

Periodieke SFDR informatie



Periodieke informatieverschaffing 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 ecologisch 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 ?

Ja

Nee

Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: ___%

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 heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: ___%

Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 57,26% 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 promootte E/S-kenmerken, maar heeft **niet duurzaam belegd**.



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

Het Fonds heeft de relevante ecologische en sociale kenmerken gedurende de verslagperiode op de volgende manieren gepromoot:

- door het uitsluitingsbeleid van ODDO BHF Asset Management (kolen, het Global Compact van de VN, olie- en gaswinning uit niet-conventionele bronnen, controversiële wapens, tabak, het verlies van biodiversiteit, het aanboren, winnen en gebruik van (conventionele én niet-conventionele) olie en gas in het noordpoolgebied) en de fondsspecifieke uitsluitingen doeltreffend door te voeren;
- door ons stembeleid ten uitvoer te leggen wanneer het Fonds zijn stemrechten uitoefent;
- door het gesprek aan te gaan en engagement-initiatieven op te starten overeenkomstig ons engagementbeleid;
- door rekening te houden met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen in de zin van artikel 4 van de SFDR; - door uitgebreid te controleren of onze duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan duurzame doelstellingen.

● Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

	28/11/2025	
	Fonds	Aandeel geanalyseerde effecten in %
MSCI-rating ESG (CCC tot AAA) *	AA	94,2
MSCI ESG Quality Score (max. 10)	7,5	94,2
Gewogen gemiddelde rating op E-pijler (max. 10)	7,5	94,2
Gewogen gemiddelde rating op S-pijler (max. 10)	5,5	94,2
Gewogen gemiddelde rating op G-pijler (max. 10)	6,5	94,2
Gewogen gemiddelde CO2-intensiteit (tonnen CO2 per mln. EUR omzet)	46,7	93,7
Duurzame beleggingen in de zin van artikel 2, zeventiende lid, van de SFDR (%)	57,3	86,2
van de SFDR (%) 57,3 86,2 Op taxonomie afgestemde beleggingen (%)	1,5	7,6
Gebruik van fossiele brandstoffen (%)**	0,4	90,3
Gebruik van CO2-vrije oplossingen ('groene aandeel') (%) ***	20,6	90,8

* 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?

	29/11/2024	
	Fonds	Aandeel geanalyseerde effecten in %
MSCI-rating ESG (CCC tot AAA) *	AA	95,2
MSCI ESG Quality Score (max. 10)	7,5	95,2
Gewogen gemiddelde rating op E-pijler (max. 10)	7,6	95,2
Gewogen gemiddelde rating op S-pijler (max. 10)	5,5	95,2
Gewogen gemiddelde rating op G-pijler (max. 10)	6,4	95,2
Gewogen gemiddelde CO2-intensiteit (tonnen CO2 per mln. EUR omzet)	54,1	95,1
Duurzame beleggingen in de zin van artikel 2, zeventiende lid, van de SFDR (%)	58,3	95,1
van de SFDR (%) 57,3 86,2 Op taxonomie afgestemde beleggingen (%)	3,1	10,8
Gebruik van fossiele brandstoffen (%)**	3,5	95,1
Gebruik van CO2-vrije oplossingen ('groene aandeel') (%) ***	29	94,9

* 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)

	30/11/2023	
	Fonds	Aandeel geanalyseerde effecten in %
MSCI-rating ESG (CCC tot AAA) *	AA	96,6
MSCI ESG Quality Score (max. 10)	7,5	96,6
Gewogen gemiddelde rating op E-pijler (max. 10)	7,5	96,6
Gewogen gemiddelde rating op S-pijler (max. 10)	5,7	96,6
Gewogen gemiddelde rating op G-pijler (max. 10)	6,3	96,6
Gewogen gemiddelde CO2-intensiteit (tonnen CO2 per mln. EUR omzet)	47,6	95,6
Duurzame beleggingen in de zin van artikel 2, zeventiende lid, van de SFDR (%)	35,0	93,1
van de SFDR (%) 57,3 86,2 Op taxonomie afgestemde beleggingen (%)	1,8	9,2
Gebruik van fossiele brandstoffen (%)**	0,7	0,7
Gebruik van CO2-vrije oplossingen ('groene aandeel') (%) ***	25,1	25,3

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

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

*** De som van de wegingen 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)

● **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-taxonomeerordering.*

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.*

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.

Bij gebrek aan concrete wettelijke voorschriften voor de berekening van duurzame beleggingen in de zin van artikel 2, zeventiende lid, van de SFDR, hebben we hier een individuele benadering voor vastgesteld, die gepaard gaat met inherente onzekerheid. Om als duurzame belegging te kunnen gelden, moet een onderneming aan ten minste een van de volgende criteria voldoen:

a) *Criteria die gebaseerd zijn op de bedrijfsactiviteiten:*

- *Impliciete temperatuurstijging (ITR):*

Bedrijfsinitiatieven ter verwezenlijking van klimaatdoelen, om de temperatuurstijging te beperken tot 2°C of minder – in lijn met de Overeenkomst van Parijs –, worden als bijdrage aan een ecologische doelstelling en daardoor als duurzame belegging beschouwd. Wij maken gebruik van ITR-gegevens van MSCI om de naleving van de temperatuurvoorschriften te beoordelen.

- *Door SBTi goedgekeurde emissiedoelstelling:*

Ecologische doelstellingen kunnen bijvoorbeeld gemeten worden aan de hand van broeikasgasemissies. Om duurzame beleggingen te beoordelen 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 gebaseerd op de omzet die door ondernemingen met hun activiteiten wordt gerealiseerd:*

- *Omzet uit duurzame oplossingen:*

We analyseren 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, baseren we ons op de overeenkomstige gerapporteerde omzet uit op de taxonomie afgestemde activiteiten van de desbetreffende onderneming.

- *Op de EU-taxonomie afgestemde kapitaaluitgaven:*

Op bedrijfsniveau berekenen we de mate van afstemming op de taxonomie als percentage van de kapitaaluitgaven die samenhangen met op de taxonomie afgestemde activiteiten.

- *Groen aandeel' van bedrijfspatenten:*

Deze indicator stelt ons in staat in kaart te brengen welke ondernemingen inkomsten genereren en beschikken over patenten op technologieën en praktijken waarmee emissies kunnen worden verminderd, en zodoende bijdragen aan een ecologische doelstelling.

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

In drie stappen wordt getoetst of een bepaalde belegging ernstige afbreuk doet aan de duurzame beleggingsdoelstellingen van het Fonds.

- 1. Om te beginnen worden alle bedrijven die betrokken zijn bij een heftige controverse op het gebied van milieu, maatschappij of governance als niet-duurzaam bestempeld.*
- 2. Vervolgens worden alle bedrijven die onder het uitsluitingsbeleid van ODDO BHF*

3. *Asset Management vallen (kolen, het Global Compact van de VN, olie- en gaswinning uit niet-conventionele bronnen, controversiële wapens, tabak, het verlies van biodiversiteit, het aanboren, winnen en gebruik van (conventionele én niet-conventionele) olie en gas in het noordpoolgebied) als niet-duurzaam bestempeld en van het beleggingsuniversum uitgesloten.*
4. *Daarna worden bedrijven met blootstelling aan verboden wapens en bedrijven die de beginselen uit het Global Compact van de VN overtreden, ook als niet-duurzaam bestempeld en van het beleggingsuniversum uitgesloten.*

De gespecialiseerde controleteams van de Vennootschap zijn verantwoordelijk voor het toezicht op mogelijke ernstige afbreuk.

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

Dat gebeurt voor drie Principle Adverse Impacts of "PAI's" (belangrijkste ongunstige effecten) aan de hand van een negatieve screening – namelijk PAI 7, 10 en 14, respectievelijk 'Biodiversiteit', '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)' en 'Blootstelling aan controversiële wapens (antipersonneelsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens)'. Voor de overige PAI's grijpen we terug op ESG-ratings, gesprekken, engagement-initiatieven en stembeleid (mits het Fonds stemrechten uitoefent).

Waren de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren 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).

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.

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

In het Fonds is rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren door middel van uitsluitingen, aangevuld met controles voorafgaand aan de aankoop en op gezette tijden daarna, ESG-ratings, gesprekken, engagement-initiatieven en eventueel het stembeleid.

Rekening houden met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI's) gebeurt voor drie PAI's aan de hand van een negatieve screening – namelijk PAI 7, 10 en 14, respectievelijk 'Biodiversiteit', '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)' en 'Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens)'. Voor de overige PAI's grijpen we terug op ESG-ratings, gesprekken, engagement-initiatieven en stembeleid (mits het Fonds stemrechten uitoefent).



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product ?

Belangrijkste beleggingen	Sector	% activa*	Land
Xetra-Gold	-	3,4%	Duitsland
Axa Sa	Aandeel - financiële sector	1,2%	Frankrijk
KfW 2,625% 01/2034	Obligaties - gegarandeerd door de overheid	1,1%	Duitsland
European Investment Bank 4.50% 10/2025	Obligaties - supranationaal	1,0%	Supranationaal
Finnish Government 0.00% 09/2030	Obligaties - Treasuries	1,0%	Finland
Visa Inc-Class A Shares	Aandeel - financiële sector	1,0%	Verenigde Staten
Compagnie De Saint Gobain	Aandeel - industrie	1,0%	Frankrijk
Münchener Hypothekenbank Eg 3,00% 08/2027	Obligaties - hypothecair krediet	1,0%	Duitsland
Microsoft Corp	Aandeel - IT	0,9%	Verenigde Staten
Lvmh Moet Hennessy Louis Vui	Aandeel - discretionaire consumptiegoederen	0,9%	Frankrijk
Thermo Fisher Scientific Inc	Aandeel - gezondheidszorg	0,9%	Verenigde Staten
Deere & Co	Aandeel - industrie	0,9%	Verenigde Staten
Siemens Ag-Reg	Aandeel - industrie	0,9%	Duitsland
Broadcom Inc	Aandeel - IT	0,9%	Verenigde Staten
Alphabet Inc-Cl C	Aandeel - communicatiediensten	0,9%	Verenigde Staten

* Berekeningsmethode gebaseerd op het gemiddelde van vier looptijden in het boekjaar van het Fonds.

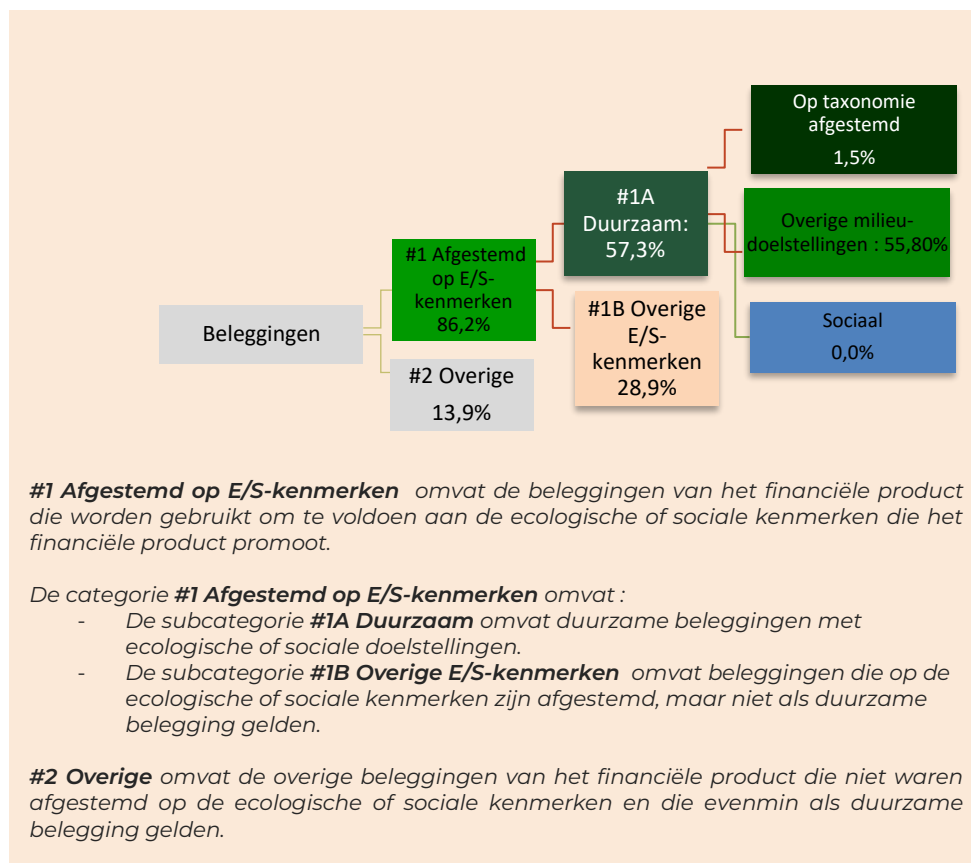
De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 01/12/2024 – 30/11/2025



Wat was het aandeel duurzaamheid gerelateerde beleggingen ?

Hoe zag de activa-allocatie eruit ?

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



De overige beleggingen bestaan voor 8,2% uit liquiditeiten en voor 5,7% uit effecten zonder ESG-rating.

In welke economische sectoren werd belegd?

Er werd in de volgende sectoren belegd:

Sectoren	Activa op 30/11/2025
Aandeel - industrie	5,7%
Aandeel - financiële sector	4,0%
Xetra-Gold	3,7%
Aandeel - IT	3,5%
Aandeel - gezondheidszorg	3,1%
Aandeel - discretionaire consumptiegoederen	2,7%
Aandeel - consumptiegoederen	2,1%
Aandeel - ETF	0,9%
Aandeel - communicatiediensten	0,8%

Obligaties - hypothecair krediet	11,7%
Obligaties - banken	10,1%
Obligaties - duurzame consumptiegoederen	5,8%
Obligaties - Treasuries	4,1%
Obligaties - technologie	4,1%
Obligaties - basisconsumptiegoederen	3,8%
Obligaties - communicatie	3,7%
Obligaties - gegarandeerd door de overheid	3,5%
Obligaties - kapitaalgoederen	3,0%
Obligaties - lokale overheidsinstanties	2,6%
Obligaties - nutsbedrijven	2,4%
Obligaties - grondstoffen	2,4%
Obligaties - transport	2,1%
Obligaties - supranationaal	1,8%
Obligaties - staatsobligaties	1,2%
Obligaties - hybride	0,9%
Obligaties - vastgoed	0,6%
Obligaties - overige financiële instellingen	0,5%
Obligaties - aardgas	0,4%
Obligaties - kredieten publieke sector	0,2%
Obligaties - financiële instellingen	0,2%
Contanten	8,2%

De weging in de portefeuille van bedrijven die omzet genereren uit de exploratie, winning, productie, vervaardiging, verwerking, opslag, raffinage of distributie, waaronder transport, opslag en verkoop of aankoop van fossiele brandstoffen, bedraagt momenteel 0,4%.

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.



In hoeverre waren duurzame beleggingen met een 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 voldoen¹ ?*

Ja

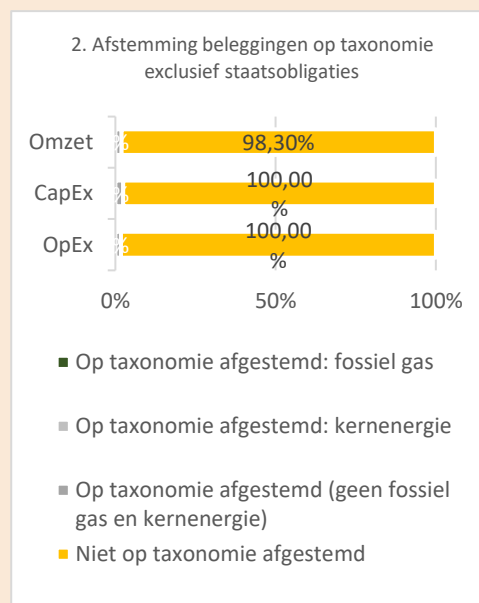
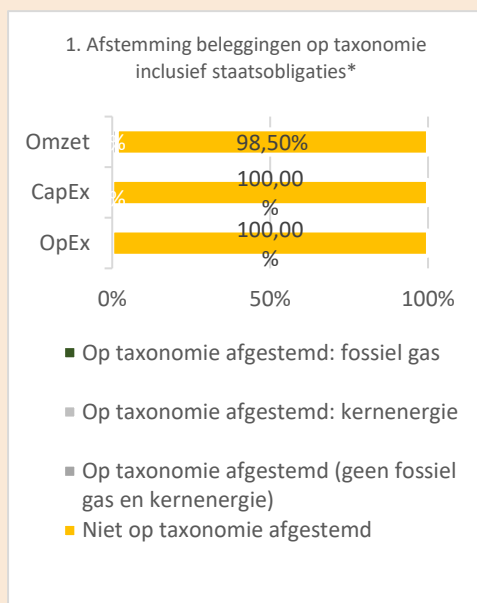
In fossiel gas

In kernenergie

Nee

¹ 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.

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

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 broeikasgasemissie hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?

De informatie is terug te vinden in de tabel "Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?" op pagina 3.

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

Het aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet waren afgestemd op de EU-taxonomie bedroeg 55,8%.

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-taxonomie, 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?

Het Fonds had geen sociaal duurzame beleggingen in portefeuille.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Onder '#2 Overige' vallen beleggingen zoals liquide activa, derivaten, grondstoffen en effecten zonder ESG-rating:

Grondstoffen: deze klasse omvat vooral edelmetalen (zoals goud), andere metalen (zoals koper), energie (zoals olie) en landbouwgrondstoffen (zoals tarwe). De Vennootschap belegt in principe indirect in goud via certificaten van Xetra-Gold. Goud wordt aangehouden als afdekking tegen de inflatie en als diversificatiemiddel. Xetra-Gold is een effect dat vrij verhandelbaar is, net als een aandeel. Xetra-Gold volgt de waarde van fysiek goud en zorgt ervoor dat beleggers kunnen profiteren van de ontwikkeling van de goudprijs zonder het edelmetaal zelf te hoeven kopen. Er worden geen sociale of ecologische minimumwaarborgen gehanteerd.

Effecten zonder ESG-rating: een aantal effecten vallen buiten het bereik van onze actuele aanbieder van duurzaamheidsgegevens en hebben dan ook geen duurzaamheidsscore. De Vennootschap belegt pas in een interessant effect zonder duurzaamheidsscore na een eigen duurzaamheids-due-diligence-onderzoek (controle van de minimumwaarborgen). De Vennootschap kan echter niet garanderen dat het betreffende effect aansluit op de duurzaamheidscriteria en -uitsluitingen.

Liquiditeiten: contanten worden aangehouden als aanvullende liquiditeiten en als zekerheid voor derivaten.

De derivaten die het Fonds voor afdekkingsdoeleinden aanhoudt, worden helemaal niet op ecologische en/of sociale kenmerken getoetst.



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

De strategie van de Beheerder voor actief aandeelhouderschap ziet er als volgt uit:

1. Stemrechten uitoefenen op jaarlijkse algemene aandeelhoudersvergaderingen, indien het fonds onder het stembeleid van de Beheerder valt.
2. In gesprek gaan met ondernemingen waarin belegd is of die overwogen worden voor de portefeuille
3. Engagement-initiatieven met ondernemingen overeenkomstig het engagementbeleid van de Beheerder
4. Het uitsluitingsbeleid van ODDO BHF Asset Management en de fondsspecifieke uitsluitingen doorvoeren
5. Rekening houden met de belangrijkste ongunstige effecten overeenkomstig het PAI-beleid van de Beheerder

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



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

- **Waarin verschilde de referentiebenchmark van een brede marktindex?**
Het Fonds heeft geen referentie-index.
- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de duurzame beleggingsdoelstelling?**
Het Fonds heeft geen referentie-index.
- **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.