

## Periodieke SFDR informatie



Periodieke informatieverstopping voor de financiële producten, bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam : BI ODDO BHF Polaris Moderate LV / BI ODDO BHF Polaris Moderate LV P  
Identificatiecode juridische entiteiten (LEI) : 549300J5UIRMVZOJBV45

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits de ze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in de Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

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

| Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling ?                                                         |                                                                                                                                                                                                                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja                                                                  | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nee                                                                                                                                                         |
| <input type="checkbox"/> Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: ____% | <input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 34,50% duurzame beleggingen hebben |
| <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden            | <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden                                                        |
| <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als 'ecologisch duurzaam' gelden     | <input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden                                                   |
| <input type="checkbox"/> Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: ____%     | <input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling                                                                                                                                                              |
| <input type="checkbox"/> Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: ____%     | <input type="checkbox"/> Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft <b>niet duurzaam belegd</b> .                                                                                                             |



### In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

In de periode die door dit verslag wordt bestreken, heeft het Fonds aan de ecologische en sociale kenmerken voldaan dankzij de volgende maatregelen:

- Doeltreffende toepassing van het uitsluitingsbeleid van ODDO BHF Asset Management (steenkool, schending van de beginselen van het Global Compact van de VN,

PRD ODDO NL DVV 202406

onconventionele olie- en gasbronnen, controversiële wapens, tabak, vernietiging van de biodiversiteit, [conventionele en onconventionele] exploratie, winning, delving en productie van gas en olie afkomstig van het noordpoolgebied), alsook specifieke aan het Fonds gerelateerde uitsluitingen.

- Toepassing van ons stemrechtbeleid bij uitoefening van stemrechten door het Fonds
- Opzetten van dialogen en engagementactiviteiten in overeenstemming met ons engagementbeleid
- Rekening houden met de ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen als bedoeld in artikel 4 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid
- Toepassing van onze benadering om na te gaan dat er geen ernstige afbreuk wordt gedaan aan de duurzame beleggingen

● **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

|                                                                  | 30/12/2022 |                                     | 29/12/2023 |                                     |
|------------------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------|------------|-------------------------------------|
|                                                                  | Fonds      | Aandeel geanalyseerde effecten in % | Fonds      | Aandeel geanalyseerde effecten in % |
| MSCI-rating ESG (CCC tot AAA) *                                  | AAA        | 91,8                                | AA         | 96,6                                |
| MSCI-kwaliteitsrating ESG (/10)                                  | 8,8        | 91,5                                | 7,4        | 96,6                                |
| Gewogen gemiddelde E-score (/10)                                 | 7,6        | 91,5                                | 7,5        | 96,6                                |
| Gewogen gemiddelde S-score (/10)                                 | 5,6        | 90,8                                | 5,7        | 96,6                                |
| Gewogen gemiddelde G-score (/10)                                 | 6,3        | 91,8                                | 6,1        | 96,6                                |
| Gewogen gemiddelde koolstofintensiteit (t CO2/miljoen EUR omzet) | 43,1       | 73,4                                | 53,5       | 95,8                                |
| Duurzame beleggingen (%)                                         | 29,5       | 85,6                                | 34,5       | 92,9                                |
| Beleggingen afgestemd op de EU-taxonomie (%)                     | 0,0        | 95,0                                | 2,4        | 10,9                                |
| Gebruik van fossiele brandstoffen (%) **                         | 1,8        | 75,2                                | 2,8        | 4,7                                 |
| Gebruik van koolstof neutrale oplossingen ("groen aandeel") (%)  | 23,2       | 75,2                                | 27,2       | 27,7                                |

\* CCC komt overeen met het hoogste risiconiveau en AAA is de beste score

\*\* De som van de gewingen van de bedrijven in de portefeuille die een deel van hun omzet behalen uit het gebruik van fossiele brandstoffen

\*\*\* De som van de gewingen van de bedrijven in de portefeuille die een deel van hun omzet behalen uit het gebruik van CO2-vrije oplossingen (zoals hernieuwbare energie en duurzame mobiliteit)

● **...en in vergelijking met voorafgaande perioden?**

De informatie is terug te vinden in de onderstaande tabel.

● **Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

De duurzame beleggingen waren gericht op de volgende doelstellingen:

1. Tijdens de beoordelingsperiode werden duurzaam beleggingen gedaan om beleggingen met een milieudoelstelling te verwezenlijken afgestemd op artikel 9 van de EU-taxonomieverordening.

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.

2. Milieu: bijdrage aan de milieueffecten zoals vastgesteld door MSCI ESG-Research op het gebied van "duurzame beleggingen" met betrekking tot de milieudoelstellingen, die de volgende categorieën bestrijken: alternatieve energie, energieprestaties, milieuvriendelijk bouwen, duurzame watervoorziening, preventie en bestrijding van milieuverontreiniging, duurzame landbouw.

Bij gebrek aan concrete reglementaire bepalingen die van toepassing zijn voor het berekenen van duurzame beleggingen in de zin van artikel 2, punt 17, van de verordening betreffende informatieverstrekking, hebben wij de volgende berekeningsprocedure vastgesteld die onderhevig is aan inherente onzekerheden. Wij gebruiken de indicator "Sustainable Impact Revenue" van MSCI om te beoordelen of een onderneming in staat is duurzame beleggingen te doen. Als een onderneming 5% of meer van zijn omzet uit duurzame sectoren haalt, beschouwen wij het totale gewicht ervan in de portefeuille als duurzaam, op voorwaarde dat die onderneming niet voorkomt op onze "DNSH-lijst" (Do No Significant Harm, of geen ernstige afbreuk doen).

● **Hoe hebben duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan duurzamebeleggingsdoelstellingen?**

De ernstige afbreuk die mogelijk wordt gedaan aan de duurzame beleggingen van het Fonds worden gecontroleerd in het kader van een proces in vier fasen:

1. Alle ondernemingen die betrokken zijn bij ernstige sociale, ecologische of governancegerelateerde controverses worden niet als duurzaam beschouwd;
2. Alle ondernemingen beoogd door het uitsluitingsbeleid van ODDO BHF Asset Management (steenkool, schending van de beginselen van het Global Compact van de VN, onconventionele olie- en gasbronnen, controversiële wapens, tabak, vernietiging van de biodiversiteit, alsook [conventionele en onconventionele] exploratie, winning, delving en productie van gas en olie afkomstig van het noordpoolgebied) worden niet als duurzaam beschouwd en alle beleggingen daarin zijn verboden;
3. Ondernemingen die zijn blootgesteld aan verboden wapens en/of die de beginselen van het Global Compact van de VN schenden, worden niet als duurzaam beschouwd en alle beleggingen daarin zijn verboden;

De controleteams van de onderneming moeten erop toezien dat er geen ernstige afbreuk wordt gedaan.

— **Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

Het in aanmerking nemen van de belangrijkste ongunstige effecten is gebaseerd op een negatieve screening van drie belangrijke ongunstige effecten [Principal Adverse Impacts, PAI] (7, 10 en 14) ("biodiversiteit", "schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO" en "blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelmijnen, clustermunten, chemische wapens en biologische wapens)"), alsook op ESG-ratings, de dialoog, het engagement en het stemrechtbeleid (indien het Fonds die rechten uitoefent) voor de andere PAI's.

— **Waren de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:**

De beheermaatschappij ziet toe op de afstemming van de duurzame beleggingen van het Fonds door de uitsluitingslijst toe te passen die is gebaseerd op het Global Compact van de VN, zoals aangegeven in het uitsluitingsbeleid van de beheermaatschappij.

De maatschappij die de activa van het Fonds beheert ziet erop toe dat de duurzame beleggingen van het Fonds voldoen aan de lijst met uitsluitingen in het Global Compact van de VN.

Omdat de kwaliteit van de gegevens ontoereikend is, worden de zijn de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten voorlopig niet in aanmerking genomen. Toch worden bepaalde aspecten van de genoemde richtsnoeren onrechtstreeks in aanmerking genomen (via de ESG-rating van MSCI ESG Research).



## Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren?

De belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren van het Fonds worden in aanmerking genomen via de uitsluitingen, in samenhang met de controles vóór en na de onderhandelingen, alsook via de ESG-ratings en het beleid inzake dialoog, engagement en stemrecht, in voorkomend geval.

Het in aanmerking nemen van de belangrijkste ongunstige effecten is gebaseerd op een negatieve screening van drie PAI's (7, 10 en 14) ("biodiversiteit", "schendingen van de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO" en "blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens)"), alsook op ESG-ratings, de dialoog, het engagement en het stemrechtbeleid (indien het Fonds die rechten uitoefent) voor de andere PAI's.

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 01/01/2023 – 31/12/2023



## Wat waren de grootste

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld. 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.

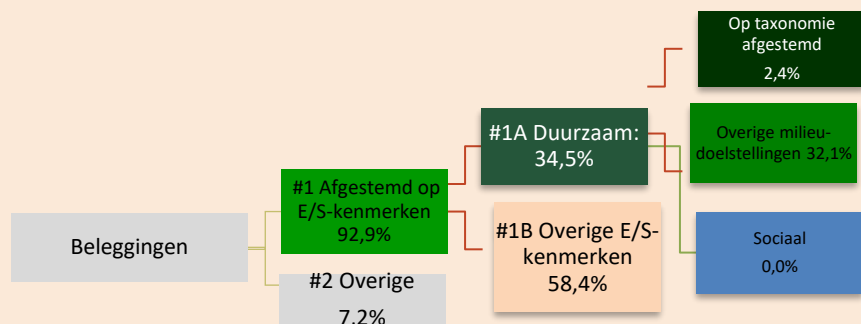
Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden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

*Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.*

## beleggingen van dit financiële product ?

| Belangrijkste beleggingen                  | Sector                           | % activa* | Land           |
|--------------------------------------------|----------------------------------|-----------|----------------|
| Xetra-Gold                                 | Aandelen - Monetaire sector      | 3,6 %     | Duitsland      |
| Dpam L- Bonds Emk Sustainable-Fund         | -                                | 2,6 %     | Luxemburg      |
| Bondsrepubliek Duitsland                   | Obligaties - Overheidsobligaties | 1,9 %     | Duitsland      |
| Oddo BHF Euro Credit Short Duration Cp-Eur | -                                | 1,8 %     | Luxemburg      |
| Ses Sa Eusa5 12/2049                       | Obligaties - Communicatie        | 1,5 %     | Luxemburg      |
| Europese Investeringsbank 4,50 %           | Obligaties -                     | 1,4 %     | Supranationale |

PRD ODDO NL DVV 202406



**#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.

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.

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

| 10/2025                              | Supranationale obligaties            |       | effecten         |
|--------------------------------------|--------------------------------------|-------|------------------|
| Noorse overheid 3,00 % 03/2024       | Obligaties - Overheidsobligaties     | 1,3 % | Noorwegen        |
| Finse overheid 0,00 % 09/2030        | Obligaties - Overheidsobligaties     | 1,2 % | Finland          |
| Bank of Montreal 0,25 % 01/2024      | Obligaties - Hypothecaire zekerheden | 1,1 % | Canada           |
| Roche Holding AG-Genusschein         | Aandelen - Gezondheid                | 1,1 % | Zwitserland      |
| Finse overheid 2,75 % 04/2038        | Obligaties - Overheidsobligaties     | 1,0 % | Finland          |
| Oostenrijkse overheid 4,15 % 03/2037 | Obligaties - Overheidsobligaties     | 0,9 % | Oostenrijk       |
| Siemens AG-Reg                       | Aandelen - Industrie                 | 0,9 % | Duitsland        |
| Alphabet Inc-CI C                    | Aandelen - Communicatiediensten      | 0,9 % | Verenigde Staten |
| Duitse overheid 1 % 05/2038          | Obligaties - Overheidsobligaties     | 0,9 % | Duitsland        |

\* Berekeningswijze: ten opzichte van het gemiddelde van 4 posten tijdens het boekjaar van het Fonds.



**Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen ?**

● Hoe zag de activa-allocatie eruit ?

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

● *In welke economische sectoren werd belegd?*

Er werd in de volgende sectoren belegd:

| Sectoren*                                      | Activa op 31/12/2023 |
|------------------------------------------------|----------------------|
| Aandelen - Industrie                           | 6,3 %                |
| Aandelen - Informatietechnologie               | 5,1 %                |
| Aandelen - Financiële sector                   | 3,9 %                |
| Aandelen - Gezondheid                          | 3,4 %                |
| Aandelen - Cyclische consumptiegoederen        | 2,9 %                |
| Aandelen - Consumptiegoederen                  | 2,7 %                |
| Aandelen - Energie                             | 1,4 %                |
| Aandelen - Communicatiediensten                | 1,0 %                |
| Obligaties - Bankdiensten                      | 9,9 %                |
| Obligaties - Communicatie                      | 8,5 %                |
| Obligaties - Hypothecaire zekerheden           | 6,2 %                |
| Obligaties - Overheidsobligaties               | 5,7 %                |
| Obligaties - Cyclische consumptiegoederen      | 4,0 %                |
| Obligaties - Overheidsobligaties               | 3,8 %                |
| Obligaties - Niet-cyclische consumptiegoederen | 3,2 %                |
| Obligaties - Technologie                       | 3,0 %                |
| Obligaties - Diensten aan gemeenschappen       | 2,4 %                |
| Obligaties - Supranationale obligaties         | 2,2 %                |
| Obligaties - Vervoer                           | 2,1 %                |
| Obligaties - Overheidsgaranties                | 2,0 %                |
| Obligaties - Kapitaalgoederen                  | 2,0 %                |
| Obligaties - Elektriciteit                     | 1,7 %                |
| Obligaties - Lokale overheden                  | 1,5 %                |
| Obligaties - Uitgangsmaterialenindustrie       | 1,4 %                |
| Obligaties - Aardgas                           | 1,3 %                |
| Obligaties - Energie                           | 0,8 %                |
| Obligaties - Leningen van de overheidssector   | 0,7 %                |
| Obligaties - Verzekeringen                     | 0,5 %                |
| Obligaties - Overige financiële middelen       | 0,3 %                |
| Obligaties - Financiële instellingen           | 0,3 %                |

PRD ODDO NL DVV 202406

|                                            |       |
|--------------------------------------------|-------|
| Obligaties - Onroerend goed                | 0,2 % |
| Obligaties - Stimulans vanwege de overheid | 0,2 % |
| Fonds                                      | 4,5 % |
| Xetra-Gold                                 | 2,9 % |
| Monetair                                   | 1,7 % |

*De weging van beleggingen in ondernemingen die inkomsten genereren uit exploratie, delving, winning, productie, verwerking, opslag, raffinage of verkoop, met inbegrip van transport, opslag en handel van fossiele brandstoffen bedraagt 2,8%.*



## In hoeverre waren duurzame beleggingen met en ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

- Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup> ?



Ja



In

fossiel

gas



In kernenergie



Nee

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van de ondernemingen waarin wordt 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 de ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

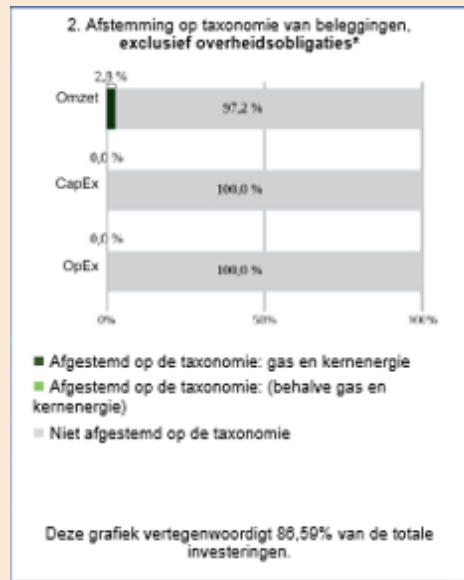
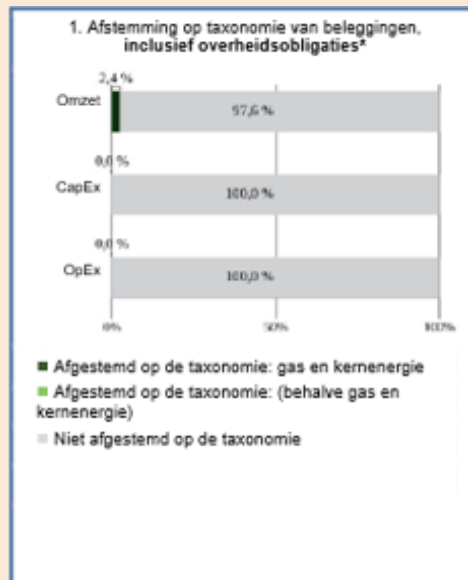
#### Faciliterende activiteiten

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

#### Transitieactiviteiten

zijn activiteiten waarvan nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissies uit hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxononomie 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 de taxonomie zijn afgestemd.



\* In deze diagrammen omvat « staatsobligaties » alle blootstellingen aan overheden.

- Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten bedraagt 0%.

- Hoe verhiel het percentage op de EU-taxononomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?

De informatie is terug te vinden in de tabel "Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?" op pagina 2.

### Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxononomie waren afgestemd?

Het aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet waren afgestemd op de EU-taxononomie bedroeg 32,1%.

Deze beleggingen werden uitgevoerd, aangezien de desbetreffende activiteiten in aanmerking kwamen voor de taxonomie, ook al waren ze er niet op afgestemd.

Het gaat met name om activiteiten zoals: koolstofarme energie, energie-efficiëntie, milieuvriendelijk onroerend goed, duurzaam waterverbruik, preventie en controle van verontreiniging. Jammer genoeg verstrekken sommige ondernemingen nog geen gegevens die zijn afgestemd op de EU-taxononomie, aangezien zij er niet aan onderworpen zijn. Niettemin is de omzet van die ondernemingen gericht op groene activiteiten, zoals het naleven van onze benadering om 'geen ernstige afbreuk te doen' (Do No Significant Harm of DNSH).

### Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

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-taxononomie.

Het Fonds had geen sociaal duurzame beleggingen in portefeuille.



**Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor waren d** De beleggingen die tot de categorie “#2 Overige beleggingen” behoren, zijn liquide middelen, grondstoffen, en effecten zonder ESG-rating.

Grondstoffen: de grondstoffen omvatten met name edelmetalen (bv. goud), niet-edele metalen (bv. koper), energie (bv. olie) en landbouwgrondstoffen (bv. tarwe). De onderneming belegt in goud in de vorm van Xetra-Gold-certificaten. Goud wordt aangehouden als afdekking tegen inflatie en om de diversificatie van de portefeuille te vergroten. Xetra-Gold is een verhandelbaar effect, zoals een aandeel. Xetra-Gold weerspiegelt economisch de waarde van de grondstof van goud, waardoor de belegger kan deelnemen aan de ontwikkeling van de goudprijs. Er worden geen sociale of ecologische minimumwaarborgen in aanmerking genomen. Effecten zonder ESG-rating: bepaalde effecten konden niet worden bestreken door onze huidige leverancier van duurzaamheidsgegevens. Alvorens te beleggen in effecten zonder duurzaamheidsscore, voert de maatschappij een procedure inzake due diligence uit in dit verband (controle van minimumwaarborgen). De maatschappij kan echter niet garanderen dat het effect in kwestie aan de criteria en uitsluitingsvoorwaarden op het gebied van duurzaamheid voldoet.

**Referentiebenchmarks**  
zijn indices die meten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot



**Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om de ecologische en/of sociale kenmerken te verwezenlijken?**

De beheerder heeft de strategie voor eigenaars van activa als volgt toegepast:

1. Actief uitoefenen van stemrecht tijdens jaarlijkse algemene vergaderingen, indien daarin voorzien is voor het Fonds binnen de reikwijdte van het stembeleid van de beheerder.
2. Dialoog aangaan binnen ondernemingen waar beleggingen effectief zijn gedaan of mogelijk kunnen worden gedaan.
3. Communicatie voeren met ondernemingen overeenkomstig het engagementbeleid van de beheerder
4. Toepassen van het uitsluitingsbeleid van ODDO BHF Asset Management en de Fonds specifieke uitsluitingen
5. Rekening houden met de belangrijkste ongunstige effecten overeenkomstig het PAI-beleid van de beheerder



**Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de duurzame referentiebenchmark?**

● **Waarin verschilde de referentiebenchmark van een brede marktindex?**

*Referentiebenchmark van het Fonds: 100% MSCI ACWI Net Total Return EUR.*

*De referentiebenchmark van het Fonds is een brede marktindex. De ESG-strategie van het Fonds is niet gebaseerd op de benchmark.*

- *Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de duurzamebeleggingsdoelstelling?*

*De referentiebenchmark(s) is/zijn niet afgestemd op ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot. De ecologische en sociale kenmerken worden door de ESG-beleggingsstrategie van het Fonds afgedekt.*

- *Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?*

*Het Fonds volgt geen referentiebenchmark.*

- *Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?*

*Het Fonds volgt geen referentiebenchmark.*