

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, paragrafi da 1 a 4 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

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.

Nome del prodotto:
ODDO BHF Green Planet

Identificativo della persona giuridica:
549300XKOCFKWWDCFC63

Obiettivo di investimento sostenibile

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☒ ☒ ☒ **Sì**

☐ ☐ ☐ **No**

☒ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: 92,6%**

☒ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☒ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: 0,0%**

☐ Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) N/D di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo sociale

☐ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

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.



In che misura è stato conseguito l'obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario?

L'obiettivo del prodotto è investire in aziende che beneficiano della transizione ecologica, ma anche in aziende che contribuiscono alla transizione ecologica attraverso i loro prodotti e/o servizi. Per raggiungere il suo obiettivo, nel corso dell'esercizio finanziario il prodotto ha investito costantemente in società il cui modello di business contribuisce ai seguenti quattro temi fondamentali, ma non in via esclusiva: efficienza energetica, mobilità sostenibile, energia a basse emissioni di carbonio e protezione delle risorse naturali.

	31/10/2025	
	Fondo*	Benchmark*
Efficienza energetica	USD 13.780,9	USD 6.104,7
Mobilità sostenibile	USD 13.934,7	USD 6.633,9
Energia pulita	USD 28.462,4	USD 3.442,7
Conservazione delle risorse naturali	USD 37.444,2	USD 1.327,3
Investimenti sostenibili	92,6%	92,6%
Investimenti allineati alla tassonomia dell'UE (fatturato)	5,7%	15,1%
Investimenti allineati alla tassonomia dell'UE (CapEx)	5,7%	13,9%

*Ricavi generati da un investimento di USD 1 milione nel portafoglio rispetto allo stesso investimento nel benchmark

Nell'ambito dei suoi investimenti sostenibili, questo Fondo può investire in attività economiche che contribuiscono agli obiettivi ambientali di cui all'Articolo 9 del Regolamento sulla tassonomia: (a) mitigazione dei cambiamenti climatici e adattamento ai cambiamenti climatici, (b) uso sostenibile e protezione delle acque e delle risorse marine, (c) transizione verso un'economia circolare, (d) prevenzione e riduzione dell'inquinamento e (e) protezione e ripristino della biodiversità e degli ecosistemi.

Per quanto riguarda la tassonomia dell'UE, alla data della relazione sono stati considerati sei obiettivi ambientali per calcolare l'allineamento e l'ammissibilità degli investimenti.

Inoltre, il fondo ha rispettato gli orientamenti ESMA sull'utilizzo di termini ambientali, sociali e di governance o relativi alla sostenibilità nelle denominazioni dei fondi.

Gli indicatori non sono stati soggetti a una garanzia fornita da un revisore o al riesame di terzi.

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono raggiunti gli obiettivi sostenibili di questo prodotto finanziario.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Indice di riferimento: MSCI All Countries World Index (Net Return, in EUR)

L'indice di riferimento non è allineato agli obiettivi ambientali e sociali promossi dal fondo.

Il raggiungimento dell'obiettivo d'investimento sostenibile è stato misurato utilizzando i criteri indicati nell'allegato precontrattuale ai sensi del Regolamento SFDR. Gli investimenti sostenibili sono stati identificati sulla base di (a) attività legate alle operazioni dell'azienda, (b) attività legate ai ricavi dell'azienda e (c) obbligazioni sostenibili, ove applicabili. Almeno uno di questi criteri è stato soddisfatto per ogni investimento classificato come sostenibile, in linea con la metodologia precontrattuale.

	31/10/2025	
	Fondo	Indice di riferimento
Investimenti sostenibili	92,6%	68,4%
Investimenti non sostenibili (liquidità, derivati e altre attività accessorie)	7,4%	31,6%
Quota verde*	82,6%	44,4%

Gli indicatori di sostenibilità non sono stati soggetti a una garanzia fornita da un revisore o al riesame di terzi.

*Per "Quota verde" si intende la quota di ricavi riportata da MSCI ESG Research nella categoria "soluzioni a impatto ambientale".

● ...e rispetto ai periodi precedenti?

	31/10/2024		31/10/2023		31/10/2022	
	Fondo	Indice di riferimento	Fondo	Indice di riferimento	Fondo	Indice di riferimento
Investimenti sostenibili	91,6%	67,1%	95,2%	47,8%	90,3%	100,0%
Investimenti non sostenibili (liquidità, derivati e altre attività accessorie)	8,4%	32,9%	4,8%	52,2%	9,7%	0,0%
Quota verde*	84,8%	40,9%	87,5%	45,9%	87,9%	N/D

Gli indicatori di sostenibilità non sono stati soggetti a una garanzia fornita da un revisore o al riesame di terzi.

*Per "Quota verde" si intende la quota di ricavi riportata da MSCI ESG Research nella categoria "soluzioni a impatto ambientale".

● ***In che modo gli investimenti sostenibili non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile?***

Il Gestore ha applicato il vaglio "non arrecare un danno significativo" sulla base dei seguenti criteri:

- Esclusioni basate sul rating: il Comparto ha investito esclusivamente in società con un punteggio ESG MSCI pari o superiore a BB.
 - Esclusioni settoriali e basate su norme:
 - Il Comparto ha applicato il quadro comune di esclusione descritto nella politica di esclusione della Società di gestione, disponibile all'indirizzo am.oddo-bhf.com.
 - Altre esclusioni applicate:
 - per quanto riguarda le attività legate all'energia (petrolio e gas convenzionali, carbone): si veda la politica di esclusione della Società di gestione
 - per le altre attività (intrattenimento per adulti, OGM, alcol e gioco d'azzardo), le aziende sono escluse se il loro coinvolgimento è superiore al 5% dei loro ricavi, mentre per il tabacco la soglia di esclusione è fissata allo 0%;
 -
 - le esclusioni per gli indici di riferimento UE allineati con l'Accordo di Parigi;
 - le esclusioni del marchio ISR francese.
 - Considerazione dei principali effetti negativi: La Società di gestione ha definito regole di controllo (pre-negoziazione) per alcune attività che arrecano danni significativi selezionate: esposizione ad armi controverse (PAI 14 e 0% di tolleranza), attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità (PAI 7 e 0% di tolleranza) e 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 e 0% di tolleranza).
 - Dialogo, engagement e voto: le nostre politiche di dialogo, engagement e voto sostengono l'obiettivo di evitare di arrecare danni significativi identificando i rischi più importanti e facendo sentire la nostra voce per apportare cambiamenti e miglioramenti.
 - Forti controversie secondo MSCI: le società che effettuano investimenti sostenibili secondo MSCI ESG Research, ma che presentano forti controversie, saranno escluse dal calcolo degli investimenti sostenibili. L'MSCI Controversies Score fornisce una valutazione degli eventi controversi e della loro gravità in un intervallo di punteggio compreso tra zero (molto grave) e 10 (nessun incidente recente). L'universo d'investimento del Comparto è limitato alle società con un MSCI ESG Controversies Score pari o superiore a 1 per le caratteristiche sociali e di governance e pari o superiore a 2 per le caratteristiche ambientali.
- Confermiamo che tutti i PAI obbligatori della Tabella I dell'NTR sono stati presi in considerazione e che li consideriamo tutti, a condizione di disporre di dati sufficienti su di essi.

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.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Confermiamo che tutti i PAI obbligatori della Tabella I dell'NTR sono stati presi in considerazione e che li consideriamo tutti, a condizione di disporre di dati sufficienti su di essi. Il Gestore ha considerato l'effetto negativo attraverso la metodologia di rating esterno utilizzata, ovvero MSCI Ratings, mediante la valutazione di specifici criteri ambientali, sociali e di governance in relazione agli indicatori PAI. Ad esempio, MSCI Ratings ha integrato nella sua metodologia ESG interna la valutazione del rischio legato al carbonio attraverso l'evoluzione delle emissioni Scope 1, 2 e 3 per ogni società valutata. Nell'analizzare il criterio della diversità, viene considerata anche la diversità di genere a livello di consiglio di amministrazione e di gestione. Il risultato relativo ai PAI influirà quindi sul rating ESG finale dell'azienda. Inoltre, alcuni indicatori (PAI 7, PAI 10, PAI 14) si basavano su liste di esclusione negative che vietavano qualsiasi investimento.

Gli investimenti sostenibili erano 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:

Sì, gli investimenti erano allineati con il Global Compact delle Nazioni Unite sulla base di una lista di esclusione interna basata su valutazioni esterne e interne. Tuttavia, le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani non sono stati considerati direttamente, ma indirettamente attraverso la metodologia di MSCI ESG Ratings. Ulteriori informazioni sulla metodologia sono disponibili qui: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings>.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Gli indicatori PAI sono integrati nel quadro di analisi della sostenibilità e fanno parte del vaglio DNSH. Come illustrato in precedenza, il vaglio DNSH è un'analisi vincolante basata sull'individuazione delle attività o pratiche delle aziende che possono avere un effetto negativo significativo: tra le esclusioni applicate per il vaglio DNSH figurano le esclusioni di attività, i rating ESG bassi o la violazione del Global Compact delle Nazioni Unite. Questi prodotti finanziari prendono costantemente in considerazione gli indicatori PAI.

Il Fondo ha ottenuto i seguenti risultati per i PAI:

PAI	31.10.24	Copertura	31.10.25	Copertura
1. Emissioni di GHG di ambito 1 (tonn. CO ₂ e)	2.717,9	91,1%	906,06	91,5%
1. Emissioni di GHG di ambito 2 (tonn. CO ₂ e)	1.651,7	91,1%	841,09	91,5%
1. Emissioni di GHG di ambito 3 (tonn. CO ₂ e)	19.721,4	89,6%	35.677,99	91,5%
1. Emissioni totali di GHG (tonn. CO ₂ e)	23.577,4	89,6%	36.950,09	91,5%
2. Impronta di carbonio (tonn. CO ₂ e / mln EUR investiti)	293,7	89,6%	541,39	91,5%
3. Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti (t/mlin EUR fatturato)	790,6	89,6%	1.191,12	91,5%
4. Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili (%)	3,2	91,1%	0,02	92,1%
5. Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile (%)	79,0%	91,1%	0,77	92,1%
6. Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico (GWh / mln EUR fatturato)	3,6	7,3%	0,46	70,4%
7. Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità (numero di società)	0,2	88,7%	9,33	92,1%
8. Emissioni in acqua (tonn. / mln EUR investiti)	0,0	0,0%	0,01	13,9%
9. Rapporto tra rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi (tonn. / mln EUR investiti)	0,8	87,9%	1,82	92,1%
10. 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 (%)	0,0	91,1%	0,00	92,1%
11. 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 (%)	2,1	91,1%	0,00	92,1%
12. Divario retributivo di genere non corretto (%)	15,4	79,7%	0,00	83,7%
13. Diversità di genere nel consiglio (%)	36,2	91,1%	0,33	92,1%
14. Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche) (%)	0,0	91,1%	0,00	92,1%



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 01/11/2024 - 31/10/2025

Investimenti di maggiore entità	Settore*	% di attivi**	Paese
Microsoft Corp	Informatica	3,3%	USA
Republic Services Inc	Industria	3,2%	USA
Xylem Inc	Industria	3,1%	USA
Linde Plc	Materiali	3,1%	USA
Tetra Tech Inc	Industria	2,9%	USA
American Water Works Co Inc	Servizi di pubblica utilità	2,7%	USA
Quanta Services Inc	Industria	2,7%	USA
Hitachi Ltd	Industria	2,6%	Giappone
Hydro One Ltd	Servizi di pubblica utilità	2,5%	Canada
Eaton Corp Plc	Industria	2,5%	USA
Waste Connections Inc	Industria	2,5%	USA
Ecolab Inc	Materiali	2,4%	USA
Compagnie De Saint Gobain	Industria	2,3%	Francia
Iberdrola SA	Servizi di pubblica utilità	2,3%	Spagna
Air Liquide Sa	Materiali	2,3%	Francia

* Al 31/10/2025 l'esposizione complessiva del Fondo ai combustibili fossili era pari al 2,1% con una copertura del 100,0%

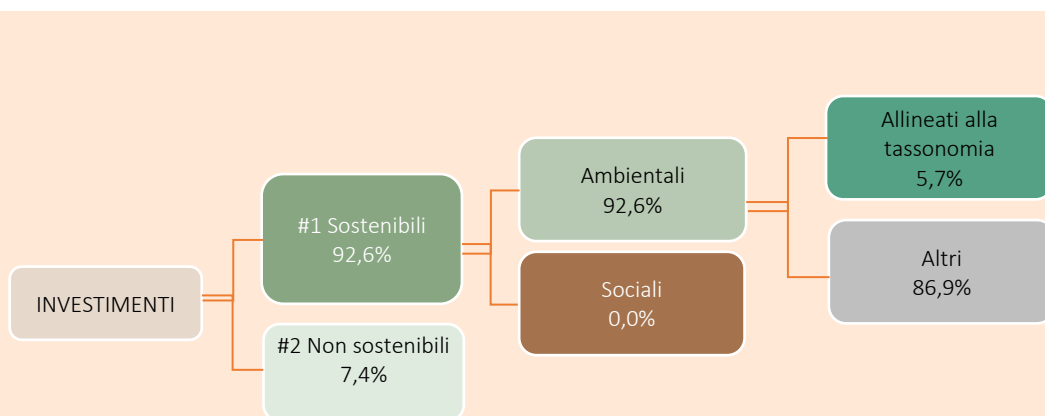
** Metodo di calcolo: Media degli investimenti basata su quattro inventari relativi all'esercizio finanziario di riferimento (3 mesi mobili).



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Al 31/10/2025 il 92,6% degli investimenti del fondo era allineato agli investimenti sostenibili e il 5,7% era allineato alla tassonomia dell'UE. Al 31/10/2024 il 91,6% degli investimenti del fondo era allineato agli investimenti sostenibili e il 6,2% era allineato alla tassonomia dell'UE.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?*



#1 Sostenibili: investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali.

#2 Non sostenibili: investimenti che non sono considerati investimenti sostenibili.

#2 Non sostenibili comprende il 7,4% di liquidità, lo 0,0% di derivati e lo 0,0% di investimenti che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

Allineati alla tassonomia: Dati pubblicati.

* Calcolo dell'allocazione degli attivi: il denominatore è il valore netto complessivo del portafoglio (alla fine dell'esercizio).

Raffronti storici dell'asset allocation ai fini dell'articolo 9	ESERCIZIO 2022	ESERCIZIO 2023	ESERCIZIO 2024	ESERCIZIO 2025
#1 Sostenibili	90,3%	95,2%	91,6%	92,6%
#2 Non sostenibili	9,7%	4,8%	8,4%	7,4%
Ambientali	90,3%	95,2%	91,6%	92,6%
Sociali	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Allineati alla tassonomia	0,0%	2,3%	6,2%	5,7%
Altri	90,3%	92,9%	85,4%	86,9%

● ***In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?***

Settori*	% di attivi**
Componenti e apparecchiature elettriche	17,1%
Semiconduttori	7,9%
Software applicativi	6,3%
Costruzioni e ingegneria	6,3%
Prodotti chimici speciali	4,8%
Utility elettriche	4,4%
Macchinari e forniture industriali e relativi componenti	4,0%
Macchinari da costruzione e apparecchiature per il trasporto pesante	3,9%
Strumenti e apparecchiature elettronici	3,9%
Prodotti edili	3,9%
Conglomerati industriali	3,5%
Servizi ambientali e manutenzione impianti	3,3%
Software di sistema	3,2%
Società produttrici di automobili	2,8%
Gas industriali	2,3%
Apparecchiature elettriche	2,2%
Apparecchiature elettriche complesse	2,1%
Utility idriche	1,9%
Materiali e attrezzature per semiconduttori	1,9%
Riassicurazione	1,4%
Servizi di consulenza e ricerca	1,3%
Vendita al dettaglio di autoveicoli	1,2%
Metalli e attività estrattive diversificati	1,2%
Prodotti e materiali per imballaggi in carta e plastica	1,0%
Ricambi e attrezzature auto	0,5%
Liquidità	7,4%
Petrolio, gas e carburanti di consumo	0,0%

* Al 31/10/2025 l'esposizione complessiva del Fondo ai combustibili fossili era pari al 2,1% con una copertura del 100,0%.

** Metodo di calcolo: in base alle scorte alla fine dell'esercizio finanziario.



In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti totalmente rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività economiche per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

Per valutare l'allineamento con l'art. 3 della Tassonomia UE utilizziamo i dati MSCI sulla Tassonomia.

Per quanto riguarda il contributo sostanziale agli obiettivi ambientali, utilizziamo gli MSCI Sustainable Impact Metrics, concepiti per identificare le società che generano ricavi da prodotti o servizi con un impatto positivo sulla società e sull'ambiente. Gli emittenti considerati per l'inclusione in fase di screening devono generare ricavi da prodotti e servizi che riguardano uno o più dei sei obiettivi ambientali della Tassonomia UE.

Per quanto riguarda il principio DNSH: come già detto, utilizziamo il modulo di screening di MSCI relativo alla Tassonomia. La metodologia MSCI garantisce che i criteri di vaglio tecnico all'interno dell'Atto delegato per ciascun obiettivo climatico della Tassonomia vengano considerati in termini di contributo sostanziale e di contributi specifici per la fase DNSH.

MSCI ESG Research sta ottimizzando il suo modello di valutazione DNSH aggiungendo il criterio di vaglio "prassi ESG" all'attuale criterio di vaglio "controversie ESG", al fine di fornire una valutazione più precisa dell'allineamento delle società ai criteri di vaglio tecnico DNSH rispetto alla Tassonomia dell'UE, andando oltre il semplice criterio di vaglio legato alle controversie a livello di entità.

Il modello esamina e analizza ciascun criterio DNSH pubblicato negli Atti delegati che integrano la Tassonomia dell'UE e li incrocia con gli attuali indicatori MSCI relativi a misure politiche, programmi e processi.

Il modello di valutazione DNSH di MSCI ESG Research si applica solo alle società che generano più dello 0% dei loro ricavi da una qualsiasi delle sottocategorie MSCI Sustainable Impact Metrics incrociate con le attività economiche definite negli Atti delegati "Clima".

Inoltre, per superare lo screening DNSH, la società deve soddisfare il criterio di vaglio "Prassi ESG" o "Controversie ESG". Per superare lo screening DNSH, controlliamo anche quanto segue:

- Società inserite nelle liste di esclusione definite per il PAI 10 (lista di esclusione del Global Compact delle Nazioni Unite) o il PAI 14 (lista di esclusione delle armi controverse)
- Società interessate da controversie molto gravi: 0/10 per il criterio sociale e il criterio di governance, 0/10 o 1/10 per il criterio ambientale secondo MSCI.

Per quanto riguarda l'ammissibilità: utilizziamo il modello MSCI EU Taxonomy per individuare i ricavi delle società ammissibili ai fini della Tassonomia dell'UE.

Per quanto concerne l'adempimento alle garanzie minime di salvaguardia, allineiamo i nostri investimenti al Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE sulla base di una lista di esclusione interna basata su valutazioni esterne e interne. Ulteriori informazioni sulla metodologia sono disponibili qui: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings>.

Nell'ambito dei suoi investimenti sostenibili, questo Fondo può investire in attività economiche che contribuiscono agli obiettivi ambientali di cui all'Articolo 9 del Regolamento sulla tassonomia: (a) mitigazione dei cambiamenti climatici e adattamento ai cambiamenti climatici, (b) uso sostenibile e protezione delle acque e delle risorse marine, (c) transizione verso un'economia circolare, (d) prevenzione e riduzione dell'inquinamento e (e) protezione e ripristino della biodiversità e degli ecosistemi.

	31/10/2025	
	Fondo (%)	Copertura (%)
Mitigazione dei cambiamenti climatici	3,36	12,79
Adattamento ai cambiamenti climatici	0,00	0,00
Uso sostenibile e protezione delle acque e delle risorse marine	0,00	0,00
Percentuale di transizione verso un'economia circolare	0,93	3,09
Percentuale di prevenzione e riduzione dell'inquinamento	0,00	0,00
Protezione e ripristino della biodiversità e degli ecosistemi	0,00	0,00

Gli investimenti allineati alla tassonomia ammontavano al 5,7% alla fine dell'esercizio finanziario sulla base dei ricavi.

Gli indicatori non sono stati soggetti a una garanzia fornita da un revisore o al riesame di terzi.

● **Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE¹?**

☐ Sì

☐ Gas fossile

☐ Energia nucleare

☒ No

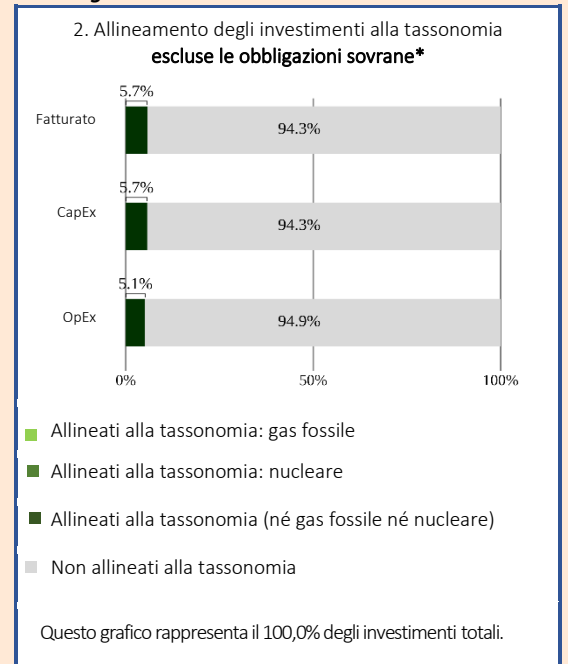
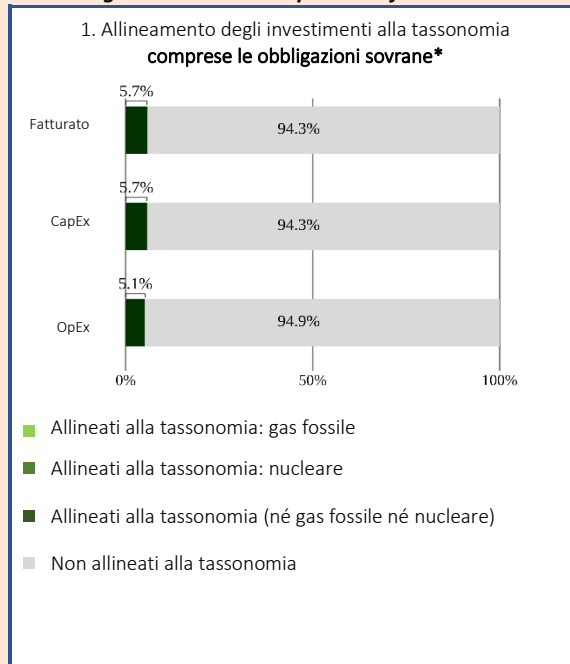
Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

- **spese in conto capitale (CapEx)**: investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde

- **spese operative (OpEx)**: attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano 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 era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?**

La quota di investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti era dello 0%.

Come si rapporta la percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

Raffronti storici	ESERCIZIO 2022	ESERCIZIO 2023	ESERCIZIO 2024	ESERCIZIO 2025
Allineati alla tassonomia	0,0%	2,3%	6,2%	5,7%

¹ Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE – cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.



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



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non erano allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE era pari all'86,9%.

Il Fondo non si impegna ad avere una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Il Fondo non ha effettuato investimenti socialmente sostenibili.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Non sostenibili" e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Il Fondo punta a investire esclusivamente in titoli azionari che si qualificano come investimenti sostenibili.

Con finalità tecniche o di copertura, il fondo può detenere strumenti assimilati alla liquidità nella misura massima del 10% del patrimonio complessivo per far fronte alle richieste di rimborso o per altre esigenze di liquidità e derivati con finalità di gestione del rischio di cambio.

Alla luce della loro natura tecnica e neutrale, tali strumenti non sono considerati investimenti e quindi non vengono applicate garanzie di salvaguardia ambientale o sociale.



Quali azioni sono state adottate per raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile durante il periodo di riferimento?

Durante il periodo in esame, il Comparto:

- Ha individuato le aziende a maggior impatto rispetto ai temi di sostenibilità individuati;
- Ha condotto un dialogo regolare con gli investimenti sottostanti per affrontare i rischi e le opportunità legati alla sostenibilità.
- Le nostre politiche di engagement e di voto, al pari della nostra relazione di engagement e di voto disponibile sul nostro sito web, illustrano in dettaglio le concrete iniziative di engagement e di voto intraprese nel corso dell'anno a livello di ODDO BHF Asset Management. A livello di Comparto, il team di investimento o il team ESG ha incontrato Iberdrola, Tetra Tech e Novonesis per discutere i temi legati alla sostenibilità coperti dalla nostra metodologia di valutazione degli investimenti sostenibili: strategia di decarbonizzazione, opportunità commerciali legate alla transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio e ricerca e sviluppo orientati alla sostenibilità.



Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento sostenibile?

Per una panoramica della performance si rimanda alla tabella che segue.

● **Per quali aspetti l'indice di riferimento differisce da un indice generale di mercato?**

Il Comparto segue l'indice MSCI All Countries World Index (Net Return, in EUR) quale suo indice di riferimento. Si tratta di un indice di mercato ampio la cui composizione o metodo di calcolo non riflettono necessariamente gli obiettivi sostenibili promossi dal Fondo.

● **Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario in relazione agli indicatori di sostenibilità volti a determinare l'allineamento dell'indice di riferimento all'obiettivo di investimento sostenibile?**

Gli indici di riferimento non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo, pertanto possono contenere imprese escluse dal Gestore del Fondo. Inoltre, tali indici di riferimento non sono elaborati sulla base di fattori ambientali o sociali.

● **Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?**

Non applicabile.

● **Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice generale di mercato?**

Per una valutazione della performance complessiva si rimanda alla tabella che segue.

	Fondo	Indice di riferimento
Investimenti sostenibili	92,6%	68,4%
Rating ESG di MSCI	AA	A
Copertura ESG	100,0%	97,3%
Quota verde	82,6%	44,4%
Copertura della quota verde	100,0%	96,8%

Gli indicatori di sostenibilità non sono stati soggetti a una garanzia fornita da un revisore o al riesame di terzi.

Gli indici di riferimento sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario raggiunga l'obiettivo sostenibile.