

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Nome del prodotto: ODDO BHF METROPOLE EURO SRI

Identificativo della persona giuridica: 969500QQ9E15HTH1K817

QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO HA UN OBIETTIVO DI INVESTIMENTO SOSTENIBILE?

| ●● <input type="checkbox"/> Sì | ●● <input checked="" type="checkbox"/> No |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Effettuerà una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale pari al(lo): N/D <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> Effettuerà una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale pari al(lo): N/D | <input type="checkbox"/> Promuove caratteristiche ambientali e sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del N/A di investimenti sostenibili <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> con un obiettivo sociale <input checked="" type="checkbox"/> Promuove caratteristiche A/S, ma non effettuerà alcun investimento sostenibile |

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.



QUALI CARATTERISTICHE AMBIENTALI E/O SOCIALI SONO PROMOSSE DA QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO?

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali che si riflettono nella costruzione e nella ponderazione del sistema di rating ESG interno del team di gestione.

I cosiddetti criteri "socialmente responsabili" presi in considerazione sono analizzati sotto quattro aspetti:

- politica di governance societaria;
- rispetto dell'ambiente;
- gestione del capitale umano;
- rapporto con i diversi attori interessati (fornitori, clienti, comunità locali e regolamentazione).

Questi quattro pilastri sono equponderati. Sono quindi suddivisi in sottopilastri che vengono analizzati in modo esaustivo.

Fattori ambientali: misurare l'impatto delle attività dell'impresa sull'ecosistema.

- Impatto del processo produttivo sulle emissioni
- Impatto del processo produttivo sul consumo di risorse
- Impatto dei prodotti

Fattori sociali: misurare l'impatto delle attività dell'impresa sulle risorse umane.

- Diritti fondamentali
- Qualità delle condizioni lavorative (carattere usurante, salute e sicurezza sul lavoro, ecc.)
- Sviluppo dei dipendenti e precarietà (retribuzione, formazione e promozione, ecc.)

Fattori di governance: misurare la qualità dei rapporti tra dirigenti, azionisti e consiglio di amministrazione

- Protezione degli azionisti, approccio RSI
- Efficacia del consiglio di amministrazione
- Efficacia dell'esecutivo

Portatori di interessi ("stakeholder"): misurare la qualità dei rapporti con i portatori di interessi contrattuali ed esterni

Clienti

Fornitori

Governo e autorità pubbliche

Società civile

In totale vengono presi in considerazione 150 indicatori, suddivisi tra i quattro pilastri di analisi.

Questo processo interno di analisi ESG mira a selezionare le migliori società europee del proprio settore in base ai criteri ESG (approccio "Best in class") o che presentano solide prospettive di miglioramento su questi temi (approccio "Best effort"). La scala di rating "Best in class" va da AAA+ a CCC-. La scala di rating "Best effort" va da 1 a 5 stelle.

I vincoli di selezione attuati in termini di rating ESG sono i seguenti:

- le società con un rating pari a BBB- o superiore possono essere selezionate senza il requisito del "Best effort";
- le società con un rating pari a BB+ o inferiore possono essere selezionate a condizione che abbiano un rating minimo di "Best effort" pari a +++;
- le società della categoria CCC sono escluse.

Inoltre, il nostro modello di rating proprietario tiene conto di una serie di indicatori relativi al cambiamento climatico. Oltre il 20% degli indicatori monitorati dal team di gestione risponde a criteri relativi al cambiamento climatico, con una ripartizione tra i 4 pilastri di analisi. Tali indicatori sono parte integrante del sistema di rating ESG.

Le controversie ESG costituiscono l'ultimo filtro ESG utilizzato per selezionare i titoli da inserire nei portafogli.

L'universo d'investimento così determinato può mutare di giorno in giorno in base all'andamento delle valutazioni di mercato e agli sviluppi in materia ESG. Il team di gestione provvede regolarmente ad adeguare l'universo d'investimento.

QUALI INDICATORI DI SOSTENIBILITÀ SONO UTILIZZATI PER MISURARE IL RISPETTO DI CIASCUNA DELLE CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI PROMOSSE DA QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO?

Il modello di analisi ESG della Società di gestione utilizza tutte le caratteristiche e gli indicatori menzionati nel paragrafo precedente, e il reporting ESG mensile presenta attualmente gli indicatori che dimostrano il rispetto di tali caratteristiche nel modo che segue:

il rating ESG interno ponderato del portafoglio utilizzato per misurare il rispetto globale delle caratteristiche ambientali, sociali e di governance;

l'intensità di CO2 del Fondo (somma delle emissioni di CO2 di Ambito 1 e 2 divisa per la somma dei ricavi delle società in cui il Fondo investe).

Inoltre, il Fondo ha definito due indicatori sui quali sovraperformare il proprio indice di riferimento. Tali indicatori sono:

la percentuale di donne nel consiglio di amministrazione;

il numero di membri indipendenti nel consiglio di amministrazione.

QUALI SONO GLI OBIETTIVI DEGLI INVESTIMENTI SOSTENIBILI CHE IL PRODOTTO FINANZIARIO INTENDE IN PARTE REALIZZARE E IN CHE MODO L'INVESTIMENTO SOSTENIBILE CONTRIBUISCE A TALI OBIETTIVI?

Il Fondo non ha un obiettivo in materia di investimenti sostenibili.

IN CHE MODO GLI INVESTIMENTI SOSTENIBILI CHE IL PRODOTTO FINANZIARIO INTENDE IN PARTE REALIZZARE NON ARRECANO UN DANNO SIGNIFICATIVO A NESSUN OBIETTIVO DI INVESTIMENTO SOSTENIBILE SOTTO IL PROFILO AMBIENTALE O SOCIALE?

Il Fondo non ha un obiettivo in materia di investimenti sostenibili.

IN CHE MODO SI È TENUTO CONTO DEGLI INDICATORI DEGLI EFFETTI NEGATIVI SUI FATTORI DI SOSTENIBILITÀ?

Il Regolamento (UE) 2020/852 definisce alcune attività critiche che possono avere effetti negativi.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

La Società di gestione applica una serie di regole pre-negoziato relative a tre dei principali effetti negativi (PAI):

- esposizione ad armi controverse (PAI 14, tolleranza dello 0%),
- attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità (PAI 7, tolleranza dello 0%)
- gravi violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali (PAI 10, tolleranza dello 0%)

Inoltre, la Società di gestione include altri PAI nella sua analisi ESG delle imprese laddove le informazioni sono disponibili, ma senza regole di controllo rigorose. La raccolta dei dati relativi ai PAI permette di stabilire il rating ESG finale.

L'analisi ESG comprende il monitoraggio delle emissioni di gas a effetto serra (PAI 1), l'intensità di carbonio (PAI 3), la quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile (PAI 5), l'intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico (PAI 6), la mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali (PAI 11) e la parità in seno al consiglio (PAI 13). La Società di gestione considera inoltre l'assenza di una politica in materia di diritti umani (PAI 9).

Se il Fondo investe in obbligazioni sovrane, il modello ESG del gestore incorpora i due principali PAI nell'analisi ESG: intensità di gas serra (PAI 15) e paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali (PAI 16).

Maggiori informazioni sul modo in cui i PAI sono presi in considerazione dalla Società di gestione sono disponibili sul sito www.am.oddo-bhf.com

IN CHE MODO GLI INVESTIMENTI SOSTENIBILI SONO ALLINEATI CON LE LINEE GUIDA OCSE DESTINATE ALLE IMPRESE MULTINAZIONALI E CON I PRINCIPI GUIDA DELLE NAZIONI UNITE SU IMPRESE E DIRITTI UMANI? DESCRIZIONE PARTICOLAREGGIATA:

Il Fondo non ha un obiettivo in materia di investimenti sostenibili.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione europea stabiliti in materia di attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO PRENDE IN CONSIDERAZIONE I PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI SUI FATTORI DI SOSTENIBILITÀ?

Sì, in conformità alle disposizioni dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 27 novembre 2019, relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR), la Società di gestione tiene conto dei rischi legati alla sostenibilità integrando i criteri ESG (Ambientali, Sociali e/o di Governance) nel suo processo decisionale in materia d'investimento, come descritto nella sezione "Strategia di investimento". Questo processo permette inoltre di valutare la capacità del team di gestione di gestire gli effetti negativi delle loro attività sullo sviluppo sostenibile. Per maggiori informazioni consultare il prospetto informativo del Fondo, disponibile sul sito internet della Società di gestione al seguente indirizzo: am.oddo-bhf.com.

No



QUAL È LA STRATEGIA DI INVESTIMENTO SEGUITA DA QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO?

La strategia consiste essenzialmente nel realizzare una selezione di titoli che offrano all'investitore un comparto azionario con un potenziale di evoluzione favorevole nell'area geografica dei paesi dell'Eurozona.

La strategia utilizzata consiste nel selezionare le società con i migliori rating ESG riducendo l'universo d'investimento tramite una metodologia di rating "Best in class" / "Best effort" delle società dell'area euro con una capitalizzazione di mercato superiore a 5 miliardi di euro, per poi selezionare titoli sottovalutati attraverso un'analisi finanziaria rigorosa, incontri con i team dirigenti nonché mediante l'individuazione di uno o due driver di performance in grado di ridurre la sottovalutazione entro 18-24 mesi.

Il rating ESG complessivo del portafoglio deve essere superiore a quello dell'universo di riferimento dopo aver eliminato almeno il 20% dei titoli con rating più basso.

Questo approccio è completato dalla considerazione dei filtri indicati a seguire.

I cosiddetti criteri "socialmente responsabili" presi in considerazione sono analizzati sotto quattro aspetti:

- politica di governance societaria;
- rispetto dell'ambiente;
- gestione del capitale umano;
- rapporto con i diversi attori interessati (fornitori, clienti, comunità locali e regolamentazione).

Il nostro universo di investimento iniziale è costituito dalle imprese europee con una capitalizzazione di mercato superiore a 5 miliardi euro; a questo universo applichiamo tutte le esclusioni elencate nella nostra politica di esclusione disponibile sul sito internet <http://am.oddo-bhf.com>. Il nostro universo ammissibile costituisce quindi il punto di partenza per la costruzione del portafoglio.

Questo universo è soggetto a una seconda riduzione basata sul nostro sistema di rating ESG "Best in class" / "Best effort", che privilegia le società con i rating più elevati nel loro settore di attività o quelle che compiono i maggiori sforzi nella transizione verso le migliori pratiche ESG, eliminando le società con i rating più bassi, nonché sull'esistenza di controversie in atto o passate, valutate alla luce di una politica di prevenzione e di verifica.

La nostra analisi ESG è incentrata su un approccio multisetoriale, "Best in class" / "Best effort", che incoraggia le aziende ad attuare miglioramenti sui tre principali temi extra-finanziari ESG (Ambientali, Sociali, di Governance).

L'approccio "Best in class" consiste nel selezionare le società europee che, in base ai criteri ESG, sono migliori della media del rispettivo settore. La scala di rating "Best in class" va da AAA+ a CCC-. L'approccio "Best effort" consiste nel selezionare le società europee che hanno compiuto sforzi di miglioramento sulle tematiche ESG. La scala di rating "Best effort" va da 1 a 5 stelle.

Questo approccio limita i potenziali rischi ESG, ma incoraggia anche le società ad accelerare la transizione verso una crescita sostenibile e a cogliere le nuove opportunità che questa transizione consente.

I vincoli di selezione attuati in termini di rating ESG sono i seguenti:

- le società con un rating pari a BBB- o superiore possono essere selezionate senza il requisito del "Best effort";
- le società con un rating pari a BB+ o inferiore possono essere selezionate a condizione che abbiano un rating minimo di "Best effort" pari a +++;
- le società della categoria CCC sono escluse.

Si ottiene così una riduzione dell'universo di investimento sulla base dei criteri di rating ESG.

Inoltre, il nostro modello di rating proprietario tiene conto di una serie di indicatori relativi al cambiamento climatico. Oltre il 20% degli indicatori da noi monitorati risponde a criteri relativi al cambiamento climatico, con una ripartizione tra i 4 pilastri di analisi. Tali indicatori sono parte integrante del nostro sistema di rating ESG.

L'analisi finanziaria e la selezione di titoli sottovalutati rispetto al loro valore industriale costituiscono il terzo filtro che comporta un'ulteriore riduzione dell'universo. I catalizzatori di una riduzione degli sconti valutativi e le controversie ESG rappresentano il filtro finale nella selezione dei titoli da inserire nei portafogli.

L'universo d'investimento così determinato può mutare di giorno in giorno in base all'andamento delle valutazioni di mercato e agli sviluppi in materia ESG. Il team di gestione provvede regolarmente ad adeguare l'universo d'investimento.

Infine, è previsto un ulteriore vincolo di selezione nella costruzione del portafoglio: il rating ESG complessivo del portafoglio deve essere superiore a quello dell'universo di riferimento dopo aver eliminato il 20% dei titoli con rating più basso.

Questo approccio è completato da:

- un processo di impegno ("engagement") con le aziende tramite l'esercizio dei diritti di voto e incontri individuali, tematici e collettivi.
- un'analisi dell'impatto del nostro processo ESG.

Il Comparto investirà principalmente in titoli con una capitalizzazione di mercato superiore a 5 miliardi di euro. Il 10% del patrimonio può essere investito in paesi dell'Unione europea non appartenenti all'area euro nonché nel Regno Unito, in Svizzera e in Norvegia. L'esposizione al rischio di cambio per le valute diverse dall'euro resterà accessoria.

Inoltre, il Comparto può investire, in funzione delle opportunità, in titoli non compresi nell'EURO Stoxx Large. Il team di gestione può selezionare titoli non inclusi nell'indice di riferimento. Tuttavia, si assicurerà che l'indice di riferimento selezionato costituisca un elemento di raffronto pertinente del rating ESG del Fondo.

Almeno il 90% dei titoli in portafoglio beneficerà di un'analisi e di un rating ESG "Best in class" / "Best effort", nonché di un processo di engagement tramite l'esercizio dei diritti di voto e incontri individuali, tematici e collettivi, che saranno oggetto di relazioni pubblicate annualmente sul sito internet <https://am.oddo-bhf.com>.

Infine, l'esposizione massima del Fondo alle diverse classi di attivi (azioni, titoli di debito, OICR e derivati) non potrà superare il 120% del patrimonio netto del Fondo, fermo restando che l'esposizione massima è la somma delle esposizioni nette a ciascuno dei mercati (azionario, obbligazionario e monetario) cui è esposto il Fondo (somma delle posizioni lunghe e delle posizioni corte).

QUALI SONO GLI ELEMENTI VINCOLANTI DELLA STRATEGIA DI INVESTIMENTO UTILIZZATI PER SELEZIONARE GLI INVESTIMENTI AL FINE DI RISPETTARE CIASCUNA DELLE CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI PROMOSSE DA QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO?

Il Fondo ha definito due indicatori sui quali sovraperformare il proprio indice di riferimento. Tali indicatori sono:

- la percentuale di donne nel consiglio di amministrazione;
- il numero di membri indipendenti nel consiglio di amministrazione.

Inoltre, il Fondo applica determinati vincoli di selezione in termini di rating ESG:

- le società con un rating pari a BBB- o superiore possono essere selezionate senza il requisito del "Best effort";
- le società con un rating pari a BB+ o inferiore possono essere selezionate a condizione che abbiano un rating minimo di "Best effort" pari a +++;
- le società della categoria CCC sono escluse.

Infine, è previsto un ulteriore vincolo di selezione nella costruzione del portafoglio: il rating ESG complessivo del portafoglio deve essere superiore a quello dell'universo di riferimento dopo aver eliminato il 20% dei titoli con rating più basso.

QUAL È IL TASSO MINIMO IMPEGNATO PER RIDURRE LA PORTATA DEGLI INVESTIMENTI CONSIDERATI PRIMA DELL'APPLICAZIONE DI TALE STRATEGIA DI INVESTIMENTO?

Il team di gestione prende in considerazione gli aspetti extra-finanziari attraverso un approccio selettivo che porta all'eliminazione di almeno il 20% di questo universo. L'approccio descritto in precedenza restringe il perimetro degli investimenti in base alle esclusioni settoriali applicabili, all'analisi ESG effettuata e ai rating ESG assegnati agli emittenti idonei.

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

QUAL È LA POLITICA PER LA VALUTAZIONE DELLE PRASSI DI BUONA GOVERNANCE DELLE IMPRESE BENEFICIARIE DEGLI INVESTIMENTI?

La politica di investimento responsabile di Oddo BHF illustra in dettaglio la nostra definizione e valutazione delle prassi di buona governance.



QUAL È L'ALLOCAZIONE DEGLI ATTIVI PROGRAMMATA PER QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO?

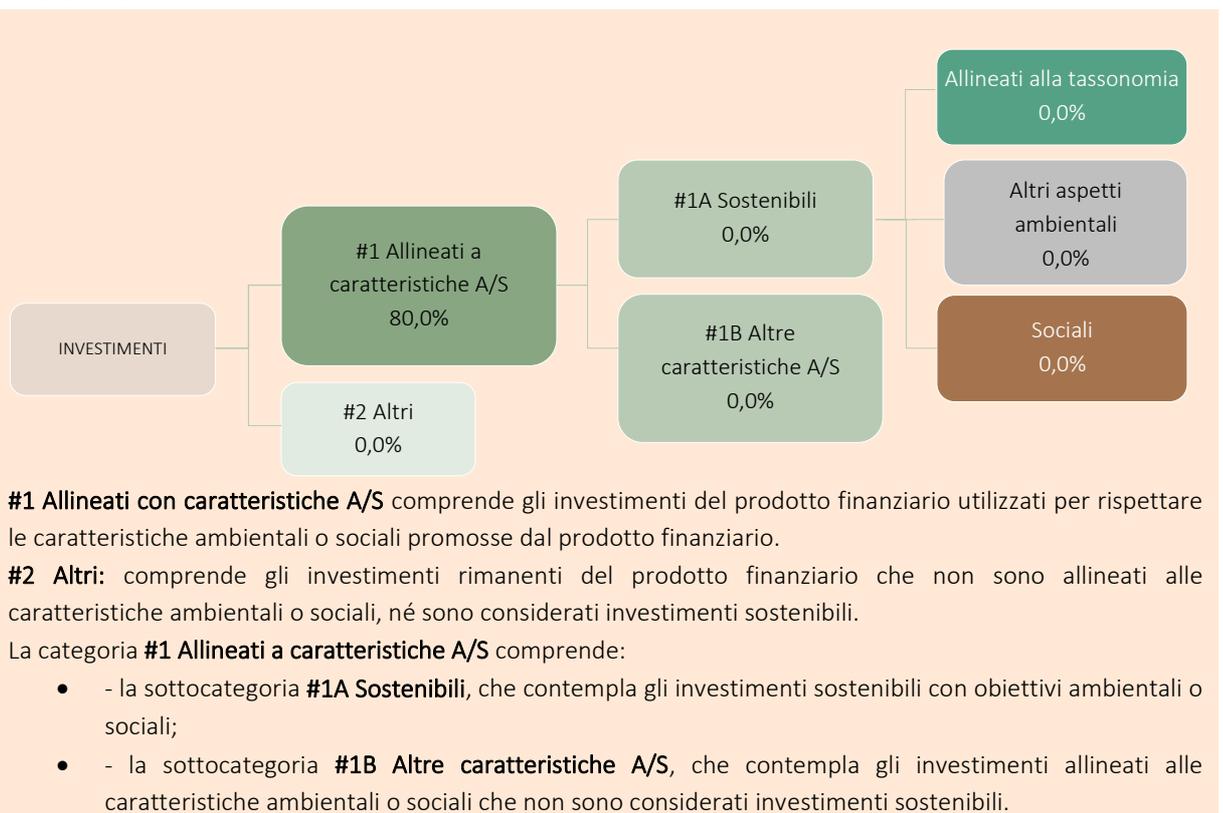
Il patrimonio netto del fondo è costituito da azioni.

Almeno l'80% del patrimonio netto deve essere allineato alle caratteristiche ambientali e sociali. Il Fondo può detenere fino al 20% del proprio patrimonio netto in altri investimenti che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

Il Fondo non ha una quota minima di investimenti sostenibili. Tuttavia, il Fondo può detenere investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Il Fondo non ha una quota minima di investimenti allineati alla tassonomia, di altri investimenti ambientali e/o di investimenti sociali. Tuttavia, il Fondo può detenere investimenti che presentano tali caratteristiche.

Almeno il 90% degli emittenti in portafoglio presenta un rating ESG, tenendo conto della ponderazione di ciascun titolo.



IN CHE MODO L'UTILIZZO DI STRUMENTI DERIVATI RISPETTA LE CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI PROMOSSE DAL PRODOTTO FINANZIARIO?

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per migliorare l'allineamento ESG o per ridurre il rischio ESG. Nell'ambito della strategia di investimento, il Fondo è autorizzato a stipulare contratti derivati a fini di copertura e di esposizione.



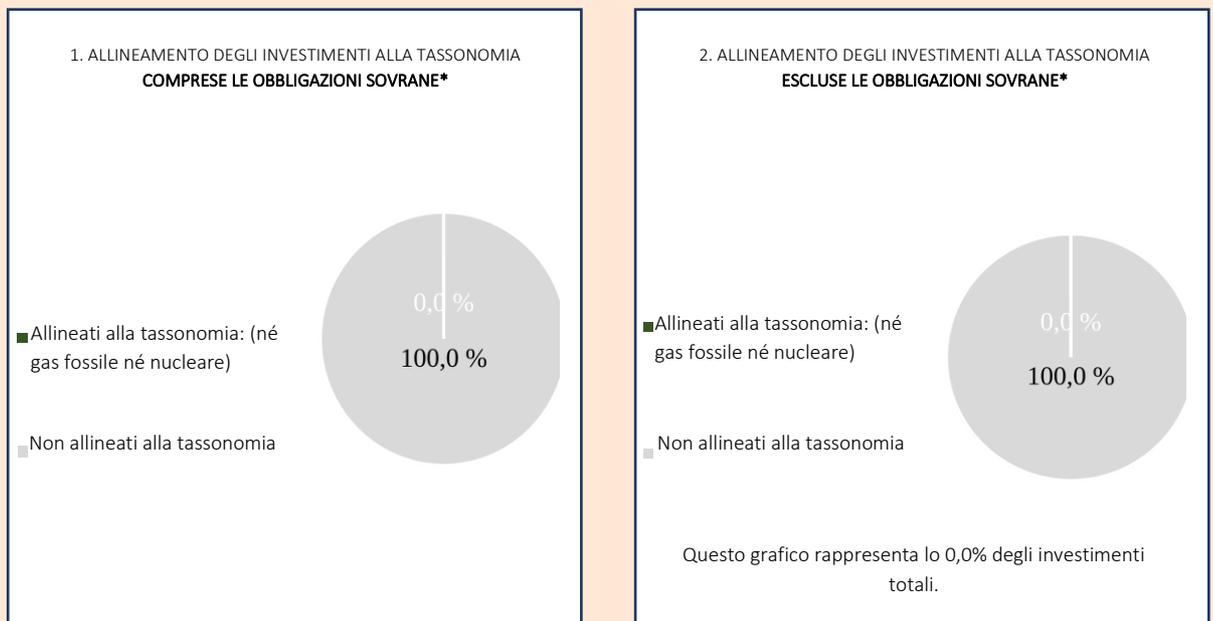
IN QUALE MISURA MINIMA GLI INVESTIMENTI SOSTENIBILI CON UN OBIETTIVO AMBIENTALE SONO ALLINEATI ALLA TASSONOMIA DELL'UE?

IL PRODOTTO FINANZIARIO INVESTE IN ATTIVITÀ CONNESSE AL GAS FOSSILE E/O ALL'ENERGIA NUCLEARE CHE SONO CONFORMI ALLA TASSONOMIA DELL'UE?

- Sì
- Gas fossile Energia nucleare
- No

Il team di gestione del Fondo analizza le posizioni del portafoglio in funzione dei criteri ESG. Non si esclude la possibilità che il Fondo investa nell'energia nucleare e/o nel gas fossile. Il Fondo non prevede una quota minima di attività allineate alla tassonomia dell'UE nel settore del gas fossile e/o dell'energia nucleare.

I due grafici seguenti mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.



* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane

QUAL È LA QUOTA MINIMA DI INVESTIMENTI IN ATTIVITÀ DI TRANSIZIONE E ABILITANTI?

La percentuale non è ancora nota.



Sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non tengono conto dei criteri per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.



QUAL È LA QUOTA MINIMA DI INVESTIMENTI SOSTENIBILI CON UN OBIETTIVO AMBIENTALE CHE NON SONO ALLINEATI ALLA TASSONOMIA DELL'UE?

Non è prevista una quota minima di investimenti sostenibili con obiettivo ambientale, ma il Fondo può effettuare investimenti con un obiettivo ambientale.



QUAL È LA QUOTA MINIMA DI INVESTIMENTI SOCIALMENTE SOSTENIBILI?

Non è prevista una quota minima di investimenti sostenibili con obiettivo sociale, ma il Fondo può effettuare investimenti con un obiettivo sociale.



QUALI INVESTIMENTI SONO COMPRESI NELLA CATEGORIA "#2 ALTRI" E QUAL È IL LORO SCOPO? ESISTONO GARANZIE MINIME DI SALVAGUARDIA AMBIENTALE O SOCIALE?

Gli investimenti inclusi nella categoria "#2 Altri" sono liquidità, strumenti derivati e altri attivi detenuti in via accessoria.



È DESIGNATO UN INDICE SPECIFICO COME INDICE DI RIFERIMENTO PER DETERMINARE SE QUESTO PRODOTTO FINANZIARIO È ALLINEATO ALLE CARATTERISTICHE AMBIENTALI E/O SOCIALI CHE PROMUOVE?

L'indice di riferimento è l'EURO STOXX Large (dividendi netti reinvestiti). Tale indice è un indice di mercato ampio che non riflette necessariamente, nella sua composizione o nel metodo di calcolo, le caratteristiche ESG promosse dal Fondo.

IN CHE MODO L'INDICE DI RIFERIMENTO È COSTANTEMENTE ALLINEATO A CIASCUNA DELLE CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI PROMOSSE DAL PRODOTTO FINANZIARIO?

L'indice di riferimento non è allineato alle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario. Le caratteristiche ambientali e sociali sono coperte esclusivamente dalla strategia di investimento ESG del Fondo.

IN CHE MODO È GARANTITO L'ALLINEAMENTO SU BASE CONTINUATIVA DELLA STRATEGIA DI INVESTIMENTO ALLA METODOLOGIA DELL'INDICE?

L'amministratore dell'indice di riferimento non verifica la conformità ESG dell'indice e delle sue componenti. I rischi ESG degli emittenti e i loro sforzi per promuovere gli obiettivi ESG sono integrati nel Fondo nell'ambito della sua strategia di investimento.

PER QUALI ASPETTI L'INDICE DESIGNATO DIFFERISCE DA UN INDICE GENERALE DI MERCATO PERTINENTE?

L'indice di riferimento del Fondo è un indice di mercato ampio. La strategia ESG del Fondo non dipende da questo indice.

DOVE È REPERIBILE LA METODOLOGIA APPLICATA PER IL CALCOLO DELL'INDICE DESIGNATO?

Per una descrizione della metodologia utilizzata per il calcolo dell'indice, visitare il sito di Stoxx all'indirizzo www.stoxx.com.



DOVE È POSSIBILE REPERIRE ONLINE MAGGIORI INFORMAZIONI SPECIFICHE SUL PRODOTTO?

Maggiori informazioni specifiche sul prodotto sono reperibili sul sito web: am.oddo-bhf.com

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.