

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Productnaam: ODDO BHF Génération

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 969500TGTfVBR5OJM355

HEEFT DIT FINANCIËEL PRODUCT EEN DUURZAMEBELEGGINGSDOELSTELLING?

☐ ☐ ☐ Ja	☐ ☐ ☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: N.v.t. ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden ☐ Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: N.v.t.	☒ Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 10% duurzame beleggingen hebben ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden ☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden ☐ met een sociale doelstelling ☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen.



WELKE ECOLOGISCHE EN/OF SOCIALE KENMERKEN PROMOOT DIT FINANCIËLE PRODUCT?

Het Fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, die vervat zitten in de opbouw en de weging van het interne ESG-ratingsysteem van de Beheermaatschappij.

Ons intern ESG-analyseproces combineert twee benaderingen, 'best in universe', en 'best effort':

- 'best-in-universe': de Beheermaatschappij geeft de voorkeur aan emittenten met de hoogste rating, ongeacht hun omvang en sector;
- 'best effort': de Beheermaatschappij kent een bepaalde waarde toe aan de vooruitgang die de emittenten in de loop van de tijd hebben geboekt, dankzij een rechtstreekse dialoog.

In het ratingproces worden onder meer de volgende criteria geanalyseerd:

- **milieu**: energieverbruik, waterverbruik, afvalbeheer, milieucertificeringen, producten en diensten met toegevoegde waarde voor het milieu, klimaatrisicobeheer enz.
- **maatschappij**: menselijk kapitaal (beheer van menselijke hulpbronnen, diversiteit van managementteams, opleiding, gezondheid en veiligheid van werknemers enz.), leveranciersbeheer, innovatie enz.
- **governance**: corporate governance (behoud van de belangen van minderheidsaandeelhouders, samenstelling van bestuursorganen, beloningsbeleid enz.), fiscale verantwoordelijkheid, blootstelling aan corruptierisico's enz.

Er wordt bijzondere aandacht besteed aan de analyse van het menselijk kapitaal en corporate governance, die de definitieve ESG-rating van elk bedrijf beïnvloeden. Wij zijn er namelijk van overtuigd dat een slecht beheer van het menselijk kapitaal of een falende corporate governance een groot risico vormen voor de uitvoering van de strategie van een bedrijf en bijgevolg voor de waardering ervan.

De analyse van controverses (arbeidsongevallen, vervuiling, veroordelingen wegens corruptie, concurrentievervalsing, productveiligheid, beheer van de toeleveringsketen enz.) op basis van informatie van MSCI wordt in het analysemodel geïntegreerd en beïnvloedt bijgevolg rechtstreeks de definitieve ESG-rating van elk bedrijf.

Dit interne analyseproces van ESG-criteria resulteert in een interne beoordelingsschaal van vijf niveaus (waarbij 5 de beste rating is en 1 de slechtste): sterk ESG-potentieel (5), ESG-potentieel (4), ESG-neutraal (3), gematigd ESG-risico (2) en hoog ESG-risico (1).

MET WELKE DUURZAAMHEIDSINDICATOREN WORDT DE VERWEZENLIJING VAN ELK VAN DE DOOR DIT FINANCIËLE PRODUCT GEPROMOTE ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN GEMETEN?

Het ESG-analysemodel van de Beheermaatschappij gebruikt alle in de voorgaande alinea vermelde kenmerken en indicatoren en de maandelijkse ESG-rapportering vermeldt momenteel de volgende indicatoren van de verwezenlijking daarvan:

- De gewogen interne ESG-rating van de portefeuille om te beoordelen in hoeverre de ecologische, sociale en governancecriteria globaal genomen gerealiseerd zijn;
- De gewogen interne rating om de kwaliteit van het bestuur van de onderneming te beoordelen;
- De gewogen interne rating om de kwaliteit van het management te beoordelen;
- de CO₂-intensiteit van het Fonds (som van de CO₂-uitstoot in scopes 1 en 2 gedeeld door de som van de omzet van de ondernemingen waarin het Fonds belegt);
- het aandeel 'bruine' beleggingen in het Fonds (blootstelling aan de sector van de fossiele brandstoffen volgens MSCI ESG Research);
- het aandeel 'groene' beleggingen in het Fonds (blootstelling aan groene oplossingen volgens MSCI ESG Research).

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?

De doelstelling van de duurzame beleggingen van het Fonds is **ecologisch**: bijdragen aan de milieu-impact zoals gemeten door MSCI ESG Research via de maatstaf 'duurzame impact' met betrekking tot de milieudoelstellingen. Het betreft de impact in de volgende categorieën: alternatieve energiebronnen, energie-efficiëntie, groene bouwtechnieken, duurzame watervoorziening, preventie en controle van vervuiling, duurzame landbouw.

HOE DOEN DE DUURZAME BELEGGINGEN DIE HET FINANCIËLE PRODUCT GEDEELTELIJK BEOOGT TE DOEN, GEEN ERNSTIGE AFBREUK AAN ECOLOGISCH OF SOCIAAL DUURZAME BELEGGINGSDOELSTELLINGEN?

Om aan artikel 2 (17) van de Europese Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (SFDR) te voldoen, wordt de volgende benadering gehanteerd:

• **Sectoren die worden uitgesloten van belegging:** Het Fonds past de gemeenschappelijke basisuitsluitingen toe die zijn uiteengezet in het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij, dat kan worden geraadpleegd op am.oddo-bhf.com. Die basisuitsluitingen omvatten meer bepaald steenkool, olie en niet-conventionele wapens. Het Fonds past ook specifieke uitsluitingen toe. Zo mag het Fonds niet beleggen in de sectoren kernenergie en kansspelen, noch in banken die zich niet hebben vastgelegd op een beleid dat voldoet aan de internationale normen voor de uitstap uit fossiele brandstoffen.

• **Probleemsituaties:** de ondernemingen die volgens onze gegevensleverancier MSCI ESG Research bij de ernstigste probleemsituaties betrokken zijn, worden na een tweede controle en bevestiging door het ESG-team niet beschouwd als duurzaam.

De **belangrijkste ongunstige effecten** zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

- **Rekening houden met de belangrijkste ongunstige effecten:** om erover te waken dat beleggingen geen ernstige afbreuk aan de duurzaamheidsdoelstellingen doen, heeft de Beheermaatschappij regels opgesteld om (voorafgaand aan transacties) te controleren op een aantal bijzonder schadelijke activiteiten: de blootstelling aan controversiële wapens (nultolerantie), activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden (nultolerantie) en ernstige schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (nultolerantie).

HOE IS REKENING GEHOUDEN MET DE INDICATOREN VOOR ONGUNSTIGE EFFECTEN OP DUURZAAMHEIDSFACTOREN?

In Verordening (EU) 2020/852 zijn een aantal te monitoren activiteiten opgenomen die een negatief effect kunnen hebben ('belangrijkste ongunstige effecten' of 'principal adverse impacts' – PAI's).

De Beheermaatschappij past voorafgaand aan transacties regels toe die betrekking hebben op drie indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten:

- blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14 en nultolerantie);
- activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden (PAI 7 en nultolerantie);
- ernstige schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (PAI 10 en nultolerantie);

Daarnaast houdt de Beheermaatschappij in haar ESG-analyse van ondernemingen ook rekening met andere belangrijke ongunstige effecten wanneer de informatie daarover beschikbaar is, maar zonder strikte controleregels. Door gegevens over de belangrijkste ongunstige effecten te verzamelen, kan de definitieve ESG-rating van de Beheermaatschappij worden bepaald.

De ESG-analyse omvat de monitoring van de broeikasgasemissies (PAI 1), de blootstelling aan fossiele brandstoffen (PAI 4), het aandeel van het verbruik en de opwekking van niet-hernieuwbare energie (PAI 5), de intensiteit van het energieverbruik per sector met grote klimaat effecten (PAI 6), het ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen (PAI 11), de niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen (PAI 12) en de genderdiversiteit in de raad van bestuur (PAI 13). De Beheermaatschappij houdt ook rekening met twee andere indicatoren van de belangrijkste ongunstige effecten: het ontbossingsbeleid (PAI 15) en het ontbreken van een mensenrechtenbeleid (PAI 9).

Als het Fonds belegt in overheden, houdt het ESG-model van de beheerder in de ESG-analyse rekening met de twee belangrijkste indicatoren: de broeikasgasintensiteit (PAI 15) en de landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten (PAI 16).

Meer informatie over hoe de Beheermaatschappij rekening houdt met de belangrijkste ongunstige effecten is te vinden op www.am.oddo-bhf.com.

HOE ZIJN DE DUURZAME BELEGGINGEN AFGESTEMD OP DE OESO-RICHTSNOEREN VOOR MULTINATIONALE ONDERNEMINGEN EN DE LEIDENDE BEGINSELEN VAN DE VN INZAKE BEDRIJFSLEVEN EN MENSENRECHTEN? DETAILS:

De Beheermaatschappij ziet erop toe dat de duurzame beleggingen van het Fonds daarop zijn afgestemd door de uitsluitingslijst van het Global Compact van de Verenigde Naties toe te passen, zoals uiteengezet in het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen

rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



HOUDT DIT FINANCIËLE PRODUCT REKENING MET DE BELANGRIJKSTE ONGUNSTIGE EFFECTEN OP DUURZAAMHEIDSFACTOREN?

☒ Ja, overeenkomstig de bepalingen van Artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatievervalsing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (de 'SFDR'), houdt de Beheermaatschappij rekening met duurzaamheidsrisico's door ESG-criteria (ecologisch en/of sociaal en/of governance) te integreren in het besluitvormingsproces voor beleggingen, zoals beschreven in de rubriek 'Beleggingsstrategie'. Dit proces dient ook ter evaluatie van het vermogen van het beheerteam om de ongunstige effecten van hun activiteiten op duurzame ontwikkeling te beheersen. Meer informatie is te vinden in het prospectus van het Fonds, dat beschikbaar is op de website van de Beheermaatschappij: am.oddo-bhf.com.

☐ Nee



WELKE BELEGGINGSSTRATEGIE HANTEERT DIT FINANCIËLE PRODUCT?

De beleggingsstrategie heeft tot doel een portefeuille te beheren die belegd is in Europese bedrijven – van alle kapitalisaties en uit alle sectoren – die voorzien zijn van een stabiel en duurzaam aandeelhoudersbestand dat vaak uit families bestaat. De beleggingsstrategie van het Fonds hanteert een zuivere bottom-up-aanpak zonder stijlvoorkeur en is gebaseerd op de sterkste overtuigingen van de beheerders: de beleggingsbeslissingen worden genomen op basis van zorgvuldig fundamenteel onderzoek en een perfecte kennis van het businessmodel van de bedrijven.

Het beleggingsuniversum bestaat uit aandelen die deel uitmaken van de Stoxx Europe Total Market Index (net return, EUR) en waarvan de kapitalisatie groter is dan EUR 500 miljoen (op het moment van opname in de portefeuille). In bijkomende orde kan het Fonds ook beleggen in effecten van bedrijven die een marktkapitalisatie hebben van minder dan EUR 500 miljoen (op het moment van opname in de portefeuille).

In eerste instantie houdt het beheerteam in belangrijke mate rekening met niet-financiële criteria, dankzij een selectieve aanpak die leidt tot eliminatie van ten minste 20% van dit universum. Deze selectieve benadering wordt in drie fasen uitgevoerd.

I. Eerste fase: aandeelhoudersfilter

Bedrijven die geen stabiele en bestendige referentieaandeelhouder hebben, worden systematisch uitgesloten van het in aanmerking komende universum. Een vennootschap met een stabiele en bestendige referentieaandeelhouder wordt gedefinieerd als een vennootschap die rechtstreeks of onrechtstreeks gecontroleerd wordt door natuurlijke personen (in het bijzonder families) of rechtspersonen (stichtingen, industriële spelers) die de bevoegdheid hebben om de bestuurders van de vennootschap te benoemen en te ontslaan. Het gaat erom op feitelijke of juridische gronden zeggenschap te hebben over het beheer, zonder minimumdrempel voor kapitaalbezit.

Deze referentieaandeelhouder dient, vanuit een industrieel en/of vermogensperspectief, een ondubbelzinnige langetermijnvisie te hebben op zijn betrokkenheid als aandeelhouder, eventueel met de bedoeling zijn aandelen over te dragen op de volgende generatie.

II. Tweede fase: uitsluitingen

Het Fonds past de gemeenschappelijke basisuitsluitingen toe die zijn uiteengezet in het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij, dat kan worden geraadpleegd op am.oddo-bhf.com. Die basisuitsluitingen omvatten meer bepaald steenkool, olie en niet-conventionele wapens. Het Fonds past ook specifieke uitsluitingen toe. Zo mag het Fonds niet beleggen in de sectoren kernenergie en kansspelen, noch in banken die zich niet hebben vastgelegd op een beleid dat voldoet aan de internationale normen voor de uitstap uit fossiele brandstoffen.

III. Derde fase: ESG-beoordeling

Deze stap houdt in dat rekening wordt gehouden met de ESG-rating van veruit de meeste bedrijven uit het beleggingsuniversum, ongeacht of het een interne rating betreft of een rating van onze externe leverancier van niet-financiële gegevens. Door dit ratingproces wordt het beleggingsuniversum van het Fonds verder gereduceerd, zodat het in aanmerking komende universum kan worden bepaald:

1. bedrijven die niet worden gemonitord door ons interne model of door onze externe leverancier van niet-financiële gegevens, worden systematisch uitgesloten van het beleggingsuniversum;
2. bedrijven die niet worden gemonitord door ons interne model en die een ESG-rating van CCC of B krijgen van onze externe leverancier van niet-financiële gegevens over MSCI ESG-ratings, worden ook systematisch uit het universum geweerd;
3. tot slot worden bedrijven die op onze interne ratingschaal een score van 1 op 5 krijgen voor de pijlers "menselijk kapitaal" en/of "corporate governance", ook systematisch uit dit universum geweerd.

Ons intern ESG-analyseproces combineert twee benaderingen:

- "best-in-universe": het beheerteam geeft de voorkeur aan emittenten met de hoogste rating, ongeacht hun omvang en sector;
- "best effort": het beheerteam kent een bepaalde waarde toe aan de vooruitgang die de emittenten in de loop van de tijd hebben geboekt, dankzij een rechtstreekse dialoog.

In het ratingproces worden onder meer de volgende criteria geanalyseerd:

- Milieu: energieverbruik, waterverbruik, afvalbeheer, milieucertificeringen, producten en diensten met toegevoegde waarde voor het milieu, klimaatrisicobeheer enz.;
- Maatschappij: menselijk kapitaal (beheer van menselijke hulpbronnen, diversiteit van managementteams, opleiding, gezondheid en veiligheid van werknemers enz.), leveranciersbeheer, innovatie enz.;
- Governance: corporate governance (behoud van de belangen van minderheidsaandeelhouders, samenstelling van bestuursorganen, beloningsbeleid enz.), fiscale verantwoordelijkheid, blootstelling aan corruptierisico's enz.

Er wordt bijzondere aandacht besteed aan de analyse van het menselijk kapitaal en corporate governance, die de definitieve ESG-rating van elk bedrijf beïnvloeden. Wij zijn er namelijk van overtuigd dat een slecht beheer van het menselijk kapitaal of een falende corporate governance een groot risico vormen voor de uitvoering van de strategie van een bedrijf en bijgevolg voor de waardering ervan.

Dit interne analyseproces van ESG-criteria resulteert in een interne beoordelingsschaal van vijf niveaus (waarbij 5 de beste rating is en 1 de slechtste): sterk ESG-potentieel (5), ESG-potentieel (4), ESG-neutraal (3), gematigd ESG-risico (2) en hoog ESG-risico (1).

Het Fonds houdt zich aan de AFG Eurosif-transparantiecode voor ICB's met MVB-doelstellingen die toegankelijk zijn voor particuliere beleggers. Deze zijn beschikbaar op de website www.am.oddobhf.com. Deze code beschrijft in detail de methode voor niet-financiële analyse en het toegepaste selectieproces voor duurzaam beleggen.

De Beheermaatschappij verbindt zich ertoe ervoor te zorgen dat ten minste 90% van de bedrijven in het Fonds (rekening houdend met de weging van elk effect in de portefeuille) een ESG-rating heeft.

In tweede instantie gaat de beleggingsstrategie uit van een beleggingsproces in drie stappen:

- Stap 1: Een filter dat gebaseerd is op de financiële kerncijfers van de bedrijven om hoofdzakelijk bedrijven te selecteren die een hoge of sterk stijgende rentabiliteit op geïnvesteerd vermogen hebben, die hun groei uit eigen middelen kunnen financieren en zich internationaal kunnen ontwikkelen.
- Stap 2: Fundamentele analyse van de bedrijven om hun economische model en hun functioneren goed te begrijpen. Als het beheerteam overtuigd is van de kwaliteit en de positionering van een bedrijf, gaat het over tot het toekennen van een waardering, uitgaande van een pessimistisch, een basis- en een optimistisch scenario, aan de hand waarvan het aan- en verkoopniveau wordt bepaald.
- Stap 3: Samenstelling van de portefeuille. Om de weging van elk bedrijf binnen de portefeuille te bepalen, wordt de tijdens de voorgaande stap vastgestelde "beoogde waardering" van de bedrijven gekoppeld aan volatiliteits- en liquiditeitscriteria.

Het Fonds belegt minimaal 51% van zijn vermogen in aandelen in de zin van Hoofdstuk 2, Paragraaf 8 van de Duitse wet inzake de belasting op beleggingsinkomsten (Investmentsteuergesetz, of "InvStG") en zoals beschreven in het hoofdstuk 'Belastingstelsel' van dit Prospectus.

Het Fonds is permanent voor minimaal 75% belegd in aandelen van emittenten waarvan de maatschappelijke zetel is gevestigd in de Europese Unie, IJsland of Noorwegen.

Daarnaast kan het Fonds voor maximaal 25% van zijn nettovermogen blootgesteld worden aan aandelen van beursgenoteerde bedrijven waarvan de maatschappelijke zetel niet is gevestigd in de Europese Unie, IJsland of Noorwegen. Dit zullen bedrijven zijn met een maatschappelijke zetel in een andere lidstaat van de OESO of, voor maximaal 10% van het nettovermogen van het Fonds, buiten de OESO (opkomende landen).

Daarnaast verbindt het Fonds zich ertoe niet meer dan 10% van zijn vermogen te beleggen in effecten met een hoge ESG-risicoscore (1). Zodra een effect uit de portefeuille in de categorie met een hoog risico terechtkomt, wordt er systematisch een dialoog met de emittent gestart. Effecten met een hoge ESG-risicoscore (1) die binnen 18 tot 24 maanden geen vooruitgang hebben geboekt, worden systematisch verkocht. Indien de grens van 10% op actieve of passieve wijze wordt overschreden, worden onmiddellijk zoveel effecten met een hoge ESG-risicoscore (1) verkocht als nodig is om het percentage weer onder de toegestane grens van 10% te brengen.

Het Fonds wordt voor maximaal 50% blootgesteld aan het valutarisico.

De blootstelling van de portefeuille aan de verschillende activaklassen (aandelen, schuldbewijzen, icb's en derivaten) zal maximaal 100% van het nettovermogen bedragen, met dien verstande dat de maximale blootstelling de som is van de netto-posities in elke markt (aandelen, staatsobligaties, geldmarktinstrumenten) waaraan het fonds is blootgesteld (som van de long-posities en afdekkingsposities).

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

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?

Het Fonds past de gemeenschappelijke basisuitsluitingen toe die zijn uiteengezet in het uitsluitingsbeleid van de Beheermaatschappij, dat kan worden geraadpleegd op am.oddo-bhf.com. Die basisuitsluitingen omvatten meer bepaald steenkool, olie en niet-conventionele wapens. Het Fonds past ook specifieke uitsluitingen toe. Zo mag het Fonds niet beleggen in de sectoren kernenergie en kansspelen, noch in banken die zich niet hebben vastgelegd op een beleid dat voldoet aan de internationale normen voor de uitstap uit fossiele brandstoffen.

Het Fonds past een ESG-ratingproces toe dat het beleggingsuniversum van het Fonds reduceert, zodat het in aanmerking komende universum kan worden bepaald. Dit proces verkleint het beleggingsuniversum door bedrijven uit te sluiten waaraan geen rating is toegekend, die niet worden gemonitord door ons interne model en die van onze externe leverancier van niet-financiële gegevens een ESG-rating van CCC of B krijgen of die voor de aspecten 'menselijk kapitaal' en/of 'corporate governance' op onze interne ratingschaal een rating van 1 op 5 krijgen.

Daarnaast verbindt het Fonds zich ertoe niet meer dan 10% van zijn vermogen te beleggen in effecten met een hoge ESG-risicoscore (1). Zodra een effect uit de portefeuille in de categorie met een hoog risico terechtkomt, of als de grens van 10% op passieve wijze wordt overschreden, wordt er systematisch een dialoog met de emittent gestart. Als er binnen 18 tot 24 maanden geen vooruitgang is geboekt, zal het Fonds alle posities in effecten die de hierboven vermelde grens overschrijven, verkopen.

MET WELK TOEGEZEGD MINIMUMPERCENTAGE WORDT DE RUIMTE VOOR IN OVERWEGING TE NEMEN BELEGGINGEN BEPERKT VÓÓR DE TOEPASSING VAN DIE BELEGGINGSSTRATEGIE?

Het beheerteam houdt rekening met het niet-financiële aspect met behulp van een selectieve aanpak die leidt tot eliminatie van ten minste 20% van dit universum. De hierboven beschreven aanpak beperkt het beleggingsuniversum op basis van de toepasselijke uitsluitingen, de uitgevoerde ESG-analyse en de ESG-ratings die aan de in aanmerking komende emittenten zijn toegekend.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

WAT IS HET BELEID OM PRAKTIJKEN OP HET GEBIED VAN GOED BESTUUR TE BEOORDELEN VOOR DE ONDERNEMINGEN WAARIN IS BELEGD?

Het Beleid inzake Verantwoord Beleggen van ODDO BHF beschrijft hoe wij goede bestuurspraktijken definiëren en beoordelen.



WELKE ACTIVA-ALLOCATIE IS ER VOOR DIT FINANCIËLE PRODUCT GEPLAND?

Het nettovermogen van het Fonds wordt belegd in aandelen.

Minimaal 80% van het nettovermogen moet op de ecologische en sociale kenmerken zijn afgestemd. Maximaal 20% van het nettovermogen van het Fonds mag bestaan uit overige beleggingen die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

Het Fonds heeft een minimum van 10% duurzame beleggingen. Het Fonds kan echter wel beleggingen aanhouden die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Het Fonds heeft geen minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen, noch een minimumpercentage beleggingen uit de categorie "Sociaal". Het Fonds kan echter wel beleggingen aanhouden die deze kenmerken vertonen. Het nettovermogen van het Fonds bestaat voor minimaal 10% uit beleggingen uit de categorie "Overige ecologisch".

Rekening houdend met de weging van elk effect in de portefeuille heeft ten minste 90% van de bedrijven in het Fonds een ESG-rating. Ook geselecteerde ICB's met een ESG-rating komen in aanmerking.

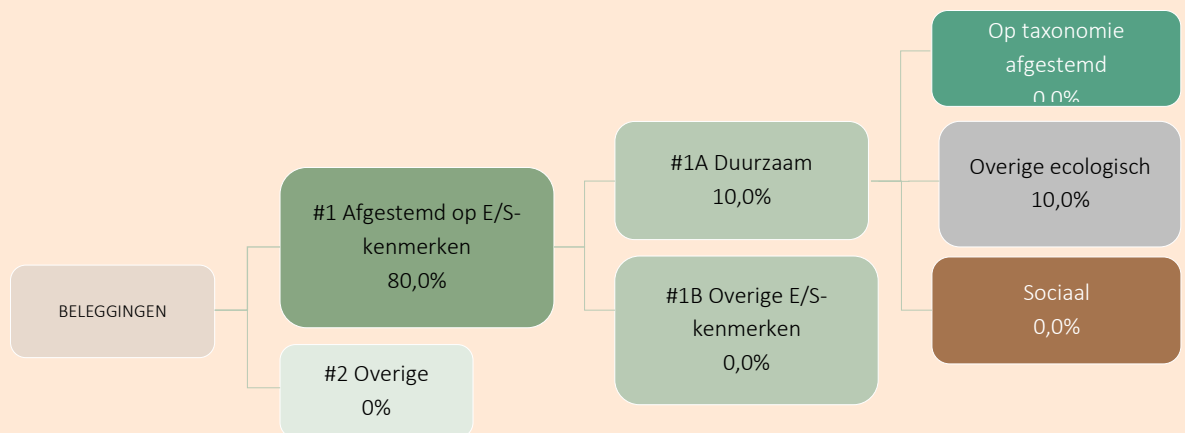
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

HOE WORDEN MET HET GEBRUIK VAN DERIVATEN DE ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN VERWEZENLIJKT DIE HET FINANCIËLE PRODUCT PROMOOT?

De derivaten worden niet gebruikt om de ESG-afstemming te verbeteren of het ESG-risico te verminderen. Het Fonds mag in het kader van zijn beleggingsstrategie derivaten gebruiken voor afdekkings- en beleggingsdoeleinden.



IN HOEVERRE ZIJN DUURZAME BELEGGINGEN MET EEN ECOLOGISCHE DOELSTELLING MINIMAAL OP DE EU-TAXONOMIE AFGESTEMD?

BELEGT HET FINANCIËLE PRODUCT IN ACTIVITEITEN IN DE SECTOREN FOSSIEL GAS EN/OF KERNENERGIE DIE AAN DE EU-TAXONOMIE VOLDOEN?

☐ Ja

☐ In fossiel gas

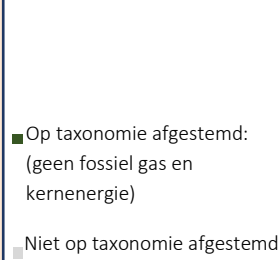
☐ In kernenergie

☒ Nee

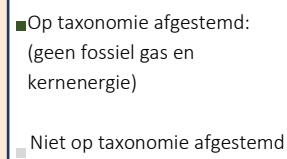
Het beheerteam van het Fonds toetst de posities in de portefeuille aan ESG-criteria. Het Fonds sluit beleggingen in kernenergie en/of fossiel gas niet uit. Het Fonds hanteert geen minimumaandeel voor op de EU-taxonomie afgestemde activiteiten op het gebied van fossiel gas en/of kernenergie.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

1. AFSTEMMING BELEGGINGEN OP TAXONOMIE
INCLUSIEF STAATSOBLIGATIES*



2. AFSTEMMING BELEGGINGEN OP TAXONOMIE
EXCLUSIEF STAATSOBLIGATIES*



Dit diagram vertegenwoordigt 0,0% van de totale beleggingen.

* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

WAT IS HET MINIMUMAANDEEL BELEGGINGEN IN TRANSITIE- EN FACILITERENDE ACTIVITEITEN?

Het percentage is nog niet bekend.



WAT IS HET MINIMUMAANDEEL DUURZAME BELEGGINGEN MET EEN ECOLOGISCHE DOELSTELLING DIE NIET OP DE EU-TAXONOMIE ZIJN AFGESTEMD?

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling is 10% van het nettovermogen van het Fonds.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



WAT IS HET MINIMUMAANDEEL SOCIAAL DUURZAME BELEGGINGEN?

Er is geen minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling, maar het Fonds kan beleggingen met een sociale doelstelling doen.



WELKE BELEGGINGEN ZIJN OPGENOMEN IN "#2 OVERIGE"? WAARVOOR ZIJN DEZE BEDOELD EN BESTAAN ER ECOLOGISCHE OF SOCIALE MINIMUMWAARBORGEN?

De beleggingen in de rubriek "#2 Overige" zijn derivaten en andere bijkomstige activa.



IS ER EEN SPECIFIEKE INDEX ALS REFERENTIEBENCHMARK AANGEWEEZEN OM TE BEPALEN OF DIT FINANCIËLE PRODUCT IS AFGESTEMD OP DE ECOLOGISCHE EN/OF SOCIALE KENMERKEN DIE HET PROMOOT?

De benchmark is de MSCI EMU, met herbelegde netto-dividenden (net return) en uitgedrukt in euro (Bloomberg-code: MSDEEMUN Index). De beheerder van deze benchmark is MSCI Limited. Deze index is een brede marktindex waarvan de samenstelling of berekeningsmethode niet per se rekening houdt met de ESG-kenmerken die het Fonds promoot.

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

HOE WORDT DE REFERENTIEBENCHMARK DOORLOPEND AFGESTEMD OP ELK VAN DE ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN DIE DIT FINANCIËLE PRODUCT PROMOOT?

De benchmark is niet afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot. De ecologische en sociale kenmerken worden uitsluitend bestreken door de ESG-beleggingsstrategie van het Fonds.

HOE WORDT GEBORGD DAT DE BELEGGINGSSTRATEGIE DOORLOPEND OP DE METHODE VAN DE INDEX AFGESTEMD BLIJFT?

De beheerder van de benchmark controleert de ESG-afstemming van de index en zijn componenten niet. De ESG-risico's van de emittenten en hun inspanningen om ESG-doelstellingen te promoten, worden in het Fonds geïntegreerd door middel van de beleggingsstrategie.

WAARIN VERSCHILT DE AANGEWEEZEN INDEX VAN EEN RELEVANTE BREDE MARKTINDEX?

Bovenstaande index is een brede marktindex waarvan de samenstelling of berekeningsmethode niet per se rekening houdt met de ESG-kenmerken die het Fonds promoot.

WAAR IS DE VOOR DE BEREKENING VAN DE AANGEWEEZEN INDEX GEBRUIKTE METHODE TE VINDEN?

Een beschrijving van de berekeningsmethode die voor de index wordt gebruikt, is te vinden op de website van MSCI, www.msci.com.



WAAR KAN IK ONLINE MEER SPECIFIEKE INFORMATIE OVER DIT PRODUCT VINDEN?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: am.oddo-bhf.com