

Precontractuele SFDR informatie



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

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

### 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.

### Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling ?



Ja



Nee



Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen : \_\_\_%



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: \_\_\_%



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**.



### Duurzaamheidsindicatoren

meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

## Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken. Dit komt tot uiting in de samenstelling en de weging van de portefeuille en in de ESG-scores.

ESG-criteria worden in aanmerking genomen in drie stappen:

### Stap 1: Uitsluitingen

Het Fonds past de algemene uitsluitingen toe zoals beschreven in het uitsluitingsbeleid van de Vennootschap, dat te vinden is op [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com). Dit wordt aangevuld met extra criteria of uitsluitingen. De volgende emittenten worden uitgesloten:

- ondernemingen die niet-conventionele wapens produceren, ontwikkelen, onderhouden of verkopen (waaronder clustermunitie, antipersoonsmijnen, verblindende lasers, verarmd uranium, fosforbommen, biologische wapens of chemische wapens);
- ondernemingen uit niet-NAVO-landen die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit de ontwikkeling, het onderhoud of de productie van conventionele wapens of die betrokken zijn bij de ontwikkeling, het onderhoud of de productie van kernwapens;
- ondernemingen die inkomsten genereren uit de productie van tabak of tabaksproducten (e-sigaretten en essentiële onderdelen daarvan) of die 10% of meer van hun inkomsten halen uit groothandel in tabaksproducten;
- ondernemingen die meer dan 5% van hun inkomsten halen uit het bezit of het uitbaten van gokbedrijven of aanverwante activiteiten;
- ondernemingen die meer dan 5% van hun omzet genereren uit de productie van pornografisch materiaal; - ondernemingen die niet-conventionele olie en gas produceren (waaronder schalieolie en -gas, olie- en teerzanden);
- ondernemingen die kolen winnen of plannen hebben om koolmijnen of kolencentrales uit te breiden;
- mijnbouwbedrijven die zich niet houden aan de leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten en/of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen;
- stroomproducenten met een koolstofintensiteit van meer dan 247 g CO<sub>2</sub>/kWh (deze drempel wordt elk jaar verder verlaagd) of, indien er geen gegevens over de koolstofintensiteit beschikbaar zijn, stroomproducenten waarbij 5% of meer van de elektriciteitsproductie van kolen afkomstig is of 20% of meer van olie of gas afkomstig is;
- ondernemingen die conventionele olie en gas produceren en waarvan de kapitaaluitgaven (CapEx) in de duurzame-energiesector minder dan 20% bedragen en die plannen hebben voor het uitbreiden van hun winning van fossiele brandstoffen of voor de exploratie van fossiele brandstoffen;
- ondernemingen uit de soja- en/of palmoliesector die geen lid zijn van de Roundtable on Sustainable Palm Oil of de Round Table on Responsible Soy Association.  
Wanneer het Fonds rechtstreeks in effecten van overheden belegt, worden er geen obligaties aangekocht van landen die niet hoog genoeg scoren op de Freedom House Index. De score op de Freedom House Index weegt echter niet mee bij effecten die indirect zijn verworven met een positie in een doelfonds (geen 'look-through').

**Stap 2: ESG-score** Bij de aankoop van effecten houdt het Fonds rekening met de ESG-score van die effecten. Die is gebaseerd op de ESG-scores van gegevensaanbieder MSCI ESG Research. Aan ten minste 90% van de emittenten in de portefeuille wordt een ESG-score toegekend, rekening houdend met de weging van de afzonderlijke effecten.

**Stap 3: Koolstofintensiteit** De fondsbeheerder houdt in aanzienlijke mate rekening met niet-financiële criteria. De koolstofintensiteit van het Fonds moet ten minste 20% lager liggen dan de koolstofintensiteit die is berekend voor het beleggingsuniversum. Voor ten minste 90% van de emittenten in de portefeuille zijn gegevens over de koolstofintensiteit beschikbaar, rekening houdend met de weging van de afzonderlijke effecten.

Er is geen referentiebenchmark om te bepalen in hoeverre de door het financiële product gepromote ecologische en/of sociale kenmerken worden verwezenlijkt.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten ?

Het MSCI ESG-scoremodel maakt gebruik van verschillende kenmerken en indicatoren. In het ESG-rapport van het Fonds komen momenteel de volgende indicatoren aan bod, die als volgt weergegeven in welke mate het bedrijf de criteria heeft bereikt:

- De koolstofintensiteit van het Fonds (gewogen som van de koolstofintensiteit volgens scope 1- en scope 2 emissies, gedeeld door de totale omzet van de desbetreffende onderneming waarin het Fonds belegt) ligt ten minste 20% lager dan de koolstofintensiteit die is berekend voor het beleggingsuniversum.
- Aan ten minste 90% van de emittenten in de portefeuille wordt een ESG-score toegekend, rekening houdend met de weging van de afzonderlijke effecten.

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?

Het Fonds baseert zich voor zijn ESG-strategie op de hierboven beschreven doelstellingen, maar streeft er niet naar zijn beleggingen uitsluitend te selecteren op basis van een of meer van deze doelstellingen. De bijdragen aan deze doelstellingen worden gemeten aan de hand van de duurzaamheidsindicatoren van de ESG-strategie.

Het Fonds streeft ernaar twee aspecten van de bijdrage van een onderneming in aanmerking te nemen: de positieve ecologische en/of sociale bijdrage van de onderneming, op basis van 1) de inkomsten die worden gegenereerd door de producten en/of diensten van de onderneming, of 2) de bijdrage aan de ecologische en/of sociale doelstellingen die voortvloeien uit de bredere activiteiten van de onderneming, voor zover deze op de ecologische en/of sociale doelstellingen zijn afgestemd.

Om als duurzame belegging te kunnen gelden, moet een onderneming aan ten minste een van de volgende criteria voldoen:

**(a)** Criteria op basis van de activiteiten van de onderneming:

- Impliciete temperatuurstijging ('ITR'):

Bedrijfsactiviteiten dragen bij aan een ecologische doelstelling en komen dus in aanmerking als duurzame belegging indien de klimaatdoelen van die activiteiten een temperatuurstijging van minder dan of gelijk aan 2°C voorzien, in lijn met de Overeenkomst van Parijs. De beoogde temperatuurstijging wordt gemeten op basis van MSCI ITR-gegevens.

- Door SBTi goedgekeurde emissiedoelstelling:

Ecologische doelstellingen kunnen bijvoorbeeld gemeten worden aan de hand van broeikasgasemissies. Om duurzame beleggingen te identificeren gaan wij ook na welke ondernemingen doelstellingen voor de vermindering van broeikasgasemissies hebben die zijn erkend door het Science Based Targets Initiative (SBTi).

**(b)** Criteria op basis van de omzet uit bedrijfsactiviteiten:

- Omzet uit duurzame oplossingen:

Het Fonds beoordeelt hoe een economische activiteit bijdraagt aan het bereiken van specifieke ecologische of sociale doelstellingen. Daarvoor wordt gebruikgemaakt van de MSCI-indicator 'Sustainable Impact Revenue' (het aandeel van de omzet met een duurzame impact). De indicator varieert van 0 tot 100% en vertegenwoordigt een bepaald deel van de totale omzet van de onderneming.

- Omzet afgestemd op de EU-taxonomie:

Aan de hand van de EU-taxonomie worden economische activiteiten met ecologische of sociale doelstellingen geïdentificeerd. Voorlopig zijn echter slechts twee van de zes gedefinieerde ecologische doelstellingen volledig gedekt. Om de afstemming op de taxonomie te bepalen, wordt de overeenkomstige gerapporteerde omzet uit op de taxonomie afgestemde activiteiten van de desbetreffende onderneming in aanmerking genomen.

- Kapitaaluitgaven afgestemd op de EU-taxonomie:

Om de afstemming op de taxonomie te bepalen, worden de overeenkomstige gerapporteerde kapitaaluitgaven uit op de taxonomie afgestemde activiteiten van de desbetreffende onderneming in aanmerking genomen.

- 'Groen aandeel' van bedrijfspatenten:

Deze indicator helpt in kaart te brengen welke ondernemingen inkomsten genereren uit patenten voor technologieën en processen waarmee emissies verminderd kunnen worden en die zo bijdragen aan een ecologische doelstelling.

**(c) Aanvullende criteria voor duurzame obligaties:**

Naar onze mening kunnen groene, sociale en duurzame obligaties worden beschouwd als een duurzame belegging als de opbrengsten worden gebruikt om projecten te financieren die een positieve bijdrage leveren aan een ecologische en/of sociale doelstelling.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

De volgende paragraaf is zo gedefinieerd dat hij overeenstemt met artikel 2, lid 17, van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (de "SFDR").

1. **Sectoruitsluitingen en uitsluitingen op basis van normen:** Het Fonds past de algemene uitsluitingen toe zoals beschreven in het uitsluitingsbeleid van de Vennootschap, dat te vinden is op [am.oddobhf.com](http://am.oddobhf.com). Dit wordt aangevuld met extra criteria of uitsluitingen.
2. **Inachtneming van de belangrijkste ongunstige effecten:** De Beheerder legt (voorafgaand aan de transactie) plafondwaarden vast voor een aantal activiteiten die ernstig afbreuk doen aan de duurzaamheid van beleggingen: Blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14 – 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) (PAI 10 – 0% tolerantie).
3. **Controverses:** De ondernemingen die volgens MSCI ESG Research omstreden zijn, worden als 'niet duurzaam' bestempeld.
4. **Dialog, engagement en stemmingen:** Ons beleid inzake dialoog, engagement en stemmingen draagt bij aan de doelstelling om ernstige afbreuk te vermijden door de belangrijkste risico's in kaart te brengen en draagvlak te kweken voor veranderingen en verbeteringen.

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

In verordening (EU) 2020/852 zijn bepaalde terreinen omkaderd die ongunstige effecten ("PAI's") kunnen hebben.

De fondsbeheerder controleert potentiële beleggingen a priori op twee PAI's:

- Blootstelling aan controversiële wapens (PAI 14 – 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) (PAI 10 – 0% tolerantie).

Bij de MSCI ESG-scores wordt rekening gehouden met de pijlers milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur wanneer het verzamelen van extra PAI-gegevens gunstig kan uitpakken voor de ESG-score van ondernemingen en overheden. Bij de ESG-analyse voor ondernemingen worden, voor zover gegevens voorhanden zijn, de volgende PAI's geanalyseerd: monitoring van de uitstoot van broeikasgassen door de onderneming (PAI 1, PAI 2, PAI 3), activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden (PAI 7), aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval (PAI 9), 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), ontbreken van procedures en compliance mechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen (PAI 11), niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen (PAI 12) en genderdiversiteit raad van bestuur (PAI 13). Bij overheidsinstellingen wordt ook gekeken naar de broeikasgasintensiteit per capita (PAI 15, normaliter op basis van het bruto binnenlands product en niet per capita) en de landen waarin wordt belegd en waar sociale wetgeving wordt overtreden (PAI 16). De fondsbeheerder legt voor deze extra PAI's echter, buiten de in de eerste paragraaf vermelde PAI's, geen specifieke doelstellingen of controleregels vast.

Meer informatie over MSCI ESG-scores: <https://www.msci.com/data-and-analytics/sustainabilitysolutions/esg-ratings>

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.

— — — **Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?**

*De Vennootschap ziet erop toe dat de duurzame beleggingen van het Fonds op elkaar zijn afgestemd door gebruik te maken van de uitsluitingslijst van het VN Global Compact (UNGC) en de uitsluitingslijst voor schendingen van de beginselen van de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen, zoals beschreven in het uitsluitingsbeleid van de Vennootschap.*

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.*



## Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?



Ja

overeenkomstig het bepaalde in artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (de "SFDR") houdt de fondsbeheerder rekening met duurzaamheidsrisico's door criteria op het gebied van milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur ("ESG-criteria") in zijn beleggingsbeslissingen te integreren. Hierdoor kan tevens worden beoordeeld of het managementteam in staat is de ongunstige duurzaamheidseffecten van de bedrijfsactiviteiten te beperken.



Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Een belegging in het Fonds heeft tot doel de transactiekosten te beperken door de inleg te bundelen met die van andere beleggers en extra rendement te behalen voor een pensioenvoorziening. Het Fonds belegt actief in een mix van obligaties, aandelen, certificaten en geldmarktinstrumenten. De allocatie aan aandelen en vastrentende waarden is doorgaans geconcentreerd in Europa. De portefeuillebeheerder kan ook besluiten proactief een selectie effecten uit de VS en opkomende markten in de portefeuille op te nemen. Het streefbereik voor de aandelenblootstelling ligt op 0% tot 40% van de portefeuille. De vastrentende component van het Fonds bestaat hoofdzakelijk uit beleggingen in staats- en bedrijfsobligaties en gedekte obligaties. Bovendien kan maximaal 10% van het fondsvermogen worden belegd in aandelen of deelnemingsrechten van beleggingsfondsen en ETF's. Daarnaast kan het Fonds voor afdekkingsdoeleinden van termijncontracten gebruikmaken. De fondsbeheerder heeft duurzaamheidsrisico's in het beleggingsproces verwerkt door ESG kenmerken (op het gebied van milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur) in beleggingsbeslissingen mee te nemen en daarnaast rekening te houden met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren. Het beleggingsuniversum van het Fonds, zowel voor het aandelen- als het bedrijfsobligatiesegment, bestaat in beginsel uit de bedrijven uit de MSCI ACWI Index (het 'Beleggingsuniversum'). Het Fonds kan daarnaast beleggen in bedrijven en emittenten uit OESO-landen met een marktkapitalisatie van minstens EUR 100 miljoen of met minstens EUR 100 miljoen aan uitstaande obligaties. ESG-criteria worden in aanmerking genomen in drie stappen:

### Stap 1: Uitsluitingen

- *Het Fonds past de algemene uitsluitingen toe zoals beschreven in het uitsluitingsbeleid van de Vennootschap, dat te vinden is op [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com). Dit wordt aangevuld met extra criteria of uitsluitingen. De volgende emittenten worden uitgesloten:*
- *ondernemingen die niet-conventionele wapens produceren, ontwikkelen, onderhouden of verkopen (waaronder cluster munitie, antipersoonsmijnen, verblindende lasers, verarmd uranium, fosforbommen, biologische wapens of chemische wapens);*
- *ondernemingen uit niet-NAVO-landen die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit de ontwikkeling, het onderhoud of de productie van conventionele wapens of die betrokken zijn bij de ontwikkeling, het onderhoud of de productie van kernwapens;*
- *ondernemingen die inkomsten genereren uit de productie van tabak of tabaksproducten (e-sigaretten en essentiële onderdelen daarvan) of die 10% of meer van hun inkomsten halen uit groothandel in tabaksproducten;*
- *ondernemingen die meer dan 5% van hun inkomsten halen uit het bezit of het uitbaten van gokbedrijven of aanverwante activiteiten; - ondernemingen die meer dan 5% van hun omzet genereren uit de productie van pornografisch materiaal;*
- *ondernemingen die niet-conventionele olie en gas produceren (schalieolie en -gas, olie- en teerzanden);*
- *ondernemingen die kolen winnen of plannen hebben om koolmijnen of kolencentrales uit te breiden; - mijnbouwbedrijven die zich niet houden aan de leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten en/of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen;*

- stroomproducenten met een koolstofintensiteit van meer dan 247 g CO<sub>2</sub>/kWh (deze drempel wordt elk jaar verder verlaagd) of, indien er geen gegevens over de koolstofintensiteit beschikbaar zijn, stroomproducenten waarbij 5% of meer van de elektriciteitsproductie van kolen afkomstig is of 20% of meer van olie of gas afkomstig is;
- ondernemingen die conventionele olie en gas produceren en waarvan de kapitaaluitgaven (CapEx) in de duurzame-energiesector minder dan 20% bedragen en die plannen hebben voor het uitbreiden van hun winning van fossiele brandstoffen of voor de exploratie van fossiele brandstoffen;
- ondernemingen uit de soja- en/of palmolie-sector die geen lid zijn van de Roundtable on Sustainable Palm Oil of de Round Table on Responsible Soy Association.
- Wanneer het Fonds rechtstreeks in effecten van overheden belegt, worden er geen obligaties aangekocht van landen die niet hoog genoeg scoren op de Freedom House Index. De score op de Freedom House Index weegt echter niet mee bij effecten die indirect zijn verworven met een positie in een doelfonds (geen 'look-through').

Stap 2: ESG-score Bij de aankoop van effecten houdt het Fonds rekening met de ESG-score van die effecten. Die is gebaseerd op de ESG-scores van gegevensaanbieder MSCI ESG Research. Aan ten minste 90% van de emittenten in de portefeuille wordt een ESG-score toegekend, rekening houdend met de weging van de afzonderlijke effecten.

Stap 3: Koolstofintensiteit

De fondsbeheerder houdt in aanzienlijke mate rekening met niet-financiële criteria. De koolstofintensiteit van het Fonds moet ten minste 20% lager liggen dan de koolstofintensiteit die is berekend voor het beleggingsuniversum. Voor ten minste 90% van de emittenten in de portefeuille zijn gegevens over de koolstofintensiteit beschikbaar, rekening houdend met de weging van de afzonderlijke effecten.

Daarnaast kan er van ESG-scores uit intern onderzoek of van derden gebruikgemaakt worden.

Op alle rechtstreekse beleggingen van het Fonds zijn minimale uitsluitingsregels van toepassing, die een minimaal niveau aan bescherming van het milieu of de maatschappij garanderen. Er wordt echter geen doorkijkbenadering via afzonderlijke financiële instrumenten gehanteerd (geen look-through voor beleggingen van een doelfonds of van certificaten).

● **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?**

*De bindende elementen van de beleggingsstrategie zorgen ervoor dat de beleggingen afgestemd zijn op de gepromote ecologische en/of sociale kenmerken. Dit zijn de bindende elementen:*

- *Het Fonds past de algemene uitsluitingen toe zoals beschreven in het uitsluitingsbeleid van de Vennootschap, dat te vinden is op [am.oddobhf.com](http://am.oddobhf.com). Dit wordt aangevuld met extra criteria of uitsluitingen.*
- *De koolstofintensiteit van het Fonds (gewogen som van de scope 1- en scope 2-koolstofemissies, gedeeld door de omzet van de desbetreffende onderneming waarin het Fonds belegt) ligt ten minste 20% lager dan de koolstofintensiteit die is berekend voor het beleggingsuniversum.*
- *Aan ten minste 90% van de emittenten in de portefeuille wordt een ESG-score toegekend, rekening houdend met de weging van de afzonderlijke effecten.*

● **Met welke toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

*Als gevolg van de hierboven beschreven methode wordt het beleggingsuniversum verkleind op basis van de geldende uitsluitingen, de ESG-analyses en de aan de emittenten toegekende ESG-scores. De fondsbeheerder houdt echter geen rekening met een minimumpercentage om het geplande beleggingsuniversum te verkleinen.*

- **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd ?**

In het Global Responsible Investment Policy van ODDO BHF Asset Management leest u hoe wij goed ondernemingsbestuur ('praktijken op het gebied van goed ondernemingsbestuur') definiëren en beoordelen. Goede praktijken op het gebied van goed ondernemingsbestuur kunnen worden beoordeeld aan de hand van een aantal criteria, waaronder anticorruptiemaatregelen en -praktijken, het beloningsbeleid voor bestuurders, de aandeelhoudersstructuur, de kwaliteit van financiële communicatie en bedrijfsethiek.



## Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Ten minste 80% van de intrinsieke waarde van het Fonds is afgestemd op ecologische en/of sociale kenmerken.

Het Fonds kan daarnaast ook maximaal 20% van zijn intrinsieke waarde aanhouden in 'Overige', zoals hieronder gedefinieerd. Deze omvatten de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

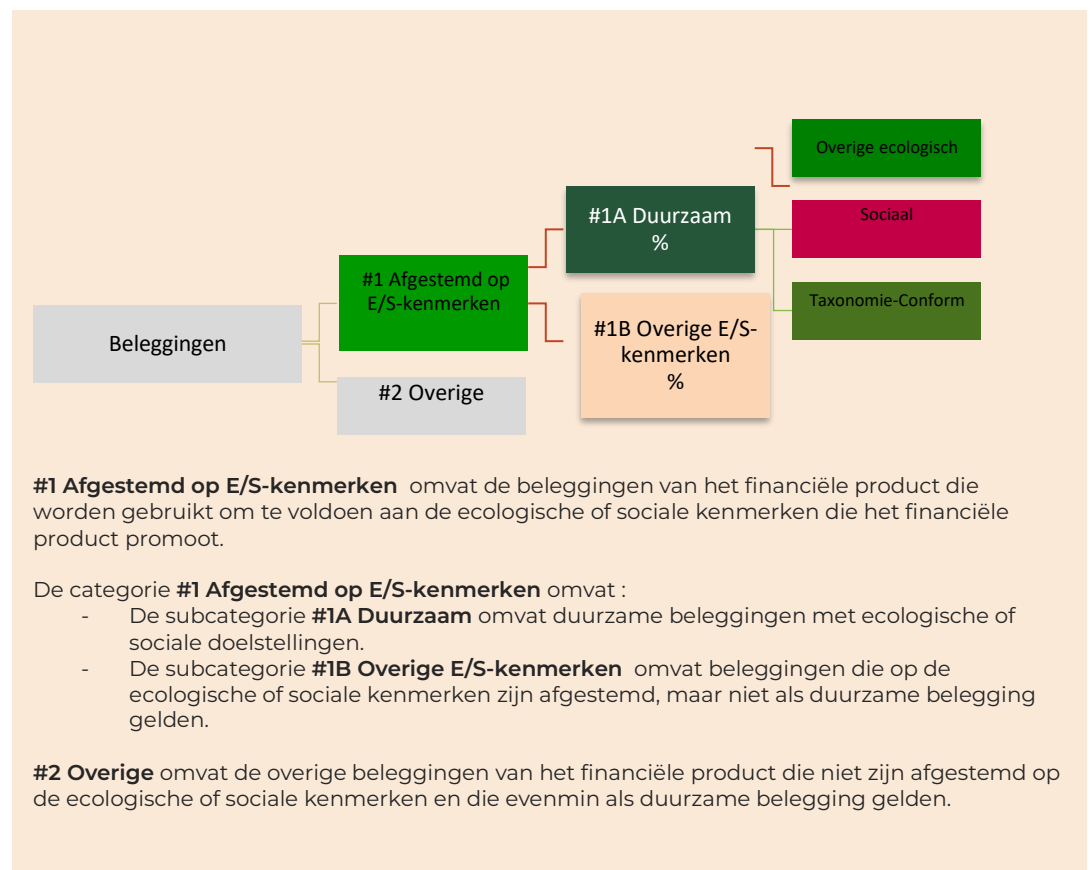
Ten minste 10% van de intrinsieke waarde van het Fonds wordt duurzaam belegd. Het Fonds kan ook beleggen in activa die op ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden. Ten minste 0,5% van de intrinsieke waarde van het Fonds wordt belegd in op de taxonomie afgestemde activa. Er gelden geen minimale toezeggingen voor andere ecologische of sociale beleggingen.

Aan ten minste 90% van de emittenten in de portefeuille wordt een ESG-score toegekend, rekening houdend met de weging van de afzonderlijke effecten.

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

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.



- **Hoe worden met het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Er wordt niet actief gebruikgemaakt van derivaten om de ESG-afstemming te verbeteren of het ESG-risico te beperken.



## In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

De op de taxonomie afgestemde beleggingen omvatten beleggingen met vreemd en/of eigen vermogen in ecologisch duurzame economische activiteiten die afgestemd zijn op de taxonomie. Ten minste 0,5% van de intrinsieke waarde van het Fonds wordt belegd in op de taxonomie afgestemde activa. De op de taxonomie afgestemde gegevens worden verstrekt door een externe gegevensaanbieder. De gegevens worden niet door een accountant gecertificeerd of door een derde gecontroleerd. Er is momenteel geen methode om het aandeel op de taxonomie afgestemde beleggingen voor staatsobligaties te bepalen. Er zijn hierover dan ook geen gegevens voorhanden.

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

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

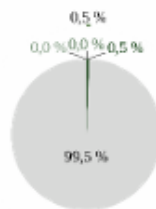
- Ja
- In fossiel gas  in Kernenergie
- Nee

De fondsbeheerder analyseert de portefeuilleposities aan de hand van ESG-criteria. Het fonds mag beleggen in kernenergie en fossiel gas. Het fonds hanteert echter geen minimumdrempel voor activiteiten op het gebied van kernenergie en/of fossiel gas die EU-taxonomie-conform zijn.

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.

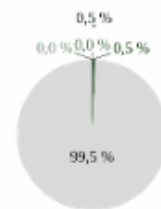
#### 1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties\*

- Op taxonomie afgestemd: fossiel gas
- Op taxonomie afgestemd: kernenergie
- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas en kernenergie)
- Niet op taxonomie afgestemd



#### 2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties\*

- Op taxonomie afgestemd: fossiel gas
- Op taxonomie afgestemd: kernenergie
- Op taxonomie afgestemd (geen fossiel gas en kernenergie)
- Niet op taxonomie afgestemd



Dit diagram vertegenwoordigt 84,5% van de totale beleggingen.

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

<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.

### 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.



*Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?*

*Er geldt geen minimumaandeel voor beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten, maar het Fonds zou dergelijke beleggingen wel kunnen doen.*



**Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?**

Het fonds belegt duurzaam. Er is echter geen minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.



**Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?**

Er is geen minimumpercentage duurzame beleggingen met een sociale doelstelling, maar het Fonds mag beleggingen hebben met een sociale doelstelling.



**Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?**

"#2 Overige" bestaat uit contanten, derivaten, effecten, doelfondsen en overige beleggingen waarvoor geen ESG-gegevens en -scores beschikbaar zijn. Op alle rechtstreekse beleggingen van het Fonds zijn minimale uitsluitingsregels van toepassing, die een minimaal niveau aan bescherming van het milieu of de maatschappij garanderen. Er wordt echter geen doorkijkbenadering gehanteerd (geen look-through voor beleggingen van een doelfonds of van certificaten).



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.



**Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?**

Voor het Fonds werd geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of het Fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

*Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?*

*Niet van toepassing*

*Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?*

*Niet van toepassing*

*Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?*

*Niet van toepassing*

*Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?*

*Niet van toepassing*

### Referentiebenchmarks

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



**Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden? Meer specifieke informatie over dit product vindt u op de website:**

U investeert via een KITE:

<https://www.belfius.be/retail/nl/producten/sparen-beleggen/beleggen/beleggingsverzekeringen/kite/index.aspx>

U investeert via een Belfius Funds Plan:

<https://www.belfius.be/retail/nl/producten/sparen-beleggen/pensioensparen/belfius-funds-plan-langetermijnsparen/index.aspx>

U investeert via een Belfius Invest Top Funds Selection Protected:

<https://www.belfius.be/retail/nl/producten/sparen->

[beleggen/beleggen/beleggingsverzekeringen/belfius-invest-top-funds-selection-protected/index.aspx](https://www.belfius.be/professional/nl/producten/sparen-beleggen/uw-pensioen-medewerkers/ipt-branch44/index.aspx)

U investeert via een Belfius Business Manager Flex (IPT) :

<https://www.belfius.be/professional/nl/producten/sparen-beleggen/uw-pensioen-medewerkers/ipt-branch44/index.aspx>

U investeert via een Belfius Business Self-Employed Flex (POZ) :

<https://www.belfius.be/professional/nl/producten/sparen-beleggen/uw-pensioen-medewerkers/poz/index.aspx>