

SICAV ODDO BHF

Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (Société d'investissement à capital variable)

Statutaire zetel: 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg

Groothertogdom Luxemburg

Handelsregister (RCS) Luxemburg B67580

(de "**Vennootschap**")

Kennisgeving aan de aandeelhouders van de Vennootschap

BELANGRIJK:
DEZE BRIEF VEREIST UW ONMIDDELLIJKE AANDACHT.
ALS U VRAGEN HEBT OVER DE INHOUD VAN DEZE BRIEF,
RADEN WIJ U AAN OM ONAFHANKELIJK PROFESSIONEEL ADVIES IN TE WINNEN.

Luxemburg, 30 mei 2025

Geachte Aandeelhouder,

De raad van bestuur van de Vennootschap (de '**Raad van Bestuur**') deelt u hierbij mee dat hij heeft besloten de hierna beschreven wijzigingen (de '**Wijzigingen**') aan te brengen in het prospectus van de Vennootschap (het '**Prospectus**').

Begrippen die in deze kennisgeving met een hoofdletter worden geschreven en niet nader worden gedefinieerd, hebben dezelfde betekenis als in het Prospectus van 15 april 2024 en, waar van toepassing, de statuten van de Vennootschap (de '**Statuten**').

Deze Wijzigingen worden in deze kennisgeving nader omschreven, maar bestaan uit de volgende hoofdlijnen:

- I- Wijziging in de Aandelenklasse met het suffix 'X' voor ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities
- II- Wijziging in de Aandelenklasse met het suffix 'I'
- III- Wijziging in de Aandelenklasse met het suffix 'F'
- IV- Wijziging in verband met artikel 11 van de SFDR
- V- Wijziging van de naam van het Compartiment ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities
- VI- Wijziging in het Beleggingsbeleid van ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities (waarvan de naam wordt gewijzigd in ODDO BHF Credit Opportunities) in verband met (i) krediet- en renterisico's, (ii) de totale blootstelling van het Compartiment en (iii) een verandering van benchmark.
- VII- Wijziging in het Beleggingsbeleid van ODDO BHF Convertibles Global in verband met de kredietinstellingen in geval van transacties waarvoor mogelijk het gebruik van financiële garanties vereist is.

- VIII- Wijziging in de laatste stap van de samenstelling van de wereldwijde aandelenportefeuille van ODDO BHF Green Planet
- IX- Wijziging in het Beleggingsbeleid van ODDO BHF Green Planet en ODDO BHF Artificial Intelligence
- X- Updates in verband met de regelgeving
- XI- Wijziging in de SFDR-bijlagen van de Compartimenten
Beperkt aantal andere updates en verbeteringen van typ- en zetfouten

I. Wijziging in de Aandelenklasse met het suffix 'X' van ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

Elke verwijzing naar CAVEC (*Caisse d'assurance vieillesse des experts-comptables et des commissaires aux comptes*) in verband met de Aandelenklasse met het suffix 'X' van het Compartiment 'ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities' wordt uit het Prospectus geschrapt.

II. Wijziging in de Aandelenklasse met het suffix 'I'

In het hoofdstuk 'Aandeel' van het Prospectus wordt er voortaan uitdrukkelijk op gewezen dat ICB's, waaronder ook spaarregelingen voor werknemers (*Fonds d'épargne salariale*), kunnen beleggen in de Aandelenklasse met het suffix 'I'.

III. Wijziging in de Aandelenklasse met het suffix 'F'

Onderdeel 3 van het hoofdstuk 'VOORNAAMSTE KENMERKEN' van het Prospectus wordt herschreven: de Vennootschap geeft namelijk geen Aandelenklasse F meer uit na de cut-off time op de dag waarop het beheerde vermogen van de betreffende Aandelenklasse voor het eerst de EUR 100 miljoen bereikt, of op zijn laatst 24 maanden na de introductie van de betreffende Aandelenklasse, terwijl die termijn eerst zes maanden bedroeg.

IV. Wijziging in verband met artikel 11 van de SFDR

In het Beleggingsbeleid van de Compartimenten die zijn gecategoriseerd onder artikel 8 of 9 van de SFDR wordt er voortaan uitdrukkelijk op gewezen dat bepaalde informatie, zoals voorgeschreven in artikel 11 van de SFDR, te vinden is in het jaarverslag van de Vennootschap en op de website (am.oddo-bhf.com) en ook kan worden opgevraagd bij de Vennootschap.

V. Wijziging van de naam van het Compartiment ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

De naam van het Compartiment ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities zal worden gewijzigd in ODDO BHF Credit Opportunities.

VI. Wijziging in het Beleggingsbeleid van ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities (waarvan de naam wordt gewijzigd in ODDO BHF Credit Opportunities) in verband met (i) de totale blootstelling van het Compartiment en (ii) een verandering van benchmark

Het Beleggingsbeleid van ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities (waarvan de naam wordt gewijzigd in ODDO BHF Credit Opportunities) zal als volgt worden gewijzigd:

- Voor de totale netto-blootstelling van het Compartiment – gebaseerd op rechtstreekse beleggingen in effecten evenals indirecte blootstelling via derivaten en in mindere mate via andere beleggingsfondsen – geldt voortaan een maximum van 200%, terwijl dat voorheen 100% bedroeg.
- Als Benchmark die wordt gebruikt als maatstaf voor het portefeuillebeheer en ter berekening van de prestatievergoeding fungeert voortaan de €STR plus 2% (gekapitaliseerd), in plaats van de €STR plus 3% (gekapitaliseerd).

VII. Wijziging in het Beleggingsbeleid van ODDO BHF Convertibles Global in verband met de kredietinstellingen in geval van transacties die mogelijk afgedekt dienen te worden met financiële waarborgen

Transacties die mogelijk afgedekt moeten worden met financiële waarborgen, kunnen voortaan uitgevoerd worden met kredietinstellingen in Zwitserland, naast kredietinstellingen uit een lidstaat van de Europese Unie of het Verenigd Koninkrijk, die mogelijk behoren tot de ODDO BHF-groep.

VIII. Wijziging in de laatste stap van de samenstelling van de wereldwijde aandelenportefeuille voor ODDO BHF Green Planet

De laatste stap van de samenstelling van de wereldwijde aandelenportefeuille voor ODDO BHF Green Planet, zoals beschreven in de beleggingsstrategie van dit compartiment, zal als volgt worden gewijzigd:

'IV) Bij het samenstellen van de uiteindelijke portefeuille wordt er ten slotte naar aanleiding van de hierboven omschreven kwantitatieve screening een score toegekend aan elke onderneming. De weging van elk effect in de uiteindelijke portefeuille hangt af van deze score. Desondanks heeft het beheerteam de mogelijkheid om de uiteindelijke wegeningen naar eigen goeddunken bij te sturen op basis van fundamentele analyse, ESG-/koolstofemmissiedoelen en omwille van de beheersing van het algehele portefeuillerisico. Het beheerteam kan ook, naar eigen goeddunken, een zeer beperkt aantal bedrijven selecteren die niet zijn geselecteerd door het kwantitatieve model, maar wel zijn geïdentificeerd door de big-data-algoritmen. De uiteindelijke portefeuille zal bestaan uit dertig tot zestig effecten. Controverses rondom bedrijven in de portefeuille worden nauwlettend in het oog gehouden door het ESG-team.'

IX. Wijziging in het Beleggingsbeleid van ODDO BHF Artificial Intelligence en ODDO BHF Green Planet

Om de beleggingsstrategie van deze twee compartimenten te verduidelijken, is de volgende zin uit het prospectus geschrapt. 'De onderliggende waarden van derivaten die voor beleggingsdoeleinden gebruikt worden, gelden als duurzame beleggingen en dragen daarmee bij aan de verwezenlijking van de milieudoelstelling.'

X. Wijzigingen in verband met de regelgeving

Het Prospectus zal worden gewijzigd om rekening te houden met Circulaire 22/811 van de CSSF over beheerders van ICB's en met Circulaire 24/856 van de CSSF ter bescherming van beleggers in het geval van een fout bij de NIW-berekening, niet-naleving van de beleggingsregels en andersoortige fouten op het niveau van de ICB.

XI. Wijziging in de SFDR-bijlagen voor de Compartimenten

A. De SFDR-bijlagen voor de Compartimenten worden afgestemd op de definitie van duurzame beleggingen.

Het hoofdstuk 'WAT ZIJN DE DOELSTELLINGEN VAN DE DUURZAME BELEGGINGEN DIE HET FINANCIËLE PRODUCT GEDEELTELIJK BEOOGT TE DOEN EN HOE DRAAGT DE DUURZAME BELEGGING BIJ TOT DIE DOELSTELLINGEN?' van de SFDR-bijlagen voor de Compartimenten die zijn gecategoriseerd onder artikel 8 van de SFDR wordt als volgt aangepast:

'Het Fonds oriënteert zich aan de doelstellingen die hierboven in de ESG-strategie worden beschreven, maar baseert de effectenselectie niet uitsluitend op deze doelstellingen. Aan de hand van de duurzaamheidsindicatoren die in de ESG-strategie zijn voorzien, wordt vastgesteld in hoeverre een belegging in een bepaalde onderneming aan deze doelstellingen bijdraagt.

Daarmee streeft het Compartiment ernaar om beide aspecten van de bijdrage van ondernemingen in acht te nemen: de bijdrage van een onderneming aan positieve ecologische en/of sociale resultaten die het gevolg zijn van 1/ de omzet die bedrijven genereren uit hun producten en/of diensten; of 2/ de bijdrage van een onderneming aan ecologische en/of sociale doelstellingen als gevolg van zijn brede activiteiten, wanneer die zijn afgestemd op ecologische en/of sociale doelen.'

Om in aanmerking te komen als een Duurzame Belegging moet een onderneming aan ten minste een van de hierna beschreven criteria voldoen:

a) Criteria 'op basis van bedrijfsactiviteiten':

- Geïmpliceerde temperatuurstijging (naar het Engels ook wel 'ITR'):

Bedrijfsactiviteiten onderhevig aan klimaatdoelen om de wereldwijde temperatuurstijging op of onder de 2°C te houden, in lijn met de koers van 2°C of lager uit het Akkoord van Parijs, worden geacht bij te dragen aan een milieudoelstelling en komen als dusdanig in aanmerking als een Duurzame Belegging. We gebruiken ITR-data van MSCI om de temperatuurafstemming te beoordelen.

- Door het SBTi goedgekeurde emissiedoelstellingen:

De broeikasgasemissies worden aangehaald als één mogelijkheid om een milieudoelstelling te meten. In onze benadering om de impact van duurzame beleggingen te beoordelen, nemen we ook bedrijven in aanmerking waarvan de emissiereductiedoelen zijn goedgekeurd door het Science-Based Targets initiative (SBTi).

b) Criteria 'op basis van omzetactiviteiten van een bedrijf':

- Omzet uit duurzame oplossingen:

We beoordelen in hoeverre een economische activiteit bijdraagt aan specifieke milieudoelstellingen of sociale doelstellingen. Hiervoor gebruiken we de indicator 'omzet

met een duurzame impact' (Sustainable Impact Revenue) van MSCI. De 'omzet met een duurzame impact' wordt uitgedrukt als percentage van de totale omzet van een bedrijf, en ligt tussen de 0% en 100%.

- Op de EU-taxonomie afgestemde omzet:

De EU-taxonomie is bedoeld om economische activiteiten in kaart te brengen die ecologische of sociale kwesties aanpakken. Vooralsnog zijn er echter slechts twee van de zes gedefinieerde milieudoelstellingen volledig opgenomen in het toepassingsgebied. Voor elk bedrijf gebruiken we de afstemming op de taxonomie, uitgedrukt als het percentage van de omzet gegenereerd uit op de taxonomie afgestemde activiteiten.

- Op de EU-taxonomie afgestemde kapitaaluitgaven (CapEx):

Voor elk bedrijf gebruiken we de afstemming op de taxonomie, uitgedrukt als het percentage van de kapitaaluitgaven (CapEx) gegenereerd uit op de taxonomie afgestemde activiteiten.

- 'Groen percentage' van een octrooi van een bedrijf:

Dankzij deze indicator kunnen we vaststellen welke bedrijven omzet genereren uit en octrooien houden op emissiereductietechnologieën en -praktijken die bijdragen aan een milieudoelstelling.

c) Aanvullende criteria: Duurzame obligaties:

Wij zijn van oordeel dat groene, sociale en duurzaamheidsobligaties in aanmerking kunnen komen als duurzame beleggingen zolang de opbrengsten worden aangewend om projecten te financieren die een positieve bijdrage leveren aan een milieudoelstelling en/of sociale doelstelling.'

B. De praktijken op het gebied van goed bestuur in de SFDR-bijlagen voor de Compartimenten worden bijgewerkt

Het hoofdstuk 'WAT IS HET BELEID OM PRAKTIJKEN OP HET GEBIED VAN GOED BESTUUR TE BEOORDELEN VOOR DE ONDERNEMINGEN WAARIN IS BELEGD?' van de SFDR-bijlagen wordt als volgt gewijzigd:

'In het Beleid inzake Duurzaam Beleggen van ODDO BHF Asset Management vindt u onze definitie van en ons oordeel over praktijken op het gebied van goed bestuur.

Praktijken op het gebied van goed bestuur zijn onder andere afhankelijk van de kwaliteit van het managementteam, de strategie voor duurzame ontwikkeling, de rechten van minderheidsaandeelhouders, en de processen voor en de staat van dienst op het gebied van corruptiebestrijding. De positie van een bedrijf ten opzichte van het Global Compact van de Verenigde Naties is een goede barometer voor de mate waarin de strategieën van een bedrijf zijn afgestemd op duurzame aspecten. Bedrijven die zich ertoe verplichten de tien beginselen voor mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding te eerbiedigen, geven het ondubbelzinnige signaal dat ze zich hard willen maken voor een financieel ecosysteem dat is ingericht voor de lange termijn.'

C. Met uitzondering van het Compartiment ODDO BHF SUSTAINABLE EURO CORPORATE BOND worden de bepalingen in verband met het ESG-

uitsluitingsbeleid in de SFDR-bijlagen gewijzigd, en worden de specifieke verwijzingen naar 'kolen, olie en niet-conventionele wapens' in het kader van het gemeenschappelijke uitsluitingskader dat door de Beheermaatschappij zal worden toegepast, geschrapt. In hoofdstuk E vindt u verdere ontwikkelingen met betrekking tot het ESG-uitsluitingsbeleid voor ODDO BHF SUSTAINABLE EURO CORPORATE BOND.

- D. De interne rating van de Compartimenten ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond en ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities (waarvan de naam wordt gewijzigd in ODDO BHF Credit Opportunities) zal worden vervangen door een MSCI-rating.
- E. Specifieke wijziging in Bijlage VIII van het Prospectus omtrent de ESG-Strategie van ODDO BHF Sustainable Euro Corporate Bond
1. Het hoofdstuk 'WELKE ECOLOGISCHE EN/OF SOCIALE KENMERKEN PROMOOT DIT FINANCIËLE PRODUCT?' in de Bijlage wordt als volgt gewijzigd:

'Het Compartiment promoot ecologische en/of sociale kenmerken, die ook worden meegewogen in het externe ESG-ratingsysteem van de Beheermaatschappij van MSCI ESG Research. Er worden ESG-criteria in aanmerking genomen aan de hand van een tweeledige benadering:

I. Eerste fase: Uitsluitingen:

Het Compartiment past het algehele uitsluitingsraamwerk toe zoals omschreven in het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij, dat in te zien is op am.oddo-bhf.com. Dit uitsluitingsbeleid voorziet in de uitsluiting van kolen, tabak en niet-conventionele wapens. Daarnaast sluit het Compartiment bedrijven uit die betrokken zijn bij de productie van pornografisch materiaal, conventionele wapens, ggo's en kernenergie, en past het de uitsluitingen toe voor op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks.II.

II. Tweede fase: ESG-rating

In deze fase wordt er rekening gehouden met de ESG-rating van de effecten in het beleggingsuniversum. Daarvoor baseert het beheerteam zich op de ESG-ratings die door de externe gegevensaanbieder MSCI ESG Research worden verstrekt.

Voor emittenten waaraan MSCI ESG Research geen rating heeft toegekend, heeft de Beheermaatschappij twee opties:

o De Beheermaatschappij kan de ESG-rating gebruiken die zij zelf heeft toegekend aan de effecten van de emittent.

o Als de Beheermaatschappij geen ESG-rating heeft toegekend aan de effecten van de betrokken emittent, kan de Beheermaatschappij een alternatieve ESG-rating genereren, die onder andere is gebaseerd op een gemiddelde van de ESG-ratings van MSCI op basis van de sector of activiteit, de grootte van de onderneming en het land waar de onderneming gevestigd is. Zodra MSCI ESG Research een rating toekent aan de emittent of de Beheermaatschappij een eigen rating toekent, vervalt deze alternatieve rating.

Bovendien kan de Beheermaatschappij een door MSCI verstrekte ESG-rating bijstellen. Dit doet het ESG-team, en kan tot gevolg hebben dat de ESG-rating van MSCI door een nieuwe, interne ESG-rating wordt vervangen. Maximaal 10% van de posities in de portefeuille, op basis van de wegen, kan op deze manier vervangen worden.

Het beheerteam houdt bij de berekening van de gemiddelde ESG-rating van het Compartiment rekening met de weging van in de portefeuille opgenomen effecten. Als de ESG-ratings van de effecten in het Compartiment verslechteren of als een wijziging in de ESG-ratingmethode een invloed heeft op de gemiddelde ESG-rating van het Compartiment, zal de gemiddelde ESG-rating van het Compartiment worden hersteld op een hoger niveau dan dat van de benchmarkindex, rekening houdend met de belangen van de houders van deelbewijzen en de marktomstandigheden. De Beheermaatschappij zegt toe dat ten minste 90% van de portefeuille, bepaald op basis van de wegingen, een ESG-rating zal hebben.'

2. In het kader van de geplande activa-allocatie voor het Compartiment zal het minimumaandeel duurzame beleggingen worden opgehoogd naar 50% (in plaats van 10% nu) en zal het minimumaandeel beleggingen in op de taxonomie afgestemde activiteiten worden opgehoogd naar 49,5% (in plaats van 9,5% nu).

Daarnaast zal worden verduidelijkt dat het Compartiment voldoet aan de ESMA-richtsnoeren ESMA34-1592494965-657 over fondsnamen waarin ESG-termen of duurzaamheidsgerelateerde termen worden gebruikt. Het Compartiment zal met name beleggingen uitsluiten in bedrijven zoals beschreven in artikel 12, eerste lid, onder a) tot g), van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie: 'De uitsluitingen voor op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks'.

3. Het hoofdstuk 'HOE DOEN DE DUURZAME BELEGGINGEN DIE HET FINANCIËLE PRODUCT GEDEELTELIJK BEOOGT TE DOEN, GEEN ERNSTIGE AFBREUK AAN ECOLOGISCH OF SOCIAAL DUURZAME BELEGGINGSDOELSTELLINGEN?' van de Bijlage wordt als volgt gewijzigd:

'We hebben de volgende benadering opgezet om aan artikel 2, lid 17, van de SDFR te voldoen.

- ***Uitgesloten sectoren:***

Het Compartiment past het algehele uitsluitingsraamwerk toe zoals omschreven in het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij, dat in te zien is op am.oddobhf.com. Dit uitsluitingsbeleid voorziet met name in de uitsluiting van kolen, tabak en niet-conventionele wapens. Daarnaast sluit het Compartiment bedrijven uit die betrokken zijn bij de productie van pornografisch materiaal, conventionele wapens, ggo's en kernenergie, en past het de uitsluitingen toe voor op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks.

- ***Controverses:** De bedrijven die onze gegevensaanbieder MSCI ESG als meest controversieel beschouwt, worden na een tweede toets door ons ESG-team als 'niet duurzaam' bestempeld.*

- ***Inachtneming van belangrijke negatieve effecten:** Om te garanderen dat er geen duurzame doelstelling wezenlijk wordt ondermijnd, heeft de Beleggingsbeheerder beheersingsregels (voorafgaand aan de transactie) opgesteld voor een aantal activiteiten die ernstige afbreuk doen: blootstelling aan controversiële wapens (0% tolerantie), activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden (0% tolerantie) en ernstige schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (0% tolerantie).*

- *Dialogo, engagement en stemmingen: ons beleid voor dialoog, engagement en stemmingen is erop gericht ernstige afbreuk te voorkomen door de belangrijkste risico's in kaart te brengen en ons hard te maken voor verandering en verbetering.'*

4. Het hoofdstuk 'MET WELKE DUURZAAMHEIDSINDICATOREN WORDT DE VERWEZENLIJING VAN ELK VAN DE DOOR DIT FINANCIËLE PRODUCT GEPROMOTE ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN GEMETEN?' in de Bijlage wordt als volgt gewijzigd:

'In het ESG-ratingmodel van MSCI worden alle kenmerken en indicatoren meegewogen die in de bovenstaande alinea zijn genoemd en het maandelijkse ESG-verslag licht indicatoren uit die als volgt inzicht bieden in hun prestaties:

- *De interne gewogen ESG-score van de portefeuille, om de algehele prestaties op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur te beoordelen.*
 - *De CO₂-intensiteit van het Compartiment (de som van de CO₂-emissies uit scope 1- en 2-uitstoot, gedeeld door de som van de omzet van de ondernemingen waar het Compartiment in belegt).*
 - *ten minste 90% van de portefeuille moet een interne ESG-rating hebben.'*
5. De bepalingen in verband met het ESG-uitsluitingsbeleid in de SFDR-bijlagen worden gewijzigd, en de specifieke verwijzingen naar 'kolen, olie en niet-conventionele wapens' in het kader van het gemeenschappelijke uitsluitingskader dat door de Beheermaatschappij zal worden toegepast, worden geschrapt. Daarnaast zal de verwijzing naar 'kansspelen' uit de lijst van uitsluitingen voor het Compartiment worden verwijderd.
 6. Het hoofdstuk 'HOE IS REKENING GEHOUDEN MET DE INDICATOREN VOOR ONGUNSTIGE EFFECTEN OP DUURZAAMHEIDSFACTOREN?' wordt als volgt gewijzigd:

'In Verordening (EU) 2020/852 zijn bepaalde punten van zorg geïdentificeerd die wezenlijke ongunstige effecten (Principle Adverse Impacts – "PAI's") kunnen hebben.

De Beleggingsbeheerder past voorafgaand aan de transactie regels toe met betrekking tot drie PAI's:

- *blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14 – 0% tolerantie),*
- *activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden (PAI 7 – 0% tolerantie),*
- *Ernstige schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (PAI 10 – 0% tolerantie).*

Daarnaast bestaat de ESG-analyse, mits de relevante gegevens beschikbaar zijn, uit het monitoren van broeikasgasemissies (PAI 1), de blootstelling aan fossiele brandstoffen (PAI 4), het aandeel verbruik en opwekking van niet-hernieuwbare energie (PAI 5), de intensiteit van het energieverbruik per sector met grote klimaat effecten (PAI 6), het controleren of er procedures en compliancemechanismen ontbreken voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren

voor multinationale ondernemingen (PAI 11), een niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen (PAI 12) en genderdiversiteit in de raad van bestuur (PAI 13). De Beleggingsbeheerder weegt ook twee andere PAI's mee: het beleid voor de aanpak van ontbossing (PAI 15) en het ontbreken van een mensenrechtenbeleid (PAI 9).

Nadere informatie over de manier waarop de Beleggingsbeheerder PAI's in acht neemt vindt u op am.oddo-bhf.com.'

7. Het hoofdstuk 'WELKE BELEGGINGSSTRATEGIE HANTEERT DIT FINANCIËLE PRODUCT?' wordt als volgt gewijzigd:

'Het Compartiment wordt actief beheerd en streeft ernaar over de lange termijn vermogensgroei te realiseren door ten minste twee derde van de totale activa te beleggen in schuldbewijzen van bedrijven uit de publieke of particuliere sector, zonder beperkingen qua sector (waaronder in financiële instellingen) en analyseert daarnaast criteria op het gebied van milieu, maatschappij en governance (ESG-criteria).

Het beleggingsuniversum van het Compartiment bestaat uit de bedrijven die deel uitmaken van de Markit iBoxx Euro Corporate Total Return Index. Overeenkomstig het beleggingsproces heeft de Beleggingsbeheerder de volledige beslissingsbevoegdheid over de samenstelling van de portefeuille van het Compartiment, waarbij van het beleggingsuniversum kan worden afgeweken.

Om te beginnen neemt de Beleggingsbeheerder criteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG-criteria) in acht, door de overgrote meerderheid van de effecten in het beleggingsuniversum van het Compartiment aan een selectiviteitsaanpak te onderwerpen, waardoor dit universum met ten minste 20% wordt gereduceerd. Deze selectiviteitsaanpak bestaat uit twee fasen:

- *Eerste fase: uitsluiting op sectorniveau*

Het Compartiment past het algehele uitsluitingsraamwerk toe zoals omschreven in het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij, dat in te zien is op am.oddo-bhf.com. Dit uitsluitingsbeleid voorziet in de uitsluiting van kolen, tabak en niet-conventionele wapens. Daarnaast sluit het Compartiment bedrijven uit die betrokken zijn bij de productie van pornografisch materiaal, conventionele wapens, ggo's en kernenergie, en past het de uitsluitingen toe voor op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks.

- *Tweede fase: ESG-rating*

In deze fase wordt er rekening gehouden met de ESG-rating van de effecten in het beleggingsuniversum. Daarvoor baseert het beheerteam zich op de ESG-ratings die door de externe gegevensaanbieder MSCI ESG Research worden verstrekt.

Voor emittenten waaraan MSCI ESG Research geen rating heeft toegekend, heeft de Beheermaatschappij twee opties:

o De Beheermaatschappij kan de ESG-rating gebruiken die zij zelf heeft toegekend aan de effecten van de emittent.

o Als de Beheermaatschappij geen ESG-rating heeft toegekend aan de effecten van de betrokken emittent, kan de Beheermaatschappij een alternatieve ESG-rating genereren, die onder andere is gebaseerd op een gemiddelde van de ESG-ratings van MSCI op basis van de sector of activiteit, de grootte van de onderneming en het land waar de onderneming gevestigd is. Zodra MSCI ESG Research een rating toekent aan de emittent of de Beheermaatschappij een eigen rating toekent, vervalt deze alternatieve rating.

Bovendien kan de Beheermaatschappij een door MSCI verstrekte ESG-rating bijstellen. Dit doet het ESG-team, en kan tot gevolg hebben dat de ESG-rating van MSCI door een nieuwe, interne ESG-rating wordt vervangen. Maximaal 10% van de posities in de portefeuille, op basis van de weging, kan op deze manier vervangen worden.

Het beheerteam houdt bij de berekening van de gemiddelde ESG-rating van het Compartiment rekening met de weging van in de portefeuille opgenomen effecten. Als de ESG-ratings van de effecten in het Compartiment verslechteren of als een wijziging in de ESG-ratingmethode een invloed heeft op de gemiddelde ESG-rating van het Compartiment, zal de gemiddelde ESG-rating van het Compartiment worden hersteld op een hoger niveau dan dat van de benchmarkindex, rekening houdend met de belangen van de houders van deelbewijzen en de marktomstandigheden.

De Beheermaatschappij zegt toe dat ten minste 90% van de portefeuille, bepaald op basis van de wegen, een ESG-rating zal hebben.

Dankzij dit ESG-ratingsysteem wordt de blootstelling aan emittenten met een lagere ESG-rating bij de samenstelling van de portefeuille beperkt en wordt er een algeheel ESG-kwaliteitsniveau op portefeuilleniveau gegarandeerd. Concreet dient de gewogen gemiddelde ESG-rating van de portefeuille hoger te liggen dan die van het beleggingsuniversum, gedefinieerd als de volgende index: Markit iBoxx Euro Corporate Total Return index; volgens MSCI ESG Research.

Na de inperking van het beleggingsuniversum van het Compartiment, wordt het uiteindelijke beleggingsuniversum als volgt samengesteld:

1. Bedrijven waar de externe aanbieder van niet-financiële gegevens waar de Beleggingsbeheerder gebruik van maakt, geen rating aan heeft toegekend, worden doorgaans van het beleggingsuniversum uitgesloten; Emittenten van high-yield-effecten waar de externe aanbieder van niet-financiële gegevens geen rating aan heeft toegekend, worden echter niet uitgesloten als een emittent al een rating heeft verkregen van het onderzoeksteam van de Beheermaatschappij, of als het onderzoeksteam van de Beheermaatschappij een rating genereert op basis van passende gegevens die als vervanging kunnen dienen voor de niet-financiële gegevens van de externe aanbieder.

2. De bedrijven met de laagste ratings worden van het beleggingsuniversum uitgesloten.

Op dit uiteindelijke universum voert het beheerteam van de Beleggingsbeheerder een fundamentele analyse uit, zoals hierna beschreven.

8. Het hoofdstuk 'WELKE BINDENDE ELEMENTEN VAN DE BELEGGINGSSTRATEGIE ZIJN BIJ HET SELECTEREN VAN DE BELEGGINGEN GEBRUIKT OM ALLE ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN TE VERWEZENLIJKEN DIE DIT FINANCIËLE PRODUCT PROMOOT?' wordt als volgt gewijzigd:

'Het Compartiment past de volgende principes toe:

- Het algehele uitsluitingsraamwerk zoals omschreven in het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij, dat in te zien is op am.oddo-bhf.com. Dit uitsluitingsbeleid voorziet met name in de uitsluiting van kolen, tabak en niet-conventionele wapens. Daarnaast sluit het Compartiment bedrijven uit die betrokken zijn bij de productie van pornografisch

materiaal, conventionele wapens, ggo's en kernenergie, en past het de uitsluitingen toe voor op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks.

- De gewogen ESG-rating van de portefeuille, om de algehele prestaties op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur te beoordelen.
- De CO₂-intensiteit van het Compartiment (de som van de CO₂-emissies uit scope 1- en 2-uitstoot, gedeeld door de som van de omzet van de ondernemingen waar het Compartiment in belegt).
- Ten minste 90% van de portefeuille, bepaald op basis van de wegen, moet een ESG-score hebben.'

9. Het hoofdstuk 'BELEGT HET FINANCIËLE PRODUCT IN ACTIVITEITEN IN DE SECTOREN FOSSIEL GAS EN/OF KERNENERGIE DIE AAN DE EU-TAXONOMIE VOLDOEN?' zal als volgt worden gewijzigd:

'De fondsbeheerder analyseert de posities in de portefeuille op basis van ESG-criteria. Het Compartiment sluit beleggingen in fossiele gassen niet uit. Voor het Compartiment geldt geen minimaal aandeel conform de taxonomie van activiteiten die verband houden met fossiele gassen.'

- F. Specifieke wijziging in Bijlage IX van het Prospectus omtrent de ESG-Strategie van ODDO BHF Euro High Yield Bond

1. Het hoofdstuk 'WELKE ECOLOGISCHE EN/OF SOCIALE KENMERKEN PROMOOT DIT FINANCIËLE PRODUCT?' wordt als volgt gewijzigd:

'Het Compartiment promoot zowel ecologische als sociale kenmerken, die ook worden meegewogen in het interne ESG-ratingmodel, de samenstelling en de weging van de Beleggingsbeheerder.

In het kader van het interne ESG-ratingmodel kunnen onder meer de volgende criteria worden geanalyseerd:

- Milieu: klimaatverandering, natuurlijk kapitaal, verontreiniging en afval, milieukansen
- Maatschappij: menselijk kapitaal, klantenkapitaal, toeleveringsketens, cyberbeveiliging
- Bestuur: corporate governance, leiderschap, zakelijk gedrag

Bijzondere aandacht gaat uit naar de analyse van menselijk kapitaal en corporate governance, die een effect hebben op de uiteindelijke ESG-rating van elk bedrijf. We zijn ervan overtuigd dat een gebrekkig beheer van menselijk kapitaal of een gebrekkige corporate governance een groot risico vormt voor de uitvoering van de bedrijfsstrategie, en in het verlengde daarvan voor de waardering van een onderneming.

In het kader van het beoordelingsproces analyseren we bovendien controverses (industriële ongelukken, vervuiling, corruptie, concurrentieverstorende praktijken, productveiligheid, beheer van toeleveringsketens, enz.) op basis van inzichten afkomstig van onze externe aanbieder van niet-financiële gegevens. Deze analyse heeft rechtstreekse consequenties voor de ESG-rating van een bedrijf.'

2. Het hoofdstuk 'WELKE BELEGGINGSSTRATEGIE HANTEERT DIT FINANCIËLE PRODUCT?' wordt als volgt gewijzigd:

'Criteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG-criteria) vullen de kredietanalyse aan en zijn naadloos in het beleggingsproces geïntegreerd. De benadering hiervan bestaat uit twee opeenvolgende fasen.

- Eerste fase: Het Compartiment past het algehele uitsluitingsraamwerk toe zoals omschreven in het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij, dat in te zien is op am.oddo-bhf.com. Daarnaast sluit het Compartiment bedrijven uit die betrokken zijn bij de productie van pornografisch materiaal.
- Tweede fase: Op dit punt wordt er aan een grote meerderheid van de bedrijven in het beleggingsuniversum een ESG-rating toegekend, door twee benaderingen te combineren.

In het kader van het interne ESG-ratingmodel kunnen onder meer de volgende criteria worden geanalyseerd:

- Milieu: klimaatverandering, natuurlijk kapitaal, verontreiniging en afval, milieukansen
- Maatschappij: menselijk kapitaal, klantenkapitaal, toeleveringsketens, cyberbeveiliging
- Bestuur: corporate governance, leiderschap, zakelijk gedrag

Bijzondere aandacht gaat uit naar de analyse van menselijk kapitaal en corporate governance, die een effect hebben op de uiteindelijke ESG-rating van elk bedrijf. We zijn ervan overtuigd dat een gebrekkig beheer van menselijk kapitaal of een gebrekkige corporate governance een groot risico vormt voor de uitvoering van de bedrijfsstrategie, en in het verlengde daarvan voor de waardering van een onderneming.

Onze analyses worden uitgevoerd in samenwerking met ons team van ESG-analisten, dat op zijn beurt nauw samenwerkt met de beleggingsteams. Daardoor krijgen wij inzicht in de niet-financiële risico's waaraan elke emittent al dan niet blootgesteld is, en die gevolgen kunnen hebben voor de financiële of operationele prestaties van het bedrijf. In het kader van het beoordelingsproces analyseren we bovendien controverses (industriële ongelukken, vervuiling, corruptie, concurrentieverstorende praktijken, productveiligheid, beheer van toeleveringsketens, enz.) op basis van inzichten afkomstig van onze externe aanbieder van niet-financiële gegevens. Deze analyse heeft rechtstreekse consequenties voor de ESG-rating van een bedrijf.

Deze ESG-analyse levert een interne rating op die varieert van 1 (slechtst) tot 5 (best).

Voor emittenten die van het interne ESG-ratingmodel geen rating hebben verkregen, kan de Beheermaatschappij de ESG-rating van MSCI ESG Research gebruiken.

De emittenten die het beheerteam van de Beleggingsbeheerder heeft geselecteerd, worden vervolgens geanalyseerd door het interne ESG-team, waardoor ten minste 75% van de portefeuille, bepaald op basis van de wegen, een ESG-rating heeft. Doelfondsen met een ESG-rating op fondsniveau kunnen hier ook bij gerekend worden.

Dankzij dit ESG-ratingsysteem wordt de blootstelling aan emittenten met een lagere ESG-rating bij de samenstelling van het Compartiment beperkt en wordt er een algeheel ESG-kwaliteitsniveau op compartimentsniveau gegarandeerd. Concreet dient de gewogen gemiddelde interne ESG-rating van het Compartiment hoger te liggen dan die van de benchmark.'

3. Het hoofdstuk 'WELKE BINDENDE ELEMENTEN VAN DE BELEGGINGSSTRATEGIE ZIJN BIJ HET SELECTEREN VAN DE BELEGGINGEN GEBRUIKT OM ALLE ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN TE VERWEZENLIJKEN DIE DIT FINANCIËLE PRODUCT PROMOOT?' wordt als volgt gewijzigd:

'De Beheermaatschappij toetst aan de hand van de volgende elementen in hoeverre de ecologische en/of sociale kenmerken die het financiële product promoot, daadwerkelijk zijn verwezenlijkt:

- Het uitsluitingsbeleid, dat in te zien is op am.oddo-bhf.com. Daarnaast sluit het Compartiment bedrijven uit die betrokken zijn bij de productie van pornografisch materiaal.*
- De gewogen gemiddelde interne ESG-rating van het Compartiment dient hoger te liggen dan die van de benchmark.*
- De gewogen gemiddelde koolstofintensiteit van het Compartiment dient beter te zijn dan die van de benchmark.*
- Een minimumpercentage van het Compartiment, bepaald op basis van de wegenen, moet een ESG-rating hebben.'*

4. In het kader van de geplande activa-allocatie voor het Compartiment zal het minimumaandeel duurzame beleggingen worden opgehoogd naar 10% (in plaats van 2% nu) en zal het minimumaandeel beleggingen in op de taxonomie afgestemde activiteiten worden opgehoogd naar 9,8% (in plaats van 1,8% nu).

Dienovereenkomstig wordt het hoofdstuk 'WELKE ACTIVA-ALLOCATIE IS ER VOOR DIT FINANCIËLE PRODUCT GEPLAND?' in de Bijlage als volgt gewijzigd:

'Het Compartiment wordt actief beheerd en streeft ernaar een forse inkomstenstroom en vermogensgroei te realiseren.

Ten minste 75% van de netto-activa moeten zijn afgestemd op ecologische en sociale kenmerken.

Het Compartiment kan maximaal 25% van de netto-activa aanhouden in andersoortige beleggingen die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en ook niet zijn gekwalificeerd als duurzame beleggingen.

Ten minste 10% van de portefeuille van het Compartiment bestaat uit duurzame beleggingen. Het Compartiment kan echter beleggingen aanhouden die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken maar niet als duurzame beleggingen kwalificeren.

Het Compartiment belegt ten minste 0,2% van de netto-activa – gewogen naar het percentage van de op de taxonomie afgestemde omzet van elke emittent – in activiteiten die zijn afgestemd op de taxonomie.

Ten minste 9,8% van de netto-activa van het Compartiment wordt belegd in andere ecologische beleggingen en het Compartiment kan ook sociale beleggingen aanhouden, zonder daarbij aan een minimum gebonden te zijn.

Ten minste 75% van de portefeuille, bepaald op basis van de wegenen, moet een ESG-score hebben. Doelfondsen met een ESG-rating op fondsniveau kunnen hier ook bij gerekend worden. De resterende 25% kan beleggingen van het financiële product omvatten die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken.'

5. Het Compartiment gebruikt een interne rating, maar er kunnen door de Beleggingsbeheerder ook aanvullende ESG-beoordelingen van MSCI ESG Research

of van een derde partij worden gebruikt, in het bijzonder als het onderzoeksteam van de Beheermaatschappij geen rating heeft toegekend aan de betreffende emittent.

6. Het hoofdstuk 'MET WELKE DUURZAAMHEIDSINDICATOREN WORDT DE VERWEZENLIJKE VAN ELK VAN DE DOOR DIT FINANCIËLE PRODUCT GEPROMOTE ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN GEMETEN?' in de Bijlage wordt als volgt gewijzigd:

'In het ESG-analysemodel van de Beleggingsbeheerder worden alle kenmerken en indicatoren meegewogen die in de bovenstaande alinea zijn genoemd en de maandelijkse ESG-verslaglegging licht indicatoren uit die als volgt inzicht bieden in hun prestaties:

- De interne gewogen ESG-score van de portefeuille, om de algehele prestaties op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur te beoordelen.*
- De CO₂-intensiteit van het Compartiment (de som van de CO₂-emissies uit scope 1- en 2-uitstoot, gedeeld door de som van de omzet van de ondernemingen waar het Compartiment in belegt).*
- Ten minste 75% van de portefeuille, bepaald op basis van de wegen, moet een interne ESG-rating hebben.*

7. Het hoofdstuk 'HOE IS REKENING GEHOUDEN MET DE INDICATOREN VOOR ONGUNSTIGE EFFECTEN OP DUURZAAMHEIDSFACTOREN?' wordt als volgt gewijzigd:

'In Verordening (EU) 2020/852 zijn bepaalde punten van zorg geïdentificeerd die wezenlijke ongunstige effecten (Principle Adverse Impacts – "PAI's") kunnen hebben.

De Beleggingsbeheerder past voorafgaand aan de transactie regels toe met betrekking tot drie PAI's:

- blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14 – 0% tolerantie),*
- activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden (PAI 7 – 0% tolerantie),*
- Ernstige schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (PAI 10 – 0% tolerantie).*

Daarnaast vult de Beleggingsbeheerder de ESG-analyse aan met andere PAI's voor bedrijven waar de informatie beschikbaar is, maar er geen strenge beheersingsregels zijn. Op basis van de verzamelde PAI-gegevens komt de Beleggingsbeheerder tot de uiteindelijke ESG-rating.

De ESG-analyse, mits de gegevens beschikbaar zijn, bestaat uit het monitoren van broeikasgasemissies (PAI 1), de blootstelling aan fossiele brandstoffen (PAI 4), het aandeel verbruik en opwekking van niet-hernieuwbare energie (PAI 5), de intensiteit van het energieverbruik per sector met grote klimaat effecten (PAI 6), het controleren of er procedures en compliancemechanismen ontbreken voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen (PAI 11), een niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen (PAI 12) en genderdiversiteit in de raad van bestuur (PAI 13). De

Beleggingsbeheerder weegt ook twee andere PAI's mee: het beleid voor de aanpak van ontbossing (PAI 15) en het ontbreken van een mensenrechtenbeleid (PAI 9).

Nadere informatie over de manier waarop de Beleggingsbeheerder PAI's in acht neemt vindt u op am.oddo-bhf.com.'

8. Het hoofdstuk 'WELKE BELEGGINGEN ZIJN OPGENOMEN IN '#2 OVERIGE'? WAARVOOR ZIJN DEZE BEDOELD EN BESTAAN ER ECOLOGISCHE OF SOCIALE MINIMUMWAARBORGEN?' van de Bijlage wordt als volgt gewijzigd:

'De beleggingen die zijn opgenomen in "#2 Overige" bestaan uit derivaten en andere aanvullende activa (zoals geldmarktinstrumenten), zoals voor dit Compartiment uiteengezet onder "Beleggingsstrategie" en/of beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken. Er zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen toegepast.'

- G. Specifieke wijziging in Bijlage X van het Prospectus omtrent de ESG-Strategie van ODDO BHF Euro Credit Short Duration

1. Het hoofdstuk 'WELKE ECOLOGISCHE EN/OF SOCIALE KENMERKEN PROMOOT DIT FINANCIËLE PRODUCT?' wordt als volgt gewijzigd:

'Het Compartiment promoot zowel ecologische als sociale kenmerken, die ook worden meegewogen in het interne ESG-ratingmodel, de samenstelling en de weging van de Beleggingsbeheerder.

In het kader van het interne ESG-ratingmodel kunnen onder meer de volgende criteria worden geanalyseerd:

- Milieu: klimaatverandering, natuurlijk kapitaal, verontreiniging en afval, milieukansen
- Maatschappij: menselijk kapitaal, klantenkapitaal, toeleveringsketens, cyberbeveiliging
- Bestuur: corporate governance, leiderschap, zakelijk gedrag

Bijzondere aandacht gaat uit naar de analyse van menselijk kapitaal en corporate governance, die een effect hebben op de uiteindelijke ESG-rating van elk bedrijf. We zijn ervan overtuigd dat een gebrekkig beheer van menselijk kapitaal of een gebrekkige corporate governance een groot risico vormt voor de uitvoering van de bedrijfsstrategie, en in het verlengde daarvan voor de waardering van een onderneming.

In het kader van het beoordelingsproces analyseren we bovendien controverses (industriële ongelukken, vervuiling, corruptie, concurrentieverstorende praktijken, productveiligheid, beheer van toeleveringsketens, enz.) op basis van inzichten afkomstig van onze externe aanbieder van niet-financiële gegevens. Deze analyse heeft rechtstreekse consequenties voor de ESG-rating van een bedrijf.'

2. Het hoofdstuk 'WELKE BELEGGINGSSTRATEGIE HANTEERT DIT FINANCIËLE PRODUCT?' wordt als volgt gewijzigd:

'Het Compartiment wordt actief beheerd en streeft ernaar een forse inkomstenstroom en vermogensgroei te realiseren, zoals voor dit Compartiment uiteengezet onder "Beleggingsstrategie".

Criteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG-criteria) vullen de kredietanalyse aan en zijn naadloos in het beleggingsproces geïntegreerd. De benadering hiervan bestaat uit twee opeenvolgende fasen.

- *Eerste fase: Het Compartiment past het algehele uitsluitingsraamwerk toe zoals omschreven in het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij, dat in te zien is op am.oddo-bhf.com. Daarnaast sluit het Compartiment bedrijven uit die betrokken zijn bij de productie van pornografisch materiaal. Meer informatie over het Uitsluitingsbeleid van de Beleggingsbeheerder met bijkomende informatie over ESG-integratie en uitsluitingsdrempels is te vinden op am.oddo-bhf.com.*

- *Tweede fase: Op dit punt wordt er aan een grote meerderheid van de bedrijven in het beleggingsuniversum een ESG-rating toegekend, door twee benaderingen te combineren: In het kader van het interne ESG-ratingmodel kunnen onder meer de volgende criteria worden geanalyseerd:*

- *Milieu: klimaatverandering, natuurlijk kapitaal, verontreiniging en afval, milieukansen*
- *Maatschappij: menselijk kapitaal, klantenkapitaal, toeleveringsketens, cyberbeveiliging*
- *Bestuur: corporate governance, leiderschap, zakelijk gedrag*

Bijzondere aandacht gaat uit naar de analyse van menselijk kapitaal en corporate governance, die een effect hebben op de uiteindelijke ESG-rating van elk bedrijf. We zijn ervan overtuigd dat een gebrekkig beheer van menselijk kapitaal of een gebrekkige corporate governance een groot risico vormt voor de uitvoering van de bedrijfsstrategie, en in het verlengde daarvan voor de waardering van een onderneming.

Onze analyses worden uitgevoerd in samenwerking met ons team van ESG-analisten, dat op zijn beurt nauw samenwerkt met de beleggingsteams. Daardoor krijgen wij inzicht in de niet-financiële risico's waaraan elke emittent al dan niet blootgesteld is, en die gevolgen kunnen hebben voor de financiële of operationele prestaties van het bedrijf. In het kader van het beoordelingsproces analyseren we bovendien controverses (industriële ongelukken, vervuiling, corruptie, concurrentieverstorende praktijken, productveiligheid, beheer van toeleveringsketens, enz.) op basis van inzichten afkomstig van onze externe aanbieder van niet-financiële gegevens. Deze analyse heeft rechtstreekse consequenties voor de ESG-rating van een bedrijf.

Deze ESG-analyse levert een interne rating op die varieert van 1 (slechtst) tot 5 (best).

Voor emittenten die van het interne ESG-ratingmodel geen rating hebben verkregen, kan de Beheermaatschappij de ESG-rating van MSCI ESG Research gebruiken.

De emittenten die het beheerteam van de Beleggingsbeheerder heeft geselecteerd, worden geanalyseerd door het interne ESG-team. Bijgevolg moet ten minste 75% van de portefeuille, bepaald op basis van de wegen, een ESG-score hebben. Doelfondsen met een ESG-rating op fondsniveau kunnen hier ook bij gerekend worden.

Dankzij dit ESG-ratingsysteem wordt de blootstelling aan emittenten met een lagere ESG-rating bij de samenstelling van het Compartiment beperkt en wordt er een algeheel ESG-kwaliteitsniveau op compartimentsniveau gegarandeerd. Concreet dient de gewogen gemiddelde interne ESG-rating van het Compartiment hoger te liggen dan die van het beleggingsuniversum, gedefinieerd als de volgende index: de ICE BofA 0-5 Year Euro Developed Markets High Yield 2% Constrained Index, volgens de interne beoordelingen van de Beleggingsbeheerder. Het beheerteam kan ook beleggen in schuldpapier dat geen deel uitmaakt van het beleggingsuniversum. Het beleggingsuniversum fungeert uitsluitend als relevante vergelijkingsmaatstaf voor de ESG-rating van de portefeuille.'

3. In het kader van de geplande activa-allocatie voor het Compartiment zal het minimumaandeel duurzame beleggingen worden opgehoogd naar 10% (in plaats van 2% nu) en zal het minimumaandeel beleggingen in op de taxonomie afgestemde activiteiten worden opgehoogd naar 9,8% (in plaats van 1,8% nu).

4. Het Compartiment gebruikt een interne rating, maar er kunnen door de Beleggingsbeheerder ook aanvullende ESG-beoordelingen van MSCI ESG Research of van een derde partij worden gebruikt, in het bijzonder als het onderzoeksteam van de Beheermaatschappij geen rating heeft toegekend aan de betreffende emittent.
5. Het hoofdstuk 'MET WELKE DUURZAAMHEIDSINDICATOREN WORDT DE VERWEZENLIJKE VAN ELK VAN DE DOOR DIT FINANCIËLE PRODUCT GEPROMOTE ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN GEMETEN?' in de Bijlage wordt als volgt gewijzigd:

'In het ESG-analysemodel van de Beleggingsbeheerder worden alle kenmerken en indicatoren meegewogen die in de bovenstaande alinea zijn genoemd en de maandelijkse ESG-verslaglegging licht indicatoren uit die als volgt inzicht bieden in hun prestaties:

- *De interne gewogen ESG-score van de portefeuille, om de algehele prestaties op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur te beoordelen.*
- *De CO₂-intensiteit van het Compartiment (de som van de CO₂-emissies uit scope 1- en 2-uitstoot, gedeeld door de som van de omzet van de ondernemingen waar het Compartiment in belegt).*
- *Ten minste 75% van de portefeuille, bepaald op basis van de wegen, moet een interne ESG-rating hebben.*

6. Het hoofdstuk 'HOE IS REKENING GEHOUDEN MET DE INDICATOREN VOOR ONGUNSTIGE EFFECTEN OP DUURZAAMHEIDSFACTOREN?' wordt als volgt gewijzigd:

'In Verordening (EU) 2020/852 zijn bepaalde punten van zorg geïdentificeerd die wezenlijke ongunstige effecten (Principle Adverse Impacts – "PAI's") kunnen hebben.

De Beleggingsbeheerder past voorafgaand aan de transactie regels toe met betrekking tot drie PAI's:

- *blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14 – 0% tolerantie),*
- *activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden (PAI 7 – 0% tolerantie),*
- *Ernstige schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (PAI 10 – 0% tolerantie).*

Daarnaast vult de Beleggingsbeheerder de ESG-analyse aan met andere PAI's voor bedrijven waar de informatie beschikbaar is, maar er geen strenge beheersingsregels zijn. Op basis van de verzamelde PAI-gegevens komt de Beleggingsbeheerder tot de uiteindelijke ESG-rating.

De ESG-analyse, mits de gegevens beschikbaar zijn, bestaat uit het monitoren van broeikasgasemissies (PAI 1), de blootstelling aan fossiele brandstoffen (PAI 4), het aandeel verbruik en opwekking van niet-hernieuwbare energie (PAI 5), de intensiteit van

het energieverbruik per sector met grote klimaat effecten (PAI 6), het controleren of er procedures en compliancemechanismen ontbreken voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen (PAI 11), een niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen (PAI 12) en genderdiversiteit in de raad van bestuur (PAI 13). De Beleggingsbeheerder weegt ook twee andere PAI's mee: het beleid voor de aanpak van ontbossing (PAI 15) en het ontbreken van een mensenrechtenbeleid (PAI 9).'

Nadere informatie over de manier waarop de Beleggingsbeheerder PAI's in acht neemt vindt u op am.oddo-bhf.com.

7. Het hoofdstuk 'WELKE BINDENDE ELEMENTEN VAN DE BELEGGINGSSTRATEGIE ZIJN BIJ HET SELECTEREN VAN DE BELEGGINGEN GEBRUIKT OM ALLE ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN TE VERWEZENLIJKEN DIE DIT FINANCIËLE PRODUCT PROMOOT?' van de Bijlage wordt als volgt gewijzigd:

De Beheermaatschappij toetst aan de hand van de volgende elementen in hoeverre de ecologische en/of sociale kenmerken die het financiële product promoot, daadwerkelijk zijn verwezenlijkt:

- *Het uitsluitingsbeleid, dat in te zien is op am.oddo-bhf.com. Daarnaast sluit het Compartiment bedrijven uit die betrokken zijn bij de productie van pornografisch materiaal.*
- *De gewogen gemiddelde interne ESG-rating van het Compartiment dient hoger te liggen dan die van het beleggingsuniversum.*
- *De gewogen gemiddelde koolstofintensiteit van het Compartiment dient beter te zijn dan die van de benchmark.*
- *Een minimumpercentage van het Compartiment, bepaald op basis van de wegen, moet een ESG-rating hebben.*

Ter herinnering: het beleggingsuniversum wordt gedefinieerd als de volgende index: de ICE BofA 0-5 Year Euro Developed Markets High Yield 2% Constrained Index, volgens de interne beoordelingen van de Beleggingsbeheerder. Het beheerteam kan ook beleggen in schuld papier dat geen deel uitmaakt van het beleggingsuniversum. Het beleggingsuniversum fungeert uitsluitend als relevante vergelijkingsmaatstaf voor de ESG-score van de portefeuille."

8. Het hoofdstuk 'WELKE BELEGGINGEN ZIJN OPGENOMEN IN '#2 OVERIGE'? WAARVOOR ZIJN DEZE BEDOELD EN BESTAAN ER ECOLOGISCHE OF SOCIALE MINIMUMWAARBORGEN?' van de Bijlage wordt als volgt gewijzigd:

'De beleggingen die zijn opgenomen in "#2 Overige" bestaan uit derivaten en andere aanvullende activa en/of beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken.'

- H. Specifieke wijziging in Bijlage XI van het Prospectus omtrent de ESG-Strategie van ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities (waarvan de naam wordt gewijzigd in ODDO BHF Credit Opportunities)

1. In het kader van de geplande activa-allocatie voor het Compartiment zal het minimumaandeel duurzame beleggingen worden opgehoogd naar 20% (in plaats van

10% nu) en zal het minimumaandeel beleggingen in op de taxonomie afgestemde activiteiten worden opgehoogd naar 19,5% (in plaats van 9,5% nu).

2. Het Compartiment zal beleggingen uitsluiten in bedrijven zoals beschreven in artikel 12, eerste lid, onder a) tot g), van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie: 'De uitsluitingen voor op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks'.
3. Het hoofdstuk 'WELKE ECOLOGISCHE EN/OF SOCIALE KENMERKEN PROMOOT DIT FINANCIËLE PRODUCT?' in de Bijlage wordt als volgt gewijzigd:

'Het Compartiment promoot ecologische en/of sociale kenmerken, die ook worden meegewogen in het externe ESG-ratingsysteem van de Beheermaatschappij van MSCI ESG Research. Er worden ESG-criteria in aanmerking genomen aan de hand van een tweeledige benadering:

I. Eerste fase: Uitsluitingen:

Het Compartiment past het algehele uitsluitingsraamwerk toe zoals omschreven in het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij, dat in te zien is op am.oddo-bhf.com. Daarnaast sluit het Compartiment bedrijven uit die betrokken zijn bij de productie van pornografisch materiaal, conventionele wapens, kansspelen en ggo's, en past het de uitsluitingen toe voor op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks.

II. Tweede fase:

Tweede fase: ESG-rating

In deze fase wordt er rekening gehouden met de ESG-rating van de effecten in het beleggingsuniversum. Daarvoor baseert het beheerteam zich op de ESG-ratings die door de externe gegevensaanbieder MSCI ESG Research worden verstrekt.

Voor emittenten waaraan MSCI ESG Research geen rating heeft toegekend, heeft de Beheermaatschappij twee opties:

o De Beheermaatschappij kan de ESG-rating gebruiken die zij zelf heeft toegekend aan de effecten van de emittent.

o Als de Beheermaatschappij geen ESG-rating heeft toegekend aan de effecten van de betrokken emittent, kan de Beheermaatschappij een alternatieve ESG-rating genereren, die onder andere is gebaseerd op een gemiddelde van de ESG-ratings van MSCI op basis van de sector of activiteit, de grootte van de onderneming en het land waar de onderneming gevestigd is. Zodra MSCI ESG Research een rating toekent aan de emittent of de Beheermaatschappij een eigen rating toekent, vervalt deze alternatieve rating.

Bovendien kan de Beheermaatschappij een door MSCI verstrekte ESG-rating bijstellen. Dit doet het ESG-team, en kan tot gevolg hebben dat de ESG-rating van MSCI door een nieuwe, interne ESG-rating wordt vervangen. Maximaal 10% van de posities in de portefeuille, op basis van de weging, kan op deze manier vervangen worden.

Het beheerteam houdt bij de berekening van de gemiddelde ESG-rating van het Compartiment rekening met de weging van in de portefeuille opgenomen effecten. Als de ESG-ratings van de effecten in het Compartiment verslechteren of als een wijziging in de ESG-ratingmethode een invloed heeft op de gemiddelde ESG-rating van het Compartiment, zal de gemiddelde ESG-rating van het Compartiment worden hersteld op een hoger niveau dan dat van de benchmarkindex, rekening houdend met de belangen van de houders van deelbewijzen en de marktomstandigheden. De Beheermaatschappij zegt toe dat ten minste 90% van de portefeuille, bepaald op basis van de wegingen, een ESG-score zal hebben.'

4. Het hoofdstuk 'MET WELKE DUURZAAMHEIDSINDICATOREN WORDT DE VERWEZENLIJKE VAN ELK VAN DE DOOR DIT FINANCIËLE PRODUCT GEPROMOTE ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN GEMETEN?' in de Bijlage wordt als volgt gewijzigd:

'In het ESG-ratingmodel van MSCI worden alle kenmerken en indicatoren meegewogen die in de bovenstaande alinea zijn genoemd en het maandelijkse ESG-verslag licht indicatoren uit die als volgt inzicht bieden in hun prestaties:

De gewogen ESG-rating van de portefeuille, aan de hand waarvan wordt getoetst in hoeverre ecologische, sociale en governancegerelateerde kenmerken daadwerkelijk zijn verwezenlijkt.

De koolstofintensiteit van het Compartiment (de totale CO₂-emissies uit scope 1- en 2-uitstoot, gedeeld door de totale omzet van de bedrijven waar het Compartiment in belegt).

Ten minste 90% van de portefeuille, bepaald op basis van de wegen, moet een ESG-score hebben.'

5. De bepalingen in verband met het ESG-uitsluitingsbeleid in de Bijlage zullen worden gewijzigd, waarbij de verwijzing naar 'kernenergie' uit de lijst van uitsluitingen voor het Compartiment wordt verwijderd.
6. Het hoofdstuk 'HOE IS REKENING GEHOUDEN MET DE INDICATOREN VOOR ONGUNSTIGE EFFECTEN OP DUURZAAMHEIDSFACTOREN?' wordt als volgt gewijzigd:

'In Verordening (EU) 2020/852 zijn bepaalde punten van zorg geïdentificeerd die wezenlijke ongunstige effecten (Principle Adverse Impacts - "PAI's") kunnen hebben.

De Beleggingsbeheerder past voorafgaand aan de transactie regels toe met betrekking tot drie PAI's:

- *blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14 – 0% tolerantie),*
- *activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden (PAI 7 – 0% tolerantie),*
- *Ernstige schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (PAI 10 – 0% tolerantie).*

Daarnaast kan de ESG-analyse van MSCI, mits de gegevens beschikbaar zijn, bestaan uit het monitoren van broeikasgasemissies (PAI 1), de blootstelling aan fossiele brandstoffen (PAI 4), het aandeel verbruik en opwekking van niet-hernieuwbare energie (PAI 5), de intensiteit van het energieverbruik per sector met grote klimaat effecten (PAI 6), het controleren of er procedures en compliancemechanismen ontbreken voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen (PAI 11), een niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen (PAI 12) en genderdiversiteit in de raad van bestuur (PAI 13). De Beleggingsbeheerder weegt ook twee andere PAI's mee: het beleid voor de aanpak van ontbossing (PAI 15) en het ontbreken van een mensenrechtenbeleid (PAI 9).

Nadere informatie over de manier waarop de Beleggingsbeheerder PAI's in acht neemt vindt u op am.oddo-bhf.com.

Nadere informatie over de manier waarop de Beleggingsbeheerder PAI's in acht neemt vindt u op am.oddo-bhf.com.'

7. Het hoofdstuk 'WELKE BELEGGINGSSTRATEGIE HANTEERT DIT FINANCIËLE PRODUCT?' van de Bijlage wordt als volgt gewijzigd:

'Het Compartiment wordt actief beheerd en streeft naar een jaarrendement, na aftrek van kosten, dat hoger is dan de €STR plus 2% (gekapitaliseerd). Dat doet het met een portefeuille waarin ten minste 70% van de totale activa is belegd in effecten van emittenten die hun hoofdkantoor hebben in een OESO-lidstaat en door de ESG-criteria (milieu, maatschappij en bestuur) van die emittenten te analyseren.

I. Het beleggingsuniversum van het Compartiment bestaat uit de bedrijven die deel uitmaken van de volgende obligatie-indexen: de ICE BofAML Euro Corporate Senior Index, de ICE BofAML BB-B Euro High Yield Non-Financial Constrained Index, de ICE BofAML Euro Subordinated Financial Index, de ICE BofA Euro Non-Financial Subordinated Index, de ICE BofAML Euro Large Cap ex Corporates Index, de ICE BofA Non-Financial US Emerging Markets Liquid Corporate Plus Index en de ICE BofA Contingent Capital Index. Overeenkomstig het beleggingsproces heeft de Beleggingsbeheerder de volledige beslissingsbevoegdheid over de samenstelling van de portefeuille van het Compartiment, waarbij van het beleggingsuniversum kan worden afgeweken. I. Om te beginnen neemt de Beleggingsbeheerder criteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG-criteria) in acht, door de overgrote meerderheid van de effecten in het beleggingsuniversum van het Compartiment aan een selectiviteitsaanpak te onderwerpen, waardoor dit universum met ten minste 20% wordt gereduceerd. Deze selectiviteitsaanpak bestaat uit twee fasen.

- Eerste fase: uitsluiting op sectorniveau

Het Compartiment past het algehele uitsluitingsraamwerk toe zoals omschreven in het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij, dat in te zien is op am.oddo-bhf.com. Daarnaast sluit het Compartiment bedrijven uit die betrokken zijn bij de productie van pornografisch materiaal, conventionele wapens, ggo's en kansspelen, en past het de uitsluitingen toe voor op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks.

- Tweede fase: ESG-rating

In deze fase wordt er rekening gehouden met de ESG-rating van de effecten in het beleggingsuniversum. Daarvoor baseert het beheerteam zich op de ESG-ratings die door de externe gegevensaanbieder MSCI ESG Research worden verstrekt.

Voor emittenten waaraan MSCI ESG Research geen rating heeft toegekend, heeft de Beheermaatschappij twee opties:

o De Beheermaatschappij kan de ESG-rating gebruiken die zij zelf heeft toegekend aan de effecten van de emittent.

o Als de Beheermaatschappij geen ESG-rating heeft toegekend aan de effecten van de betrokken emittent, kan de Beheermaatschappij een alternatieve ESG-rating genereren, die onder andere is gebaseerd op een gemiddelde van de ESG-ratings van MSCI op basis van de sector of activiteit, de grootte van de onderneming en het land waar de onderneming gevestigd is. Zodra MSCI ESG Research een rating toekent aan de emittent of de Beheermaatschappij een eigen rating toekent, vervalt deze alternatieve rating.

Bovendien kan de Beheermaatschappij een door MSCI verstrekte ESG-rating bijstellen. Dit doet het ESG-team, en kan tot gevolg hebben dat de ESG-rating van MSCI door een

nieuwe, interne ESG-rating wordt vervangen. Maximaal 10% van de posities in de portefeuille, op basis van de weging, kan op deze manier vervangen worden.

Het beheerteam houdt bij de berekening van de gemiddelde ESG-rating van het Compartiment rekening met de weging van in de portefeuille opgenomen effecten. Als de ESG-ratings van de effecten in het Compartiment verslechteren of als een wijziging in de ESG-ratingmethode een invloed heeft op de gemiddelde ESG-rating van het Compartiment, zal de gemiddelde ESG-rating van het Compartiment worden hersteld op een hoger niveau dan dat van de benchmarkindex, rekening houdend met de belangen van de houders van deelbewijzen en de marktomstandigheden. Bijgevolg moet ten minste 90% van de portefeuille, bepaald op basis van de gewingen, een ESG-rating hebben.

Dankzij dit ESG-ratingsysteem wordt de blootstelling aan emittenten met een lagere ESG-rating bij de samenstelling van de portefeuille beperkt en wordt er een algeheel ESG-kwaliteitsniveau op portefeuilleniveau gegarandeerd. Concreet dient de gewogen gemiddelde ESG-rating van de portefeuille hoger te liggen dan die van het beleggingsuniversum, gedefinieerd als de volgende indexen: de ICE BofAML Euro Corporate Senior Index, de ICE BofAML BB-B Euro High Yield Non-Financial Constrained Index, de ICE BofAML Euro Subordinated Financial Index, de ICE BofA Euro Non-Financial Subordinated Index, de ICE BofAML Euro Large Cap ex Corporates Index, de ICE BofA Non-Financial US Emerging Markets Liquid Corporate Plus Index en de ICE BofA Contingent Capital Index, volgens MSCI ESG Research.

Na de inperking van het beleggingsuniversum van het Compartiment, wordt het uiteindelijke beleggingsuniversum als volgt samengesteld:

1. Bedrijven waar de externe aanbieder van niet-financiële gegevens waar de Beleggingsbeheerder gebruik van maakt, geen rating aan heeft toegekend, worden doorgaans van het beleggingsuniversum uitgesloten; Emittenten van high-yield-effecten waar de externe aanbieder van niet-financiële gegevens geen rating aan heeft toegekend, worden echter niet uitgesloten als een emittent al een rating heeft verkregen van het onderzoeksteam van de Beheermaatschappij, of als het onderzoeksteam van de Beheermaatschappij een rating genereert op basis van passende gegevens die als vervanging kunnen dienen voor de niet-financiële gegevens van de externe aanbieder.
2. De bedrijven met de laagste ratings worden van het beleggingsuniversum uitgesloten. Als er geen MSCI-ratings beschikbaar zijn, ook als MSCI geen rating heeft toegekend aan een emittent van high-yield-effecten, worden de emittenten die het beheerteam van de Beleggingsbeheerder heeft geselecteerd, vervolgens geanalyseerd door het interne ESG-team, waardoor ten minste 90% van de portefeuille, bepaald op basis van de gewingen, een ESG-rating heeft. Doelfondsen met een ESG-rating op fondsniveau kunnen hier ook bij gerekend worden.

II. Met dit gereduceerde universum als uitgangspunt hanteert het beheerteam van de Beleggingsbeheerder een beleggingsproces zoals uiteengezet in het algemene deel van dit Prospectus.'

8. Het hoofdstuk 'WELKE BINDENDE ELEMENTEN VAN DE BELEGGINGSSTRATEGIE ZIJN BIJ HET SELECTEREN VAN DE BELEGGINGEN GEBRUIKT OM ALLE ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN TE VERWEZENLIJKEN DIE DIT FINANCIËLE PRODUCT PROMOOT?' wordt als volgt gewijzigd:

'Het Compartiment past het volgende toe:

- het algehele uitsluitingsraamwerk zoals omschreven in het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij, dat in te zien is op am.oddo-bhf.com. Daarnaast sluit het Compartiment bedrijven uit die betrokken zijn bij de productie van pornografisch materiaal, conventionele wapens, ggo's en kansspelen, en past het de uitsluitingen toe voor op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks. Meer informatie over het Uitsluitingsbeleid van de Beleggingsbeheerder met bijkomende informatie over ESG-integratie en uitsluitingsdrempels is te vinden op am.oddo-bhf.com.*

- De gewogen MSCI-ESG-rating van de portefeuille, om de algehele prestaties op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur te beoordelen.*
- De CO₂-intensiteit van het Compartiment (de som van de CO₂-emissies uit scope 1- en 2-uitstoot, gedeeld door de som van de omzet van de ondernemingen waar het Compartiment in belegt).*
- Ten minste 90% van de portefeuille, bepaald op basis van de wegen, moet een ESG-score hebben.'*

I. Specifieke wijziging in Bijlage XII van het Prospectus omtrent de ESG-Strategie van ODDO BHF Global Credit Short Duration

1. In het kader van de geplande activa-allocatie voor het Compartiment zal het minimumaandeel duurzame beleggingen worden opgehoogd naar 10% (in plaats van 2% nu) en zal het minimumaandeel beleggingen in op de taxonomie afgestemde activiteiten worden opgehoogd naar 9,8% (in plaats van 1,8% nu).

Dienovereenkomstig wordt het hoofdstuk 'WELKE ACTIVA-ALLOCATIE IS ER VOOR DIT FINANCIËLE PRODUCT GEPLAND?' in de Bijlage als volgt gewijzigd:

'Ten minste 75% van de netto-inventariswaarde van het Compartiment moet zijn afgestemd op ecologische en/of sociale kenmerken.

Het Compartiment kan daarnaast maximaal 25% aanhouden in 'Overige beleggingen', zoals hieronder gedefinieerd, waaronder andersoortige beleggingen die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en ook niet zijn gekwalificeerd als duurzame beleggingen.

Ten minste 10% van de netto-inventariswaarde van het Compartiment wordt aangehouden in duurzame beleggingen. Het Compartiment kan daarnaast beleggen in activa die zijn afgestemd op ecologische en/of sociale kenmerken maar niet als duurzame beleggingen kwalificeren.

Het Fonds belegt ten minste 0,2% van de netto-activa – gewogen naar het percentage van de op de taxonomie afgestemde omzet van elke emittent – in activiteiten die zijn afgestemd op de taxonomie.

Ten minste 9,8% van de netto-activa van het Fonds wordt belegd in andere ecologische beleggingen en het Fonds kan ook sociale beleggingen aanhouden, zonder daarbij aan een minimum gebonden te zijn.

Ten minste 75% van de portefeuille, bepaald op basis van de wegen, moet een ESG-score hebben. Doelfondsen met een ESG-rating op fondsniveau kunnen hier ook bij gerekend worden. De resterende 25% kan beleggingen van het financiële product omvatten die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken.'

2. Het hoofdstuk 'WELKE ECOLOGISCHE EN/OF SOCIALE KENMERKEN PROMOOT DIT FINANCIËLE PRODUCT?' in de Bijlage wordt als volgt gewijzigd:

'Het Compartiment promoot ecologische en/of sociale kenmerken, die ook worden meegewogen in het externe ESG-ratingsysteem van de Beheermaatschappij. Er worden ESG-criteria in aanmerking genomen aan de hand van een tweeledige benadering:

I. Eerste fase: Uitsluitingen:

Het Compartiment past het algehele uitsluitingsraamwerk toe zoals omschreven in het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij, dat in te zien is op am.oddo-bhf.com. Daarnaast sluit het Compartiment bedrijven uit die betrokken zijn bij de productie van pornografisch materiaal.

II. Tweede fase:

ESG-rating: In deze fase wordt er rekening gehouden met de ESG-rating van de bedrijven in het beleggingsuniversum. Daarvoor baseert het beheerteam zich op niet-financiële gegevens en ratings die door de externe gegevensaanbieder MSCI ESG Research worden verstrekt. Er kunnen ook aanvullende ESG-beoordelingen van het onderzoeksteam van de Beheermaatschappij of van een derde partij worden gebruikt, in het bijzonder als MSCI geen rating heeft toegekend aan een bepaalde emittent.

Het beheerteam houdt bij de berekening van het portefeuillegemiddelde rekening met de weging van de in de portefeuille opgenomen effecten. Als een ESG-rating wordt verlaagd of als een wijziging in de ESG-ratingmethode een invloed heeft op de gemiddelde portefeuillerating, zal er weer worden gestreefd naar een hogere gemiddelde rating dan die van de benchmark, rekening houdend met de belangen van de houders van deelbewijzen en de marktomstandigheden. De Beheermaatschappij zegt toe dat ten minste 75% van de portefeuille, bepaald op basis van de wegingen, een ESG-score zal hebben.'

3. Het hoofdstuk 'MET WELKE DUURZAAMHEIDSINDICATOREN WORDT DE VERWEZENLIJKE VAN ELK VAN DE DOOR DIT FINANCIËLE PRODUCT GEPROMOTE ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN GEMETEN?' in de Bijlage wordt als volgt gewijzigd:

'In het ESG-ratingmodel van MSCI worden alle kenmerken en indicatoren meegewogen die in de bovenstaande alinea zijn genoemd en het maandelijke ESG-verslag licht indicatoren uit die als volgt inzicht bieden in hun prestaties:

- De gewogen ESG-rating van de portefeuille, aan de hand waarvan wordt getoetst in hoeverre ecologische, sociale en governancegerelateerde kenmerken daadwerkelijk zijn verwezenlijkt.*
- De koolstofintensiteit van het Compartiment (de totale CO₂-emissies uit scope 1- en 2-uitstoot, gedeeld door de totale omzet van de bedrijven waar het Compartiment in belegt).*
- Ten minste 75% van de portefeuille, bepaald op basis van de wegingen, moet een ESG-score hebben."*

4. Het hoofdstuk 'HOE IS REKENING GEHOUDEN MET DE INDICATOREN VOOR ONGUNSTIGE EFFECTEN OP DUURZAAMHEIDSFACTOREN?' wordt als volgt gewijzigd:

'In Verordening (EU) 2020/852 zijn bepaalde punten van zorg geïdentificeerd die wezenlijke ongunstige effecten (Principle Adverse Impacts – "PAI's") kunnen hebben.

De Beleggingsbeheerder past voorafgaand aan de transactie regels toe met betrekking tot drie PAI's:

- blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14 – 0% tolerantie)*
- activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden (PAI 7 – 0% tolerantie),*
- Ernstige schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (PAI 10 – 0% tolerantie).*

Bovendien wordt er in de MSCI ESG-rating rekening gehouden met thema's op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur, voor zover MSCI zijn ESG-rating beter kan onderbouwen door overige kerngegevens over PAI's te verzamelen voor ondernemingen en overheden. Voor ondernemingen kan de ESG-analyse, mits de gegevens beschikbaar zijn, bestaan uit het monitoren van broeikasgasemissies (PAI 1), het controleren of er procedures en compliancemechanismen ontbreken voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen (PAI 11) en Genderdiversiteit in de raad van bestuur (PAI 13). Voor overheden wordt er rekening gehouden met de broeikasgasintensiteit per capita (PAI 15, die normaal gebaseerd is op het bruto binnenlands product en niet op hoofden van de bevolking) en landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten (PAI 16).

Desondanks heeft de Beheermaatschappij geen specifieke doelstellingen of beheersingsregels opgesteld voor deze overige kern-PAI's, met uitzondering van de in de eerste paragraaf vermelde PAI's.

Nadere informatie over ESG-ratings van MSCI vindt u op <https://www.msci.com/zh/esg-ratings>

5. Het hoofdstuk 'WELKE BELEGGINGSSTRATEGIE HANTEERT DIT FINANCIËLE PRODUCT?' van de Bijlage wordt als volgt gewijzigd:

'Het Compartiment wordt actief beheerd en oriënteert zich aan de €STR plus 1,5% (gekapitaliseerd) (de 'Benchmark'), met het doel een hoger rendement te behalen dan deze benchmark en om de eventuele prestatievergoeding mee te berekenen, zoals beschreven in het hoofdstuk 'Beleggingsstrategie' voor het Compartiment.

De benadering hiervan bestaat uit twee opeenvolgende fasen.

Criteria op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG-criteria) vullen de kredietanalyse aan en zijn naadloos in het beleggingsproces geïntegreerd. De benadering hiervan bestaat uit twee opeenvolgende fasen.

- Eerste fase: Uitsluiting*

Het Compartiment past het algehele uitsluitingsraamwerk toe zoals omschreven in het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij, dat in te zien is op am.oddo-bhf.com.

Daarnaast sluit het Compartiment bedrijven uit die betrokken zijn bij de productie van pornografisch materiaal.

- Tweede fase: ESG-rating

In deze fase wordt er rekening gehouden met de ESG-rating van de bedrijven in het beleggingsuniversum. Daarvoor baseert het beheerteam zich op niet-financiële gegevens en ratings die door de externe gegevensaanbieder MSCI ESG Research worden verstrekt. Er kunnen ook aanvullende ESG-beoordelingen van het onderzoeksteam van de Beheermaatschappij of van een derde partij worden gebruikt, in het bijzonder als MSCI geen rating heeft toegekend aan een bepaalde emittent.

Voor emittenten waaraan MSCI ESG Research geen rating heeft toegekend, heeft de Beheermaatschappij verschillende opties:

- o Het gebruik van de ESG-beoordeling van de Beheermaatschappij, indien die bestaat, of van een derde partij.
- o Het gebruik van een alternatieve rating gegenereerd door de Beheermaatschappij. Om deze alternatieve ESG-rating te genereren, berekent de Beheermaatschappij een gemiddelde ESG-rating door de bestaande ESG-ratings van MSCI ESG Research bij elkaar op te tellen en deze te corrigeren voor de marktkapitalisatie, soort economie en sectorallocatie. Zodra MSCI ESG Research een rating toekent, wordt de alternatieve ESG-rating niet langer gebruikt.

Daarnaast kan de Beheermaatschappij een rating van MSCI ESG Research bijsturen wanneer de Fondsbeheerder daarom verzoekt en indien daar uitvoerige redenen voor worden gegeven. Die herziening wordt uitgevoerd door het ESG-team op basis van een ESG-due-diligence-onderzoek, en geldt totdat de rating van MSCI ESG Research door een nieuwe ESG-rating kan worden vervangen. Deze nieuwe ESG-rating wordt in de ESG-due-diligence toegelicht en beargumenteerd. Voor maximaal 10% van de posities in de portefeuille, op basis van de weging, kan de rating van MSCI ESG Research op deze manier bijgestuurd worden.

Het beheerteam houdt bij de berekening van het portefeuillegemiddelde rekening met de weging van de in de portefeuille opgenomen effecten. Als een ESG-rating wordt verlaagd of als een wijziging in de ESG-ratingmethode een invloed heeft op de gemiddelde portefeuillerating, zal er weer worden gestreefd naar een hogere gemiddelde rating dan die van de benchmark, rekening houdend met de belangen van de houders van deelbewijzen en de marktomstandigheden. De Beheermaatschappij zegt toe dat ten minste 75% van de portefeuille, bepaald op basis van de wegingen, een ESG-score zal hebben.

Bijgevolg moet ten minste 75% van de portefeuille, bepaald op basis van de wegingen, een ESG-score hebben.

Dankzij dit ESG-ratingsysteem wordt de blootstelling aan emittenten met een lagere ESG-rating bij de samenstelling van de portefeuille beperkt en wordt er een algeheel ESG-kwaliteitsniveau op portefeuilleniveau gegarandeerd. Concreet dient de gewogen gemiddelde ESG-rating van de portefeuille hoger te liggen dan die van het beleggingsuniversum, gedefinieerd als de volgende index: ICE BofA 3-5 Year BB-B Global High Yield Non-Financial Constrained Index; HWXE, volgens MSCI ESG Research.

Het beheerteam kan ook beleggen in schuldpapier dat geen deel uitmaakt van het beleggingsuniversum. Het beleggingsuniversum fungeert uitsluitend als relevante vergelijkingsmaatstaf voor de ESG-score van de portefeuille.'

6. Het hoofdstuk 'WELKE BELEGGINGEN ZIJN OPGENOMEN IN "#2 OVERIGE"? WAARVOOR ZIJN DEZE BEDOELD EN BESTAAN ER ECOLOGISCHE OF SOCIALE MINIMUMWAARBORGEN?' van de Bijlage wordt als volgt gewijzigd:

'De beleggingen die zijn opgenomen in "#2 Overige" bestaan uit derivaten en andere aanvullende activa en/of beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken.'

7. Het hoofdstuk 'WELKE BINDENDE ELEMENTEN VAN DE BELEGGINGSSTRATEGIE ZIJN BIJ HET SELECTEREN VAN DE BELEGGINGEN GEBRUIKT OM ALLE ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN TE VERWEZENLIJKEN DIE DIT FINANCIËLE PRODUCT PROMOOT?' van de Bijlage wordt als volgt gewijzigd:

'Het Compartiment past

- het algehele uitsluitingsraamwerk toe zoals omschreven in het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij, dat in te zien is op am.oddo-bhf.com. Daarnaast sluit het Compartiment bedrijven uit die betrokken zijn bij de productie van pornografisch materiaal.
- De gewogen MSCI-ESG-rating van de portefeuille, om de algehele prestaties op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur te beoordelen.
- De CO₂-intensiteit van het Compartiment (de som van de CO₂-emissies uit scope 1- en 2-uitstoot, gedeeld door de som van de omzet van de ondernemingen waar het Compartiment in belegt).
- Ten minste 75% van de portefeuille, bepaald op basis van de wegen, moet een ESG-score hebben.

- J. Specifieke wijziging in Bijlage XIII van het Prospectus omtrent de ESG-Strategie van ODDO BHF Artificial Intelligence

1. Het hoofdstuk 'WELKE BELEGGINGSSTRATEGIE HANTEERT DIT FINANCIËLE PRODUCT?' in de Bijlage wordt als volgt gewijzigd:

'Het Compartiment streeft naar vermogensgroei door te beleggen in beursgenoteerde aandelen van over de hele wereld met blootstelling aan de mondiale megatrend 'kunstmatige intelligentie' via een waaier aan gerelateerde subthema's. Het Compartiment hanteert een duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 9, derde lid, van de SFDR. De duurzame beleggingsdoelstelling van het Compartiment bestaat erin een bijdrage te leveren aan de reductie van koolstofemissies en in te spelen op kansen die voortvloeien uit de transitie naar een koolstofarme economie, en op deze manier een bijdrage te leveren aan de langetermijndoelstellingen uit het Klimaatakkoord van Parijs, dat op 12 december 2015 is ondertekend, om de opwarming van de aarde te beperken.*

l) Het beleggingsuniversum dat voortvloeit uit de big-data-analyse wordt als uitgangspunt gebruikt voor een ESG-analyse (milieu-, maatschappij- en bestuursthema's), wat uiteindelijk het "ESG-Beleggingsuniversum" oplevert. De overgrote meerderheid van de effecten in het ESG-Beleggingsuniversum wordt aan een selectiviteitsaanpak onderworpen, waardoor het ESG-Beleggingsuniversum nog eens

met ten minste 20% wordt gereduceerd. Deze selectiviteitsaanpak bestaat uit twee fasen en wordt aangevuld met reductieoverwegingen voor de koolstofuitstoot:

Eerste fase: uitsluiting op sectorniveau

Het Compartiment past het algehele uitsluitingsraamwerk toe zoals omschreven in het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij, dat in te zien is op am.oddo-bhf.com. Daarnaast sluit het Compartiment bedrijven uit die betrokken zijn bij de productie van pornografisch materiaal, conventionele wapens, kansspelen en genetisch gemodificeerde organismen (ggo's). Daarnaast zal het Compartiment naar aanleiding van informatie van Bloomberg niet kunnen beleggen in energie (olie, gas en kolen), materialen, vastgoed, luchtvracht en -logistiek en luchtvaartmaatschappijen.

Meer informatie over het Uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij vindt u op am.oddo-bhf.com.

Tweede fase: ESG-rating

In deze fase staan de ESG-ratings van een grote meerderheid van de bedrijven in het ESG-Beleggingsuniversum centraal. Deze rating kan een interne score van het beheerteam zijn, of afkomstig zijn van de externe aanbieder van niet-financiële gegevens waar het beheerteam gebruik van maakt.

In deze fase wordt er rekening gehouden met de ESG-rating van de effecten in het beleggingsuniversum. Daarvoor baseert het beheerteam zich op de ESG-ratings die door de externe gegevensaanbieder MSCI ESG Research worden verstrekt.

Voor emittenten waaraan MSCI ESG Research geen rating heeft toegekend, heeft de Beheermaatschappij twee opties:

- o De Beheermaatschappij kan de ESG-rating gebruiken die zij zelf heeft toegekend aan de effecten van de emittent.
- o Als de Beheermaatschappij geen ESG-rating heeft toegekend aan de effecten van de betrokken emittent, kan de Beheermaatschappij een alternatieve ESG-rating genereren, die onder andere is gebaseerd op een gemiddelde van de ESG-ratings van MSCI op basis van de sector of activiteit, de grootte van de onderneming en het land waar de onderneming gevestigd is. Zodra MSCI ESG Research een rating toekent aan de emittent of de Beheermaatschappij een eigen rating toekent, vervalt deze alternatieve rating.

Bovendien kan de Beheermaatschappij een door MSCI verstrekte ESG-rating bijstellen. Dit doet het ESG-team, en kan tot gevolg hebben dat de ESG-rating van MSCI door een nieuwe, interne ESG-rating wordt vervangen. Maximaal 10% van de posities in de portefeuille, op basis van de weging, kan op deze manier vervangen worden.

Het beheerteam houdt bij de berekening van de gemiddelde ESG-rating van het Compartiment rekening met de weging van in de portefeuille opgenomen effecten. Als de ESG-ratings van de effecten in het Compartiment verslechteren of als een wijziging in de ESG-ratingmethode een invloed heeft op de gemiddelde ESG-rating van het Compartiment, zal de gemiddelde ESG-rating van het Compartiment worden hersteld op een hoger niveau dan dat van de benchmarkindex, rekening houdend met de belangen van de houders van deelbewijzen en de marktomstandigheden.

Het ESG-filter dat de externe aanbieder van niet-financiële gegevens gebruikt, is gebaseerd op de MSCI ESG-rating, waarbij getoetst wordt in hoeverre bedrijven zijn blootgesteld aan ESG-gerelateerde risico's en kansen op een schaal van CCC (slechtste) tot AAA (beste). Het is de optelsom van de subscores op een schaal van 0 (slechtste) tot 10 (beste) op milieu-, maatschappij- en governancethema's.

Met behulp van een combinatie van externe en interne beoordelingsprocessen wordt het ESG-Beleggingsuniversum van het Compartiment nog verder ingeperkt om tot het uiteindelijke universum te komen:

bedrijven waaraan het beheerteam geen interne rating heeft toegekend en die een MSCI ESG-rating hebben van CCC, en B als de MSCI ESG-subrating lager is dan 3 voor een van de pijlers milieu, maatschappij of bestuur, worden systematisch van het ESG-Beleggingsuniversum uitgesloten.

Indien de rating van een bedrijf in de portefeuille wordt verlaagd en dit bedrijf niet meer aan deze vereisten voldoet, heeft het beheerteam drie maanden om te desinvesteren.

De gewogen gemiddelde ESG-score van de portefeuille dient hoger te zijn dan die van het ESG-Beleggingsuniversum. Ten minste 90% van de portefeuille, bepaald op basis van de wegen, moet een ESG-rating en een koolstofvoetafdruk hebben. Doelfondsen met een ESG-rating op fondsniveau kunnen hier ook bij gerekend worden.'

Derde fase: Uitsluiting op basis van BKG-emissies

In deze fase worden de BKG-emissies in aanmerking genomen.

II) De selectiviteitsaanpak wordt aangevuld met reductieoverwegingen voor de koolstofuitstoot. Het Compartiment gebruikt koolstofgerelateerde gegevens om een bijdrage te leveren aan de langetermijndoelstellingen uit het Klimaatakkoord van Parijs om de opwarming van de aarde te beperken. Daarvoor belegt het Compartiment in bedrijven die hun koolstofvoetafdruk reduceren. Met behulp van de gegevens van de externe aanbieder MSCI monitort het Compartiment op dynamische wijze de vooruitgang die die bedrijven maken bij de absolute reductie van scope 1-emissies (directe emissies uit bronnen in hun bezit of onder hun controle), scope 2-emissies (indirecte emissies als gevolg van energieverbruik waarmee goederen en diensten worden geproduceerd) en scope 3-emissies (alle andere indirecte emissies die voortvloeien uit de waardeketen van een bedrijf). Nadere informatie over de methodiek en ESG-scores en ESG-verslaglegging voor het Compartiment vindt u op am.oddo-bhf.com.

Het beheerteam neemt ook emittenten in overweging die zich aantoonbaar in de strijd tegen de klimaatverandering hebben geworpen en/of die de transitie naar een koolstofarme economie potentieel faciliteren. Dat wordt vastgesteld op basis van diverse erkende marktraamwerken:

bedrijven met een koolstofreductiestrategie die is gecertificeerd door het SBTi (Science Based Target Initiative),

omzet die is afgestemd op de EU-taxonomie en een steeds groter aandeel groen in de activiteiten van bedrijven.

Ten slotte realiseert het Compartiment een 30% lagere koolstofuitstoot dan de benchmark, de MSCI World NR, zoals gemeten aan de koolstofintensiteit (ton CO₂ per USD mln. aan omzet; geaggregeerd op portefeuilleniveau, inclusief scope 1-, 2-, en 3-emissies).

Ten minste 90% van de netto-activa van het Compartiment worden onderworpen aan een niet-financiële analyse, met behulp van ESG-onderzoek van een externe aanbieder.'

K. Specifieke wijziging in Bijlage XIV van het Prospectus omtrent de ESG-Strategie van ODDO BHF Green Planet

1. Er wordt verduidelijkt dat het Compartiment voldoet aan de ESMA-richtsnoeren ESMA34-1592494965-657 over fondsnamen waarin ESG-termen of duurzaamheidsgerelateerde termen worden gebruikt. Het Compartiment zal met name beleggingen uitsluiten in bedrijven zoals beschreven in artikel 12, eerste lid, onder a) tot g), van Gedelegeerde Verordening (EU) 2020/1818 van de Commissie: 'De uitsluitingen voor op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmarks'.
2. Voortaan er uitdrukkelijk op gewezen dat het compartiment de uitsluitingen voor Franse SRI-labels zal toepassen.
3. Het hoofdstuk 'MET WELKE DUURZAAMHEIDSINDICATOREN WORDT GEMETEN IN HOEVERRE DIT FINANCIËLE PRODUCT DE DUURZAME BELEGGINGSDOELSTELLING BEHAALT?' in de Bijlage wordt als volgt gewijzigd:

'Het Fonds oriënteert zich aan de doelstellingen die hierboven in de ESG-strategie worden beschreven, maar baseert de effectenselectie niet uitsluitend op deze doelstellingen. Aan de hand van de duurzaamheidsindicatoren die in de ESG-strategie zijn voorzien, wordt vastgesteld in hoeverre een belegging in een bepaalde onderneming aan deze doelstellingen bijdraagt.'

Daarmee streeft het Compartiment ernaar om beide aspecten van de bijdrage van ondernemingen in acht te nemen: de bijdrage van een onderneming aan positieve ecologische en/of sociale resultaten die het gevolg zijn van 1/ de omzet die bedrijven genereren uit hun producten en/of diensten; of 2/ de bijdrage van een onderneming aan ecologische en/of sociale doelstellingen als gevolg van zijn brede activiteiten, wanneer die zijn afgestemd op ecologische en/of sociale doelen.'

Om in aanmerking te komen als een Duurzame Belegging moet een onderneming aan ten minste een van de hierna beschreven criteria voldoen:

a) Criteria 'op basis van bedrijfsactiviteiten':

- *Geïmpliceerde temperatuurstijging (naar het Engels ook wel 'ITR'):*

Bedrijfsactiviteiten onderhevig aan klimaatdoelen om de wereldwijde temperatuurstijging op of onder de 2°C te houden, in lijn met de koers van 2°C of lager uit het Akkoord van Parijs, worden geacht bij te dragen aan een milieudoelstelling en komen als dusdanig in aanmerking als een Duurzame Belegging. We gebruiken ITR-data van MSCI om de temperatuurafstemming te beoordelen.

- *Door het SBTi goedgekeurde emissiedoelstellingen:*

De broeikasgasemissies worden aangehaald als één mogelijkheid om een milieudoelstelling te meten. In onze benadering om de impact van duurzame beleggingen te beoordelen, nemen we ook bedrijven in aanmerking waarvan de emissiereductiedoelen zijn goedgekeurd door het Science-Based Targets initiative (SBTi).

b) Criteria 'op basis van omzetactiviteiten van een bedrijf':

- *Omzet uit duurzame oplossingen:*

We beoordelen in hoeverre een economische activiteit bijdraagt aan specifieke milieudoelstellingen of sociale doelstellingen. Hiervoor gebruiken we de indicator 'omzet met een duurzame impact' (Sustainable Impact Revenue) van MSCI. De 'omzet met een

duurzame impact' wordt uitgedrukt als percentage van de totale omzet van een bedrijf, en ligt tussen de 0% en 100%.

- Op de EU-taxonomie afgestemde omzet:

De EU-taxonomie is bedoeld om economische activiteiten in kaart te brengen die ecologische of sociale kwesties aanpakken. Vooralsnog zijn er echter slechts twee van de zes gedefinieerde milieudoelstellingen volledig opgenomen in het toepassingsgebied. Voor elk bedrijf gebruiken we de afstemming op de taxonomie, uitgedrukt als het percentage van de omzet gegenereerd uit op de taxonomie afgestemde activiteiten.

- Op de EU-taxonomie afgestemde kapitaaluitgaven (CapEx):

Voor elk bedrijf gebruiken we de afstemming op de taxonomie, uitgedrukt als het percentage van de kapitaaluitgaven (CapEx) gegenereerd uit op de taxonomie afgestemde activiteiten.

- 'Groen percentage' van een octrooi van een bedrijf:

Dankzij deze indicator kunnen we vaststellen welke bedrijven omzet genereren uit en octrooien hielden op emissiereductietechnologieën en -praktijken die bijdragen aan een milieudoelstelling.

c) Aanvullende criteria: Duurzame obligaties:

Wij zijn van oordeel dat groene, sociale en duurzaamheidsobligaties in aanmerking kunnen komen als duurzame beleggingen zolang de opbrengsten worden aangewend om projecten te financieren die een positieve bijdrage leveren aan een milieudoelstelling en/of sociale doelstelling.

Bedrijven die geen omzet met een duurzaam effect genereren die niet is afgestemd op de bovenvermelde criteria of waarover geen consequente gegevens verkrijgbaar zijn, kunnen desondanks door het ESG-team van de Beheerder als geschikt voor de portefeuille bestempeld worden indien de omzet van dergelijke bedrijven op basis van een tweede beoordeling is afgestemd op de duurzame beleggingsdoelstellingen van het Compartiment, mits ze voldoen aan de vereisten van "geen ernstige afbreuk doen" van de Beheerder.'

4. De uitsluitingen op basis van ESG-sector en normen zullen in de hele Bijlage als volgt worden gewijzigd:

- Het Compartiment past het algehele uitsluitingsraamwerk toe zoals omschreven in het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij, dat in te zien is op am.oddo-bhf.com.
- Andersoortige uitsluitingen:
 - o wat betreft energiegerelateerde activiteiten (conventionele olie en gas, kolen): zie het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij.
 - o voor de betrokkenheid bij overige activiteiten (pornografisch materiaal, ggo's, alcohol en kansspelen) geldt een omzetrempel van 5% als voldoende reden voor uitsluiting. Voor tabak geldt er een drempel voor uitsluiting van 0%.

5. Hoofdstuk 'WELKE BELEGGINGSSTRATEGIE HANTEERT DIT FINANCIËLE PRODUCT?'

'Het Compartiment streeft ernaar te beleggen in beursgenoteerde aandelen uit de hele wereld van bedrijven die het meest profiteren van de structurele trend ten gunste van de ecologische transitie, de megatrend "groene planeet", d.w.z. waarvan het bedrijfsmodel een aanzienlijke positieve bijdrage levert aan het aanpakken van de uitdagingen op het gebied van klimaatverandering rond vier verschillende, niet-limitatieve subthema's, zoals: schone energie, energie-efficiëntie, bescherming van natuurlijke hulpbronnen en duurzame mobiliteit. Beleggen in de megatrend "groene planeet" wordt als een ecologisch duurzame doelstelling beschouwd. Tegelijk wordt een niet-financiële analyse gemaakt om bedrijven te selecteren waarvan de ESG-kenmerken (milieu, maatschappij en bestuur) het meest bijdragen om de risico's in de operationele uitvoering te beperken en duurzame praktijken aan te moedigen.

Het initiële beleggingsuniversum van het fonds is gebaseerd op de MSCI ACWI NR Index** en bedrijven van over de hele wereld met een marktkapitalisatie van meer dan USD 500 miljoen. Op dit universum wordt vervolgens een ESG-screening (milieu, maatschappij en bestuur) toegepast.

Overeenkomstig het beleggingsproces heeft de Beheermaatschappij de volledige beslissingsbevoegdheid over de samenstelling van de portefeuille van het Compartiment, waarbij van het beleggingsuniversum kan worden afgeweken.

Bedrijven die geen omzet met een duurzaam effect genereren of waarover geen consequente gegevens verkrijgbaar zijn, kunnen desondanks door het ESG-team van de Beheerder als geschikt voor de portefeuille bestempeld worden indien de omzet van dergelijke bedrijven is afgestemd op de duurzame beleggingsdoelstellingen van het Compartiment, mits ze voldoen aan de vereisten van 'geen ernstige afbreuk doen' van de Beheerder.

De Benchmark is een brede marktindex waarbij de ESG-kenmerken die het Compartiment promoot niet zonder meer in de samenstellings- of berekeningsmethodiek zijn opgenomen. Een beschrijving van de berekeningsmethode voor de Benchmark vindt u op <https://www.msci.com/>.

Dit ESG-filter, bestaande uit een best-in-class-benadering, is gebaseerd op de volgende methodiek van MSCI ESG Research:

(1) De MSCI ESG Score is een afspiegeling van de mate waarin bedrijven zijn blootgesteld aan ESG-gerelateerde risico's en kansen. Deze score varieert van CCC (slechtste) tot AAA (beste). Het beleggingsuniversum van het Compartiment is beperkt tot bedrijven met een MSCI ESG Score van BB of hoger.

In het kader van dit ESG-ratingproces worden met name de volgende criteria geanalyseerd:

Milieu: beheer van klimaatrisico's, energie- en waterverbruik, afvalbeheer, klimaatcertificeringen, producten en diensten met toegevoegde ecologische waarde

Maatschappij: menselijk kapitaal (human resources management, diversiteit van managementteams, bijscholing, welzijn en veiligheid van personeel, enz.), leveranciersmanagement, innovatie, enz.

Bestuur: corporate governance (beschermen van de belangen van minderheidsaandeelhouders, samenstelling van bestuursorganen, beloningsbeleid), belastingplicht en blootstelling aan corruptierisico's, enz.

De relatieve weging van ecologische, sociale en governancefactoren in de uiteindelijke ESG-rating is gebaseerd op een materialiteitsbeoordeling van MSCI.

(2) De MSCI Controversies Score kwantificeert de ernst van controversiële gebeurtenissen op een schaal van 0 (zeer ernstig) tot 10 (geen recente incidenten). Het beleggingsuniversum van het Compartiment is beperkt tot bedrijven met een MSCI ESG

Controversies Score van 1 of hoger voor de pijlers maatschappij en bestuur en 2 of hoger voor milieukeurmerken.

(3) MSCI Business Involvement biedt inzicht in de blootstelling van bedrijven op basis van de uitsluitingscriteria van het Fonds.

Dit initiële ESG-filter wordt elk kwartaal herzien op basis van de inzichten van MSCI ESG Research. Ingeval het Compartiment belegd was in een bedrijf dat van het beleggingsuniversum is uitgesloten, garandeert het Compartiment binnen twaalf maanden na de uitsluiting volledig gedesinvesteerd te zijn.

Voor emittenten waaraan MSCI ESG Research geen rating heeft toegekend, heeft de Beheermaatschappij twee opties:

- o De Beheermaatschappij kan de ESG-rating gebruiken die zij zelf heeft toegekend aan de effecten van de emittent.

- o Als de Beheermaatschappij geen ESG-rating heeft toegekend aan de effecten van de betrokken emittent, kan de Beheermaatschappij een alternatieve ESG-rating genereren, die onder andere is gebaseerd op een gemiddelde van de ESG-ratings van MSCI op basis van de sector of activiteit, de grootte van de onderneming en het land waar de onderneming gevestigd is. Zodra MSCI ESG Research een rating toekent aan de emittent of de Beheermaatschappij een eigen rating toekent, vervalt deze alternatieve rating.

Bovendien kan de Beheermaatschappij een door MSCI verstrekte ESG-rating bijstellen. Dit doet het ESG-team, en kan tot gevolg hebben dat de ESG-rating van MSCI door een nieuwe, interne ESG-rating wordt vervangen. Maximaal 10% van de posities in de portefeuille, op basis van de weging, kan op deze manier vervangen worden.

Het beheerteam houdt bij de berekening van de gemiddelde ESG-rating van het Compartiment rekening met de weging van in de portefeuille opgenomen effecten. Als de ESG-ratings van de effecten in het Compartiment verslechteren of als een wijziging in de ESG-ratingmethode een invloed heeft op de gemiddelde ESG-rating van het Compartiment, zal de gemiddelde ESG-rating van het Compartiment worden hersteld op een hoger niveau dan dat van de benchmarkindex, rekening houdend met de belangen van de houders van deelbewijzen en de marktomstandigheden.

Controversies rondom bedrijven in de portefeuille, worden nauwlettend in het oog gehouden door het ESG-team.

Ten minste 90% van de emittenten in de portefeuille moet, op basis van de wegingen, een ESG-score hebben, waarbij gebruikgemaakt wordt van een externe ESG-onderzoeksaanbieder. Doelfondsen met een ESG-rating op fondsniveau kunnen hier ook bij gerekend worden.

Het Compartiment wordt actief beheerd en oriënteert zich aan de MSCI ACWI NR USD Index (de "Benchmark"), met het doel een hoger rendement te behalen dan deze benchmark en om de eventuele prestatievergoeding mee te berekenen.

Deze Benchmark bestaat uit bedrijven van alle mogelijk marktkapitalisaties uit 23 ontwikkelde landen 26 opkomende landen. Het Compartiment streeft er niet naar het resultaat van de Benchmark één op één te repliceren, maar dit te overtreffen. Als gevolg daarvan kan het rendement aanzienlijk afwijken van dat van de Benchmark, zowel in positieve als negatieve zin. Overeenkomstig het beleggingsproces heeft de Beheermaatschappij de volledige beslissingsbevoegdheid over de samenstelling van de portefeuille van het Compartiment.

De gewogen gemiddelde ESG-rating van de portefeuille is hoger dan de gemiddelde ESG-rating van de Benchmark, na uitsluiting van de 25% effecten met de laagste ratings op basis van ESG-ratings en door het Compartiment toegepaste uitsluitingen.

Wat indicatoren betreft, streeft het Compartiment ernaar om voor de volgende indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten (PAI's) een beter resultaat te behalen dan de benchmark:

- Beleggingen in ondernemingen zonder een beleid voor waterbeheer, aangezien de bescherming van natuurlijke hulpbronnen een van de doelstellingen is van de subthema's van de fondsen.*
- Beleggingen in bedrijven zonder gedragscode voor leveranciers, aangezien de onboarding van leveranciers essentieel is opdat bedrijven een globale positieve impact kunnen verwezenlijken.*

Meer informatie over het Uitsluitingsbeleid van de Beleggingsbeheerder en de Franse SRI-transparantiecode met bijkomende informatie over ESG-integratie en uitsluitingsdrempels is te vinden op am.oddo-bhf.com.

Bovenstaande wijzigingen vormen de voornaamste wijzigingen aan het Prospectus. Aan het Prospectus zullen ook andere, kleine wijzigingen zonder wezenlijke invloed worden aangebracht, voornamelijk omwille van de samenhang of met het oog op de regelgeving.

Voor inzage beschikbare documenten / Recht om aanvullende informatie te verkrijgen

Indien u niet instemt met de hiervoor uiteengezette wijzigingen aan een bepaald Compartiment, kunt u uw aandelen in dat Compartiment kosteloos laten terugkopen gedurende een periode van één (1) maand, te rekenen vanaf de datum van deze kennisgeving en eindigend op 30 juni 2025. Deze wijzigingen treden in werking na afloop van die periode.

Exemplaren van het geactualiseerde Prospectus en de bijgewerkte EID's zijn zodra ze van kracht zijn overeenkomstig de bepalingen van deze kennisgeving, tijdens normale kantooruren kosteloos op te vragen bij de maatschappelijke zetel van de Vennootschap en/of de Beheermaatschappij of bij de plaatselijke agenten van de Vennootschap, zoals voorgeschreven door plaatselijke wet- en regelgeving.

Als u vragen hebt over deze zaken kunt u contact opnemen met uw financieel adviseur of het hoofdkantoor van SICAV ODDO BHF.

Met vriendelijke groeten,

De Raad van Bestuur