

Website Disclosure

Naam van het product: AE Oddo Optimal Income

ISIN-code : DE000A2JJ1W5

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 5299003Y5ICM7PDO9D49

Versie: 01/01/2023

A) SAMENVATTING

AE Oddo Optimal Income (het "Fonds") promoot ecologische en sociale kenmerken. Dit komt tot uiting in de samenstelling van de portefeuille en de weging van de MSCI ESG-scores, de uitsluitingen en ons toezicht op controverses:

1. Met de MSCI ESG-score krijgt de kwetsbaarheid van bedrijven op het gebied van ESG-risico's en -kansen een beoordeling tussen CCC (slechtst) en AAA (best). Er wordt niet belegd in emittenten met een MSCI ESG-score van CCC of B.
2. Met de MSCI Business Involvement Screens wordt voor bedrijven beoordeeld hoeveel omzet ze in potentieel controversiële sectoren genereren. Er wordt niet belegd in effecten van bedrijven die onconventionele wapens (zoals clustermunitie, antipersoonsmijnen, verblindende lasers, kernwapens of chemische wapens) vervaardigen, ontwikkelen of verspreiden, of die meer dan een bepaalde drempelwaarde aan omzet behalen uit de vervaardiging of verkoop van andere conventionele wapens, in de tabaksproductie, in de kanspelsector, in de erotica, in de kolenindustrie (kolenontginning, energieproductie uit kolen en de ontwikkeling van nieuwe projecten) of in de onconventionele olie- en gaswinning (schalieolie en -gas en olie- en teerzanden). Bedrijven die bijvoorbeeld door een negatieve ecologische voetafdruk of een fors aantal milieuovertredingen medeverantwoordelijk zijn voor het verlies van biodiversiteit, worden eveneens uitgesloten. Bovendien streeft de Vennootschap ernaar bedrijven die meer dan een bepaalde drempelwaarde aan omzet uit diverse activiteiten in de palmolie- en soja-industrie behalen en die in strijd handelen met de duurzaamheidsbeginselen van certificeerders, van de portefeuille uit te sluiten.
3. De MSCI ESG Controversies Score analyseert en controleert de beheerstrategieën van bedrijven en hun daadwerkelijke optreden op het gebied van na te leven internationale normen en standaarden. Daarbij wordt onder meer gekeken naar naleving van de principes uit het Global Compact van de VN. Het Fonds belegt niet in emittenten die zich blijken de MSCI ESG Controversies Score niet aan deze principes houden.
4. 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').

Minstens 90% van de emittenten waarin het Fonds belegt, worden beoordeeld op hun ESGverdiensten (uitgezonderd posities in doelfondsen en geldmarktinstrumenten). De voorkeur gaat uit naar bedrijven en landen met een hoge duurzaamheidsscore. Het Fonds streeft naar een gemiddelde duurzaamheidsrating van A.

B) GEEN DUURZAME BELEGGINGSDOELSTELLING

Dit financiële product bevordert milieu- en/of sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

C) ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN VAN HET FINANCIËLE PRODUCT

Het Fonds promoot ecologische en sociale kenmerken. Dit komt tot uiting in de samenstelling van de portefeuille en de weging van de MSCI ESG-scores, de uitsluitingen en ons toezicht op controverses:

1. Met de MSCI ESG-score krijgt de kwetsbaarheid van bedrijven op het gebied van ESG-risico's en -kansen een beoordeling tussen CCC (slechtst) en AAA (best). Er wordt niet belegd in emittenten met een MSCI ESG-score van CCC of B.
2. Met de MSCI Business Involvement Screens wordt voor bedrijven beoordeeld hoeveel omzet ze in potentieel controversiële sectoren genereren. Er wordt niet belegd in effecten van bedrijven die onconventionele wapens (zoals clustermunitie, antipersoonsmijnen, verblindende lasers, kernwapens of chemische wapens) vervaardigen, ontwikkelen of verspreiden, of die meer dan een bepaalde drempelwaarde aan omzet behalen uit de vervaardiging of verkoop van andere conventionele wapens, in de tabaksproductie, in de kanspelsector, in de erotica, in de kolenindustrie (kolenontginning, energieproductie uit kolen en de ontwikkeling van nieuwe projecten) of in de onconventionele olie- en gaswinning (schalieolie en -gas en olie- en teerzanden). Bedrijven die bijvoorbeeld door een negatieve ecologische voetafdruk of een fors aantal milieuovertredingen medeverantwoordelijk zijn voor het verlies van biodiversiteit, worden eveneens uitgesloten. Bovendien streeft de Vennootschap ernaar bedrijven die meer dan een bepaalde drempelwaarde aan omzet uit diverse activiteiten in de palmolie- en soja-industrie behalen en die in strijd handelen met de duurzaamheidsbeginselen van certificeerders, van de portefeuille uit te sluiten.
3. De MSCI ESG Controversies Score analyseert en controleert de beheerstrategieën van bedrijven en hun daadwerkelijke optreden op het gebied van na te leven internationale normen en standaarden. Daarbij wordt onder meer gekeken naar naleving van de principes uit het Global Compact van de VN. Het Fonds belegt niet in emittenten die zich blijkens de MSCI ESG Controversies Score niet aan deze principes houden.
4. 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').

Minstens 90% van de emittenten waarin het Fonds belegt, worden beoordeeld op hun ESGverdiensten (uitgezonderd posities in doelfondsen en geldmarktinstrumenten). De voorkeur gaat uit naar bedrijven en landen met een hoge duurzaamheidsscore. Het Fonds streeft naar een gemiddelde duurzaamheidsrating van A.

D) BELEGGINGSSTRATEGIE

Het doel van beleggen in AE Oddo Optimal Income is om grote koersdalingen te voorkomen en een hoger rendement te behalen dan een vastrentende belegging door middel van asset allocatie. 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 beheerder 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. Tot 10% van het vermogen kan ook worden belegd in edelmetaalcertificaten*. Daarnaast kan het Fonds voor afdekkingsdoeleinden van termijncontracten gebruikmaken.

De beheerder 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 wezenlijke ongunstige effecten van

beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren. Fundamenteel voor het beleggingsproces zijn de integratie van ESG-factoren, een op normen gebaseerde screening (zoals het Global Compact van de VN of normen voor onconventionele wapens), uitsluitingen op sectorniveau en een "best in class"-benadering.

De portefeuille van het Fonds is dus aan ecologische, maatschappelijke en ethische ("ESG" – Environmental, Social and Governance) beperkingen gebonden. Bovendien houdt de Vennootschap rekening met de Principles for Responsible Investment (principes voor verantwoord beleggen) van de Verenigde Naties ('UNPRI') in milieu-, maatschappelijke en governance-kwesties en ze past deze ook toe in het kader van haar engagement, bijv. door haar stemrechten uit te oefenen, door actief de rechten van aandeelhouders en crediteuren uit te oefenen en door in dialoog te gaan met de emittenten. Bedrijven die in strijd handelen met de beginselen uit het Global Compact van de VN, worden van het beleggingsuniversum uitgesloten.

Het beleggingsuniversum van het Fonds, zowel voor het aandelen- als het bedrijfsobligatiesegment, bestaat in beginsel uit de bedrijven uit de MSCI ACWI* Index. 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. Op dit universum wordt een ESG-filter toegepast, waarmee minstens 20 procent van de bedrijven wordt uitgesloten. Het ESG-filter berust onder meer op de volgende beoordelingen:

1. Met de MSCI ESG-score krijgt de kwetsbaarheid van bedrijven op het gebied van ESG-risico's en -kansen een beoordeling tussen CCC (slechtst) en AAA (best). Er wordt niet belegd in emittenten met een MSCI ESG-score van CCC of B.
2. Met de MSCI Business Involvement Screens wordt voor bedrijven beoordeeld hoeveel omzet ze in potentieel controversiële sectoren genereren. Er wordt niet belegd in effecten van bedrijven die onconventionele wapens (zoals clustermunities, antipersoonsmijnen, verblindende lasers, kernwapens of chemische wapens) vervaardigen, ontwikkelen of verspreiden, of die meer dan een bepaalde drempelwaarde aan omzet behalen uit de vervaardiging of verkoop van andere conventionele wapens, in de tabaksproductie, in de kansspelsector, in de erotica, in de kolenindustrie (kolenontginning, energieproductie uit kolen en de ontwikkeling van nieuwe projecten) of in de onconventionele olie- en gaswinning (schalieolie en -gas en olie- en teerzanden). Bedrijven die bijvoorbeeld door een negatieve ecologische voetafdruk of een fors aantal milieuovertredingen medeverantwoordelijk zijn voor het verlies van biodiversiteit, worden eveneens uitgesloten. Bovendien streeft de Vennootschap ernaar bedrijven die meer dan een bepaalde drempelwaarde aan omzet uit diverse activiteiten in de palmolie- en soja-industrie behalen en die in strijd handelen met de duurzaamheidsbeginselen van certificeerders, van de portefeuille uit te sluiten.
3. De MSCI ESG Controversies Score analyseert en controleert de beheerstrategieën van bedrijven en hun daadwerkelijke optreden op het gebied van na te leven internationale normen en standaarden. Daarbij wordt onder meer gekeken naar naleving van de principes uit het Global Compact van de VN. Het Fonds belegt niet in emittenten die zich blijken de MSCI ESG Controversies Score niet aan deze principes houden.
4. 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').

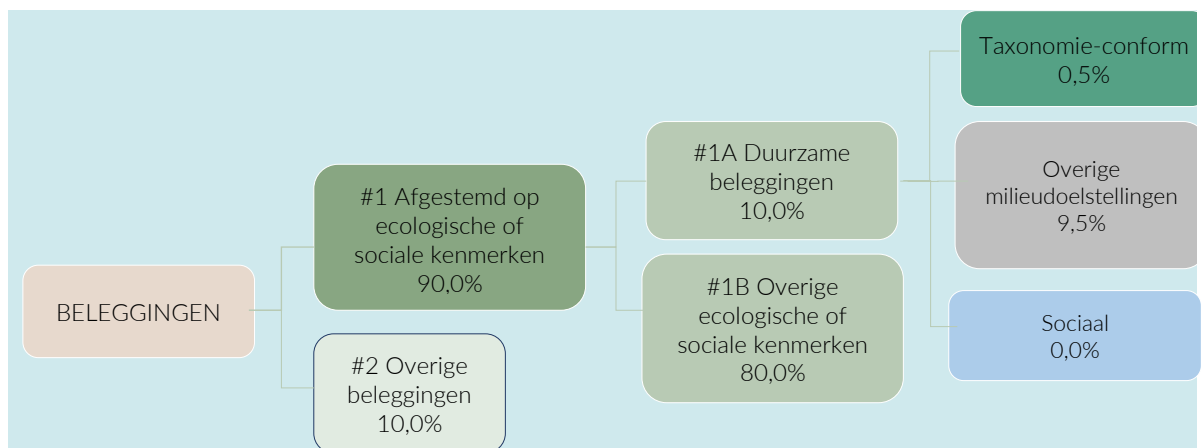
Daarnaast kan er van ESG-scores uit intern onderzoek of van derden gebruikgemaakt worden. Minstens 90% van de emittenten waarin het Fonds belegt, worden beoordeeld op hun ESG-verdiensten (uitgezonderd posities in doelfondsen en geldmarktinstrumenten). De voorkeur gaat uit naar bedrijven en landen met een hoge duurzaamheidsscore. Het Fonds streeft naar een gemiddelde duurzaamheidsrating van A.

*Deze certificaten moeten voldoen aan EU-richtlijn 2007/16/EG van 19 maart 2007.

**MSCI ACWI is een geregistreerd handelsmerk van MSCI Limited.

E) AANDEEL VAN BELEGGINGEN

Het Fonds belegt actief in een mix van obligaties, aandelen, certificaten en geldmarktbeleggingen. In totaal is de allocatie aan aandelen en obligaties vooral gericht op Europa. Naar goeddunken van de portefeuillebeheerder kan ook een actieve toewijzing aan effecten uit de Verenigde Staten en de opkomende markten plaatsvinden. Het is de bedoeling dat het percentage aandelen tussen 0 en 40% ligt. De obligatiebeleggingen van het fonds bestaan voornamelijk uit staats- en bedrijfsobligaties en hypotheekobligaties. Daarnaast mag tot 10% van de effectenportefeuille worden belegd in rechten van deelneming in beleggingsfondsen en ETF's. Tot 10% van de effectenportefeuille kan ook worden belegd in certificaten die edele metalen vertegenwoordigen. In het kader van het beheer van het fonds kunnen ook financiële termijnsinstrumenten worden gebruikt.



#1 Afgestemd op ecologische of sociale kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

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

De categorie **#1 Afgestemd op ecologische of sociale kenmerken** omvat de volgende subcategorieën:

De subcategorie **#1A Duurzame beleggingen** omvat duurzame beleggingen met een ecologische of sociale doelstellingen.

De subcategorie **#1B Overige ecologische of sociale kenmerken** omvat beleggingen zijn afgestemd op de ecologisch of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

F) MONITORING VAN ECOLOGISCHE OF SOCIALE KENMERKEN

De risicotekams van de beheerder zijn verantwoordelijk voor het interne toezicht op alle beperkingen van het Fonds, ook op milieu- of sociale aspecten: hun toezicht wordt vertaald in beperkingen. De beheerders controleren regelmatig de milieu- of sociale kenmerken van het Fonds.

G) METHODOLOGIEËN

De methodologieën ter bevordering van de milieu- en/of sociale kenmerken van het Fonds zijn gebaseerd op MSCI ESG-onderzoek. Meer informatie over dit onderwerp is hier beschikbaar: <https://www.msci.com/>

H) GEGEVENSBRONNEN EN -VERWERKING

De beheerder waarborgt de kwaliteit en consistentie van de gegevens door regelmatig overleg te plegen met de MSCI-gegevensleverancier om mogelijke fouten te corrigeren, aanbevelingen te doen voor mogelijke verbeteringen en feedback te geven in geval van een raadpleging van de klant.

De gegevens worden geïmporteerd in de IT-tools van de beheerder en komen rechtstreeks van het MSCI ESG-onderzoeksplatform. De gegevens die worden gebruikt voor milieu- of sociale kenmerken zijn gebaseerd op gegevens die worden gerapporteerd in de MSCI Business Involvement-schermen, terwijl de MSCI ESG Scores en MSCI ESG Controversies soms gebruik maken van geschatte gegevens.

I) BEPERKINGEN VAN METHODOLOGIEËN EN GEGEVENS

Alle rechten op de gegevens en rapporten die door externe gegevensverstrekkers worden verstrekt, berusten bij die verstrekkers en/of hun content providers. Geen van deze aanbieders of hun gelieerde ondernemingen of hun leveranciers van inhoud aanvaarden enige aansprakelijkheid voor fouten, weglatingen of onderbrekingen in dergelijke gegevens of rapporten wat betreft volledigheid, nauwkeurigheid of tijdigheid.

Het kopiëren of verder verspreiden van dergelijke gegevens of rapporten is niet toegestaan zonder de schriftelijke toestemming van deze derde aanbieders. De beheerder heeft regelmatig contact met zijn gegevensverstrekkers om de kwaliteit en de nauwkeurigheid van de gebruikte gegevens te waarborgen.

J) DUE DILIGENCE

Due diligence wordt uitgevoerd door beheerders via gedetailleerde fundamentele analyse, aangevuld met externe ESG-ratings, om de risico's te beperken.

K) DIALOOGBELEID

Het engagementsbeleid van de manager is hier beschikbaar: https://am.oddo-bhf.com/france/fr/investisseur_professionnel/home

I) AANGEDUIDE REFERENTIE-BENCHMARK

De benchmark van het Fonds voldoet niet aan de milieu- en sociale kenmerken die het Fonds voorstaat.

De informatie over duurzaamheid die in dit document over het product is opgenomen, werd naar best vermogen opgesteld door Allianz Benelux NV. Hiervoor is Allianz Benelux NV echter afhankelijk van de informatie over de verschillende duurzaamheidsaspecten die door de vermogensbeheerders beschikbaar wordt gesteld. Evenwel, de wetgeving die verplicht om deze informatie ter beschikking te stellen, is pas op 1 januari 2023 in werking getreden. De informatie in dit document is bijgevolg opgesteld op basis van de tot of heden beschikbare informatie en kan verder worden gewijzigd en/of aangevuld volgens de informatie die de vermogensbeheerders de komende jaren zullen verstrekken.