkastning som överstiger branschgenomsnittet samt ett positivt kassaflöde.

Steg 2: Fundamental analys, företagsbesök.

Syftet med fundamentala analyser är att säkerställa att de förutsättningar som ligger till grund för företagets ekonomiska lönsamhet kan behållas, förbättras eller återskapas på sikt.

Företagsbesök: Genom företagsbesöken avser förvaltaren kunna bedöma hur relevant och konsekvent företagets strategi är och hur dess marknad väntas utvecklas framöver. Vidare försöker förvaltaren identifiera känslighetsfaktorer i de makroekonomiska förhållandena och andra faktorer som kan påverka företagets grundförutsättningar.

Steg 3: Värdering.

Företagen värderas med hjälp av två metoder: Finansiella nyckeltal (p/e-tal, avkastning, EV/EBITDA, EV/EBIT etc.) och diskonterat kassaflöde (DCF) baserat på två scenarier – optimistiskt och pessimistiskt. Utifrån dessa värderingar fastställs lämpliga nivåer för köp och försäljning av en viss aktie.

Steg 4: Portföljsammansättning.

Portföljviktningen fastställs på absolut basis och inte direkt i förhållande till ett jämförelseindex.

Men efter det att bottom up-metoden tillämpats kontrolleras portföljens sektorfördelning i förhållande till jämförelseindexet. Förvaltaren säkerställer en diversifierad fördelning mot sektorer och teman för att undvika en allt för stor avvikelse mellan portföljen och referensvärdet med hänsyn till nämnda sektorbaserade uteslutningskriterier och hållbarhetsaspekter.

Slutligen får fondens maximala exponering mot marknaden (aktier, skuldebrev, värdepappersfonder och derivat) inte överstiga 100 % av fondens nettotillgångar. Den maximala exponeringen är summan av fondens nettoexponering på varje marknad (aktier, räntor, valutor) mot vilken fonden är exponerad (summan av dess köp- och säkringspositioner).

**Investeringsstrategin** styr investeringsbesluten utifrån faktorer som investeringsmål och risktolerans.

#### 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 gemensamma grund omfattar i synnerhet styrningsfrågor samt internationella standarder och konventioner baserade på FN:s globala överenskommelse, okonventionella vapen, kol, okonventionell olja och gas, prospektering och produktion av fossila bränslen i Arktis, biologisk mångfald, palmolja och tobak. Fonden tillämpar även specifika uteslutningar. Fonden kommer därför inte att kunna investera i reglerade sektorer för allmännyttiga tjänster och telekommunikation, alkohol, spel om pengar, olja och gas och inte heller i banker som inte har åtagit sig att följa en policy som uppfyller internationella normer för att avstå från fossila bränslen.

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

#### HUR STOR ÄR MINIMIANDLEN 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 PRAKIS 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 innehå 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 innehå 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 innehå 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.

**Tillgångsallokeringen**

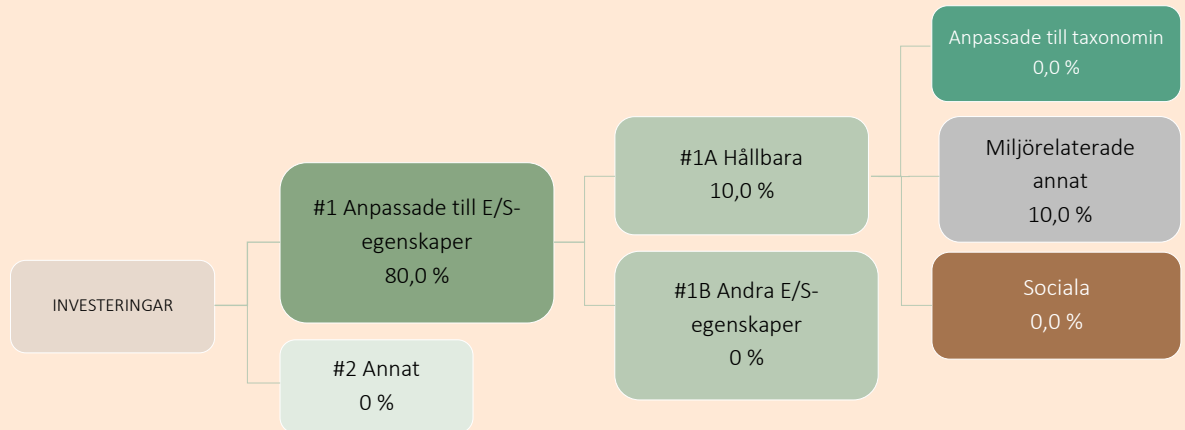
beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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.



**#1 Kategori #1 Anpassad till E/S-egenskaper** omfattar de investeringar i den finansiella produkten som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**#2 Kategori #2 Annat** omfattar den finansiella produktens resterande investeringar som inte är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna och inte heller betraktas som hållbara investeringar.

Kategori **#1 Anpassade till E/S-egenskaper** omfattar:

- Underkategori **#1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål;
- Underkategori **#1B Andra E/S-egenskaper** omfattar investeringar som är anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper men som inte betraktas som hållbara investeringar.

## 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 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

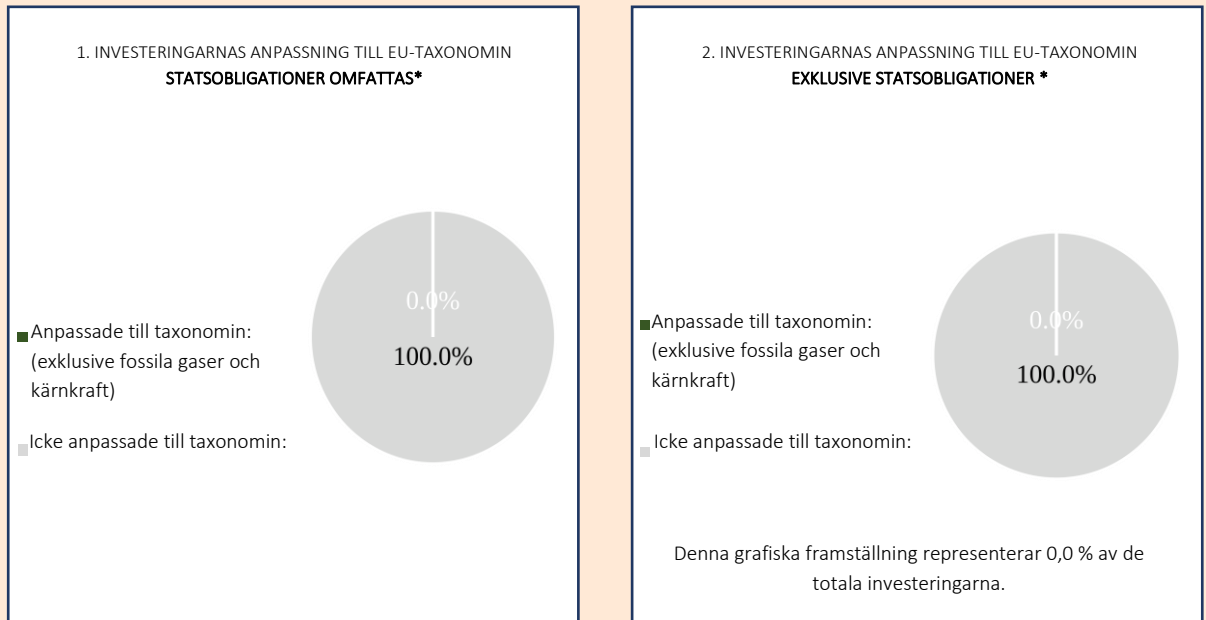
☐ Inom fossila gaser

☐ Inom kärnkraft

☒ Nej

Fondens förvaltningsteam analyserar fondens innehav i enlighet med ESG-kriterierna. Fondens utesluter inte att investera i kärnkraft. Ingen minimiandel med verksamheter anpassade till EU-taxonomin inom kärnkraft 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 MINIMISKYDDSÅTGÄRDER?

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 MSCI Europe Smid Cap Net Return EUR. 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](http://www.msci.com)



## VAR KAN JAG HITTA MER PRODUKTSPECIFIK INFORMATION PÅ NÄTET?

Du finner mer information om produkten på webbplatsen: [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com)