



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

*Verantwortliches Investieren – vollständiger
Bericht*

DC VALUE GLOBAL BALANCED

Fondsmanagement : ODDO BHF Asset Management LUX



Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF AM GmbH erstellt. Potenzielle Investoren sind aufgefordert, vor der Investition in den Fonds einen Anlageberater zu konsultieren. Der Anleger wird auf die mit der Anlage des Fonds in Investmentsstrategie und Finanzinstrumente verbundenen Risiken und insbesondere auf das Kapitalverlustrisiko des Fonds hingewiesen. Bei einer Investition in den Fonds ist der Anleger verpflichtet, das Basisinformationsblatt (KID) und den Verkaufsprospekt des Fonds zu lesen, um sich ausführlich über sämtliche Risiken und Kosten der Anlage zu informieren. Der Wert der Kapitalanlage kann Schwankungen sowohl nach oben als auch nach unten unterworfen sein, und es ist möglich, dass der investierte Betrag nicht vollständig zurückgezahlt wird. Die Investition muss mit den Anlagezielen, dem Anlagehorizont und der Risikobereitschaft des Anlegers in Bezug auf die Investition übereinstimmen. ODDO BHF AM GmbH übernimmt keine Haftung für Verluste oder Schäden jeglicher Art, die sich aus der Nutzung des gesamten Dokuments oder eines Teiles davon ergeben. Alle in diesem Dokument wiedergegebenen Einschätzungen und Meinungen dienen lediglich zur Veranschaulichung. Sie spiegeln die Einschätzungen und Meinungen des jeweiligen Autors zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wider und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung verändern, eine Haftung hierfür wird nicht übernommen. Die in dem vorliegenden Dokument angegebenen Nettoinventarwerte (NIW) dienen lediglich der Orientierung. Nur der in den Ausführungsanzeigen und den Depotauszügen angegebene NIW ist verbindlich. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des Fonds erfolgen zu einem zum Zeitpunkt der Ausgabe und Rücknahme unbekanntem NIW.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist kostenlos in elektronischer Form in deutscher Sprache auf der Website verfügbar unter https://am.oddo-bhf.com/deutschland/de/privatanleger/infos_reglementaire_gmbh. Die in diesem Marketing beschriebenen Fonds können in verschiedenen EU-Mitgliedstaaten zum Vertrieb angemeldet worden sein. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die jeweilige Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die von ihr getroffenen Vorkehrungen für den Vertrieb der Anteile ihrer Fonds in Übereinstimmung mit Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU zu widerrufen.

Das Basisinformationsblatt (DEU, ESP) und der Verkaufsprospekt (DEU, GB) sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM GmbH, unter am.oddo-bhf.com oder bei autorisierten Vertriebspartnern erhältlich. Die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM GmbH oder unter am.oddo-bhf.com.

Die Richtlinien für die Bearbeitung von Beschwerden sind auf unserer Website am.oddo-bhf.com im Abschnitt über regulatorische Informationen zu finden. Kundenbeschwerden können in erster Linie an die folgende E-Mail-Adresse gerichtet werden: kundenservice@oddo-bhf.com.

Sollte ODDO BHF Asset Management GmbH Rabatte auf Verwaltungsvergütungen von Zielfonds oder anderen Vermögenswerten als Rückvergütung erhalten, so trägt sie dafür Sorge, dass diese dem Investor bzw. dem Fonds zugeführt werden. Erbringt ODDO BHF Asset Management GmbH Leistungen für ein Investmentprodukt einer dritten Gesellschaft, so erhält ODDO BHF Asset Management GmbH hierfür eine Vergütung von dieser Gesellschaft. Typische Leistungen sind das Investment Management für oder der Vertrieb von Fonds anderer Investmentgesellschaften. Üblicherweise berechnet sich die Vergütung als prozentualer Anteil an der Verwaltungsvergütung (bis zu 100%) des betreffenden Fonds bezogen auf das durch ODDO BHF Asset Management GmbH verwaltete oder vertriebene Fondsvolumen. Hieraus kann das Risiko einer nicht interessengerechten Beratung resultieren. Die Höhe der Verwaltungsvergütung kann dem Verkaufsprospekt des jeweiligen Fonds entnommen werden. Auf Anfrage werden wir Ihnen weitere Einzelheiten hierzu mitteilen.

Diese Mitteilung richtet sich nur an Personen mit Sitz in Staaten, in denen die betreffenden Fonds zum Vertrieb zugelassen sind oder in denen eine solche Zulassung nicht erforderlich ist. Die Anteile dieses Fonds sind insbesondere nicht gemäß dem US-Wertpapiergesetz (Securities Act) von 1933 in seiner aktuellen Fassung zugelassen und dürfen daher weder innerhalb der USA noch US-Bürgern oder in den USA ansässigen Personen zum Kauf angeboten oder verkauft werden. Diese Publikation dient als Marketinginstrument. Die gesetzlichen Anforderungen zur Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen sind nicht eingehalten. Ein Verbot des Handelns der besprochenen Finanzprodukte vor der Veröffentlichung dieser Darstellung besteht nicht. Copyright © Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die in Bezug auf Morningstar enthaltenen Informationen, Daten und ausgedrückten Meinungen ("Informationen"): (1) sind das Eigentum von Morningstar und/oder seiner Inhaltelieferanten und stellen keine Anlageberatung oder die Empfehlung, bestimmte Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen, dar, (2) dürfen ohne eine ausdrückliche Lizenz weder kopiert noch verteilt werden und (3) werden ihre Genauigkeit, Vollständigkeit und Aktualität nicht zugesichert. Morningstar behält sich vor, für den Zugang zu diesen Ratings und/oder Rating-Berichten Gebühren zu erheben. Weder Morningstar noch seine Inhaltelieferanten sind für Schäden oder Verluste verantwortlich, die aus der Verwendung von Ratings, Rating-Berichten oder hierin enthaltenen Informationen herrühren. STOXX Limited ("STOXX") ist die Quelle der in diesem Dokument genannten STOXX-Indizes und der darin enthaltenen Daten. STOXX war bei der Herstellung und Aufbereitung von in diesem Bericht enthaltenen Informationen in keiner Weise beteiligt und schließt für solche Informationen jede Gewähr und jede Haftung aus, einschließlich für ihre Genauigkeit, Angemessenheit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Rechtzeitigkeit und Tauglichkeit zu beliebigen Zwecken. Jede Verbreitung oder Weitergabe solcher Informationen, die STOXX betreffen, ist untersagt.

Risiken:

Der Fonds ist folgenden Risiken unterworfen :Operationelle Risiken einschließlich Verwahr Risiken, Risiko aus dem Einsatz derivativer Instrumente, Konzentrationsrisiken, Nachhaltigkeitsrisiko

Länder, in denen der Fonds zum Vertrieb in der breiten Öffentlichkeit zugelassen ist:

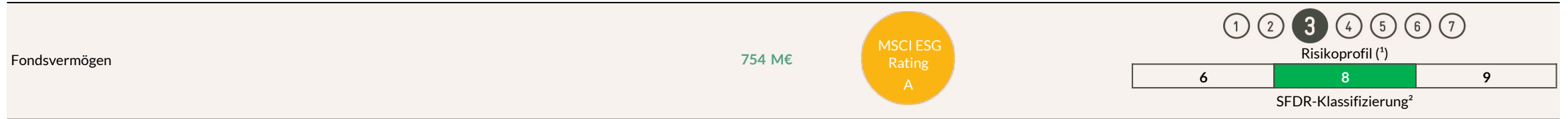
Deutschland, Österreich, Spanien

SFDR-Klassifizierung²

Die EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) ist ein Regelwerk der EU, das darauf abzielt, das Nachhaltigkeitsprofil von Fonds transparent, besser vergleichbar und für Endinvestoren besser verständlich zu machen.

Artikel 6: Das Fondsmanagementteam berücksichtigt bei der Anlageentscheidung keine Nachhaltigkeitsrisiken oder nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren.

Artikel 8: Das Fondsmanagementteam adressiert Nachhaltigkeitsrisiken, indem es ESG-Kriterien (Umwelt und/oder Soziales und/oder Governance) in den Anlageentscheidungsprozess einbezieht. Artikel 9: Das Fondsmanagementteam verfolgt ein striktes nachhaltiges Anlageziel, das wesentlich zu den Herausforderungen des ökologischen Übergangs beiträgt, und adressiert Nachhaltigkeitsrisiken durch Ratings, die vom externen ESG-Datenanbieter der Verwaltungsgesellschaft bereitgestellt werden.



ANLAGESTRATEGIE

Der DC Value Global Balanced ist ein flexibler Mischfonds, der aktiv und weltweit in Aktien, Anleihen, Edelmetallzertifikate, Derivate und Barmittel investiert. Ziel ist es, eine stetige und stabile Rendite zu erzielen und gleichzeitig das Risikoprofil im Vergleich zu einer reinen Aktienanlage zu reduzieren. Mindestens 25 % des Fonds werden in Aktien investiert, wobei die Aktienquote in der Regel zwischen 30 % und 70 % liegt. Der Fonds unterliegt einem aktiven Management, das ständig nach aussichtsreichen Anlageobjekten sucht, die eine gute Performance erwarten lassen. Eine variable Portfoliozusammensetzung und die Auswahl von Einzeltiteln sind das beste Mittel zur Umsetzung der Anlagestrategie, weshalb sich der aktive Anlageprozess nicht an Benchmarks orientiert. Die jeweilige Vermögensauswahl und die Entscheidung über die Asset Allocation basieren auf einem quantitativen und qualitativen Anlageprozess. Bei der Aktienauswahl konzentriert sich der Fonds auf langfristige Investitionen in fundamental unterbewertete Unternehmen. Der Fokus liegt auf Unternehmen mit einem bewährten Geschäftsmodell, einer starken Eigentümerorientierung und einer soliden Bilanz. Bei der quantitativen Analyse werden Kriterien wie stabile Gewinnmargen, attraktive Kapitalrenditen, eine moderate Verschuldung und die Fähigkeit, laufend freien Cashflow zu generieren, berücksichtigt. Im Rahmen der qualitativen Analyse wird insbesondere das zugrundeliegende Geschäftsmodell analysiert und auf seine Attraktivität und die Verteidigbarkeit bestehender Wettbewerbsvorteile hin bewertet. Bei der Auswahl der Anleihen wird ein besonderes Augenmerk auf Emittenten mit guter Bonität gelegt. Bei der Verwaltung des Fonds verfolgt die Gesellschaft eine nachhaltige Anlagestrategie.

Sustainalytics bietet Analysen auf Unternehmensebene, die bei der Berechnung des Sustainability Score von Morningstar verwendet werden.

(1) Der Gesamtrisikoindikator (SRI) hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Die Skala des Indikators reicht von 1 (geringes Risiko) bis 7 (hohes Risiko). Die Einstufung ist nicht konstant und kann sich entsprechend dem Risikoprofil des Fonds verändern. Die niedrigste Kategorie ist nicht gleichbedeutend mit risikolos. Historische Daten, wie sie zur Berechnung des SRI verwendet werden, sind möglicherweise kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Das Erreichen der

(2) Informationen zur EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) sind im Dokument unter SFDR-Klassifizierung(2) zu finden.

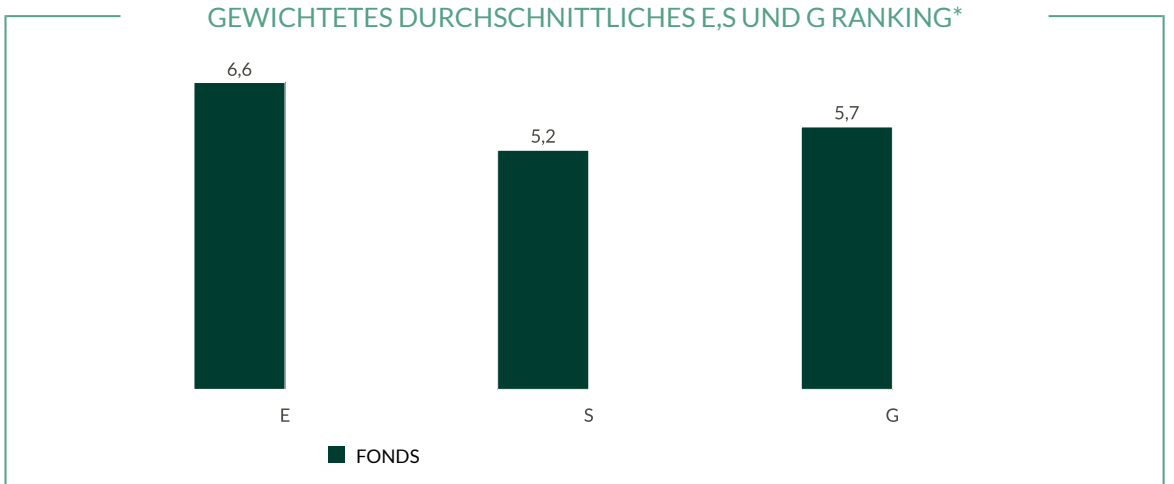
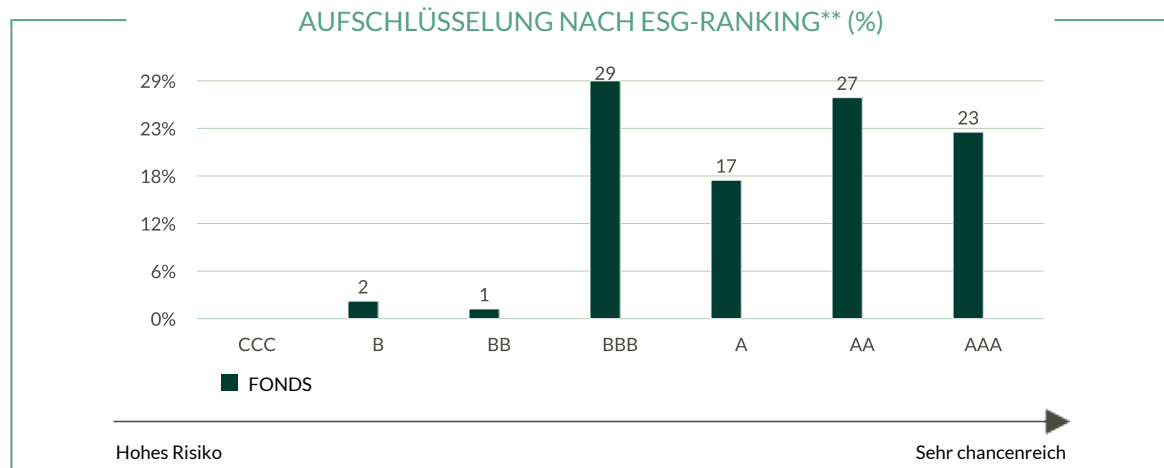
©2021 MSCI ESG Research LLC. Verwendet mit Genehmigung.

Copyright © Morningstar. Alle Rechte vorbehalten.



Konsolidierte ESG* Kennzahlen

ESG-Bewertung	FONDS	Referenzindex
	Apr. 26	Apr. 26
MSCI ESG Rating	A	
ESG-Abdeckung**	88,7%	-



Referenzindex :

*ESG: Environmental (Umwelt), Social (Soziales), Governance (Unternehmensführung)
 ** Basierend auf dem Teil des Fonds mit MSCI ESG Rating | Rating nach MSCI von CCC (High Risk) zu AAA (Strong Opportunity)
Es handelt sich nicht um eine Anlageempfehlung. Der Fonds trägt das Risiko des Kapitalverlusts.
 ©2021 MSCI ESG Research LLC. Verwendet mit Genehmigung.

Zusammensetzung des Aktienportfolios



Größte Positionen im Portfolio				
	Sektor	Land	Gewichtung im Portfolio (%)	MSCI ESG Rating
ALPHABET INC-CL A	Kommunikationsdienste	USA	16,67	BBB
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	USA	14,51	BBB
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	USA	12,00	AA
APPLE INC	Informationstechnologie	USA	7,36	BBB
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	Verbrauchsgüter	USA	3,86	A

Sektorstruktur und ESG-Ranking										
Sektor	Gewichtung %	Durchschnittliches ESG-Rating **	CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA	
Verbrauchsgüter	29,6%	7,7	-	-	-	13,5%	20,0%	43,8%	22,8%	
Kommunikationsdienste	22,5%	5,2	-	14,2%	-	74,0%	-	11,8%	-	
Informationstechnologie	21,1%	7,0	-	-	-	34,9%	-	57,0%	8,1%	
Zyklische Konsumgüter	18,9%	5,2	-	-	-	76,9%	17,9%	5,2%	-	
Gesundheitswesen	3,6%	8,0	-	-	-	-	-	100,0%	-	
Industrieunternehmen	2,8%	6,2	-	-	-	-	100,0%	-	-	
Finanzbereich	1,5%	8,0	-	-	-	-	-	100,0%	-	

** Basierend auf dem Teil des Fonds mit MSCI ESG Rating | Rating nach MSCI von CCC (High Risk) zu AAA (Strong Opportunity)

Es handelt sich nicht um eine Anlageempfehlung. Der Fonds trägt das Risiko des Kapitalverlusts.

©2021 MSCI ESG Research LLC. Verwendet mit Genehmigung.

Aktienportfolio



Die zehn Titel mit dem höchsten ESG-Score nach Performancebeitrag				
	Sektor	Land	Gewichtung im Portfolio (%)	MSCI ESG Rating
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	Verbrauchsgüter	Deutschland	2,71	AAA
UNILEVER PLC	Verbrauchsgüter	Vereinigtes Konigreich	2,33	AAA
SAP SE	Informationstechnologie	Deutschland	1,72	AAA
COLGATE-PALMOLIVE CO	Verbrauchsgüter	USA	1,68	AAA
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	USA	12,00	AA
NESTLE SA-REG	Verbrauchsgüter	Schweiz	3,86	AA
HALEON PLC	Gesundheitswesen	Vereinigtes Konigreich	3,57	AA
KRAFT HEINZ CO/THE	Verbrauchsgüter	USA	3,31	AA
L OREAL	Verbrauchsgüter	Frankreich	3,11	AA
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	Kommunikationsdienste	Niederlande	2,66	AA
Zwischensumme der Titel mit dem höchsten Performancebeitrag	-	-	36,95	-

Es handelt sich nicht um eine Anlageempfehlung. Der Fonds trägt das Risiko des Kapitalverlusts.

©2021 MSCI ESG Research LLC. Verwendet mit Genehmigung.

Aktienportfolio



Die zehn Titel mit dem niedrigsten ESG-Score nach Performancebeitrag

	Sektor	Land	Gewichtung im Portfolio (%)	MSCI ESG Rating
META PLATFORMS INC-CLASS A	Kommunikationsdienste	USA	3,20	B
ALPHABET INC-CL A	Kommunikationsdienste	USA	16,67	BBB
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	USA	14,51	BBB
APPLE INC	Informationstechnologie	USA	7,36	BBB
PEPSICO INC	Verbrauchsgüter	USA	3,79	BBB
MAGNUM ICE CREAM CO NV/THE	Verbrauchsgüter	Niederlande	0,18	BBB
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	Verbrauchsgüter	USA	3,86	A
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Zyklische Konsumgüter	Frankreich	3,38	A
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	Verbrauchsgüter	USA	2,05	A
OTIS WORLDWIDE CORP	Industrieunternehmen	USA	1,58	A
Zwischensumme der Titel mit dem höchsten Performancebeitrag	-	-	56,58	-

Es handelt sich nicht um eine Anlageempfehlung. Der Fonds trägt das Risiko des Kapitalverlusts.

©2021 MSCI ESG Research LLC. Verwendet mit Genehmigung.



Zusammensetzung des Anleihenkorbs

Größte Positionen im Portfolio				
	Segmente	Land	Gewichtung im Portfolio (%)	MSCI ESG Rating
Norwegian Government 1.75% 02/2027	Treasuries		19,09	AAA
Deutsche Börse Ag 3,875% 09/2026	Finanzwesen Sonstige	Deutschland	5,66	AAA
Kfw 2,875% 05/2026	Staatliche Garantie	Deutschland	5,44	AAA
Visa, Inc. 1,50% 06/2026	Technologie	USA	5,36	AA
Coca-Cola Co/The 1.13% 03/2027	Nichtzyklische Konsumgüter	USA	5,24	A

Aufgliederung nach Segmenten und ESG-Ranking										
Segmente	Gewichtung %	Durchschnittliches ESG-Rating **	CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA	
Treasuries	27,6%	8,1	-	-	-	-	18,2%	-	81,8%	
Technologie	20,6%	9,3	-	-	-	-	6,4%	25,5%	68,1%	
Nichtzyklische Konsumgüter	14,6%	6,6	-	-	-	12,3%	74,5%	13,2%	-	
Staatliche Garantie	8,8%	10,0	-	-	-	-	-	-	100,0%	
Zyklische Konsumgüter	7,3%	6,1	-	-	-	-	100,0%	-	-	
Grundstoffindustrie	6,6%	7,5	-	-	-	-	-	100,0%	-	
Finanzwesen Sonstige	5,5%	9,1	-	-	-	-	-	-	100,0%	
Kommunikation	3,7%	3,0	-	-	100,0%	-	-	-	-	
Supranational	2,3%	10,0	-	-	-	-	-	-	100,0%	
Sonstige	2,9%	5,8	-	-	-	-	100,0%	-	-	

** Basierend auf dem Teil des Fonds mit MSCI ESG Rating | Rating nach MSCI von CCC (High Risk) zu AAA (Strong Opportunity)

Es handelt sich nicht um eine Anlageempfehlung. Der Fonds trägt das Risiko des Kapitalverlusts.

©2021 MSCI ESG Research LLC. Verwendet mit Genehmigung.

Anleihenportfolio



Die zehn Titel mit dem höchsten ESG-Score nach Performancebeitrag

	Segmente	Land	Gewichtung im Portfolio (%)	MSCI ESG Rating
Norwegian Government 1.75% 02/2027	Treasuries		19,09	AAA
Deutsche Börse Ag 3,875% 09/2026	Finanzwesen Sonstige	Deutschland	5,66	AAA
Kfw 2,875% 05/2026	Staatliche Garantie	Deutschland	5,44	AAA
Dassault Systemes Se 0.13% 09/2026	Technologie	Frankreich	4,68	AAA
Norwegian Government 1.75% 09/2029	Treasuries		4,05	AAA
Wolters Kluwer Nv 3,00% 09/2026	Technologie		3,99	AAA
Kfw 0,00% 04/2027	Staatliche Garantie	Deutschland	3,61	AAA
Asml Holding Nv 1.38% 07/2026	Technologie		2,14	AAA
Asml Holding Nv 0.63% 05/2029	Technologie		1,99	AAA
Sap Se 1.25% 03/2028	Technologie	Deutschland	1,54	AAA
Zwischensumme der Titel mit dem höchsten Performancebeitrag	-	-	52,19	-

Es handelt sich nicht um eine Anlageempfehlung. Der Fonds trägt das Risiko des Kapitalverlusts.

©2021 MSCI ESG Research LLC. Verwendet mit Genehmigung.

Anleihenportfolio



Die zehn Titel mit dem niedrigsten ESG-Score nach Performancebeitrag

	Segmente	Land	Gewichtung im Portfolio (%)	MSCI ESG Rating
Netflix Inc 3.63% 05/2027	Kommunikation	USA	3,80	BB
Thermo Fisher Scientific 1.45% 03/2027	Nichtzyklische Konsumgüter	USA	1,84	BBB
Coca-Cola Co/The 1.13% 03/2027	Nichtzyklische Konsumgüter	USA	5,24	A
Government Of The United State 1,25% 03/2028	Treasuries	USA	5,16	A
Booking Holdings, Inc. 4,00% 11/2026	Zyklische Konsumgüter	USA	4,34	A
Eli Lilly & Co 1.63% 06/2026	Nichtzyklische Konsumgüter	USA	3,22	A
Merck & Co Inc 1.88% 10/2026	Nichtzyklische Konsumgüter	USA	2,67	A
Government Of The United State 4,625% 09/2026	Staatsanleihen	USA	1,82	A
Booking Holdings, Inc. 1,80% 03/2027	Zyklische Konsumgüter	USA	1,58	A
Booking Holdings Inc 0,00% 03/2028	Zyklische Konsumgüter	USA	1,52	A
Zwischensumme der Titel mit dem höchsten Performancebeitrag	-	-	31,19	-

Es handelt sich nicht um eine Anlageempfehlung. Der Fonds trägt das Risiko des Kapitalverlusts.

©2021 MSCI ESG Research LLC. Verwendet mit Genehmigung.



CO2-Intensität (Bereich 1+ 2)

Gewichtete durchschnittl. CO2-Intensität (TeqCO2 / Mio. € Umsatz) - Globales Portfolio			
	FONDS		Referenzindex
	April 2026		April 2026
Gewichtete CO2-Intensität	57,4		-
Anteil analysierter Titel	87,2%		-

Gewichtete durchschnittl. CO2-Intensität (TeqCO2 / Mio. € Umsatz)- Aktienkorb			
	FONDS		Referenzindex
	April 2026		April 2026
Gewichtete CO2-Intensität	24,0		-
Anteil analysierter Titel	99,9%		-

Gewichtete durchschnittl. CO2-Intensität (TeqCO2 / Mio. € Umsatz)-Anleihenkorb			
	FONDS		Referenzindex
	April 2026		April 2026
Gewichtete CO2-Intensität	174,2		-
Anteil analysierter Titel	100,0%		-

Referenzindex :

Methodik bezüglich der Messung der Kohlenstoffintensität: Wir haben unsere Methodik zur Berechnung der Kohlenstoffintensität aktualisiert. Ab dem 31. Januar 2023 werden geschätzte Kohlenstoffwerte verwendet, wenn die gemeldeten Kohlenstoffwerte nicht verfügbar oder nicht stimmig sind. Die Schätzungen basieren auf dem durchschnittlichen Kohlenstoffwert (Scope-1- und Scope-2-Emissionen) von vergleichbaren Unternehmen der Branche in Abhängigkeit des Umsatzes.




* CO2-Intensität: TeqCO2 / Mio. € Umsatz

Es handelt sich nicht um eine Anlageempfehlung. Der Fonds trägt das Risiko des Kapitalverlusts.

©2021 MSCI ESG Research LLC. Verwendet mit Genehmigung.

ESG-Eigenschaften



	FONDS		Referenzindex		UN SDGs*
	April 2026	Abdeckung	April 2026	Abdeckung	
Umwelt					
Belastung durch fossile Brennstoffe	0,0%	87,2%	0,0%	0,0%	 
Einsatz von CO2-freien Lösungen („grüner Anteil“)	27,7%	87,2%	0,0%	0,0%	
Menschenrechte					
Würdigung der Menschenrechte	100,0%	80,1%	-	-	

Referenzindex :

*UN SDGs: United Nations Sustainable Development Goals (Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen)

Alle Indikatoren werden im Glossar auf Seite 17 erklärt.

©2021 MSCI ESG Research LLC. Verwendet mit Genehmigung.



Glossar - Definition der Indikatoren zur Wirkungsmessung

ESG Quality Score

Dieser Score stellt den gewichteten Durchschnitt der ESG-Scores für jede Position im Portfolio dar.

Belastung durch fossile Brennstoffe

Quelle MSCI: Dieser Score beschreibt den maximalen Anteil am Umsatz (berichtet oder geschätzt), den ein Unternehmen durch die Energieerzeugung mit fossilen Brennstoffen (Kohle, flüssige Brennstoffe und Erdgas) macht.

Einsatz von CO₂-freien Lösungen („grüner Anteil“)

Quelle MSCI: Dieser Score beschreibt alle Umsätze aus den sechs Impact Bereichen bezüglich Umwelt: Alternative Energien, Energieeffizienz, grüne Gebäude, Vermeidung von Emissionen, nachhaltige Wassernutzung, nachhaltige Landwirtschaft.

CO₂-Intensität

Diese Zahl stellt die zuletzt berichteten oder geschätzten Scope 1+2 Treibhausgasemission des Unternehmens dar. Diese werden mit dem Umsatz in US\$ normalisiert, um eine bessere Vergleichbarkeit zwischen Unternehmen verschiedener Größen herzustellen.

Methodik bezüglich der Messung der Kohlenstoffintensität: Wir haben unsere Methodik zur Berechnung der Kohlenstoffintensität aktualisiert.

Ab dem 31. Januar 2023 werden geschätzte Kohlenstoffwerte verwendet, wenn die gemeldeten Kohlenstoffwerte nicht verfügbar oder nicht stimmig sind.

Die Schätzungen basieren auf dem durchschnittlichen Kohlenstoffwert (Scope-1- und Scope-2-Emissionen) von vergleichbaren Unternehmen der Branche in Abhängigkeit des Umsatzes.

Würdigung der Menschenrechte

Prozentsatz der Unternehmen im Portfolio, die eine oder mehrere Initiativen zum Schutz der Menschenrechte implementiert haben, im Vergleich zur Benchmark.



Disclaimer

Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF ASSET MANAGEMENT GmbH zu Werbezwecken erstellt. Die Aushändigung dieses Dokuments liegt in der ausschließlichen Verantwortlichkeit j Auch wenn ODDO BHF Asset Management und deren Informationsdienstleister, einschließlich, aber nicht beschränkt auf hierunter auch ohne Einschränkung; MSCI ESG Research LLC und deren Tochtergesellschaften (nachfolgend „ESG Parteien“) Informationen (nachfolgend „Informationen“) von als vertrauenswürdig erachteten Quellen beziehen, übernimmt keine der ESG Parteien eine Garantie oder Gewährleistung hinsichtlich der Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit aller hier verwendeten Daten. Eine stillschweigende oder ausdrückliche Gewährleistung wird keinesfalls übernommen, dies schließt die Marktgängigkeit oder Eignung der Daten für einen bestimmten Zweck ein. Die Informationen sollten ausschließlich für Ihre internen Zwecke verwendet werden und weder weitergegeben bzw. neu ermittelt werden, noch als Basis oder Komponente von jedweden Finanzinstrumenten und –produkten sowie Indizes dienen. Weiterhin darf keine der Informationen zur Bestimmung eines Kaufs oder Verkaufs eines Wertpapiers an sich sowie zur Bestimmung des Zeitpunkts des Kaufs oder Verkaufs eines Wertpapiers verwendet werden. Keine der ESG Parteien haftet weder für Fehler oder Unterlassungen in Verbindung mit den verwendeten Daten, noch für jedwede direkte, indirekte, besondere, Straf-, Folge- und sonstige Schäden (inklusive entgangener Gewinne), selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.

Sollte ODDO BHF Asset Management GmbH Rabatte auf Verwaltungsvergütungen von Zielfonds oder anderen Vermögenswerten als Rückvergütung erhalten, so trägt sie dafür Sorge, dass diese dem Investor bzw. dem Fonds zugeführt werden. Erbringt ODDO BHF Asset Management GmbH Leistungen für ein Investmentprodukt einer dritten Gesellschaft, so erhält ODDO BHF Asset Management GmbH hierfür eine Vergütung von dieser Gesellschaft. Typische Leistungen sind das Investment Management für oder der Vertrieb von Fonds anderer Investmentgesellschaften. Üblicherweise berechnet sich die Vergütung als prozentualer Anteil an der Verwaltungsvergütung (bis zu 100%) des betreffenden Fonds bezogen auf das durch ODDO BHF Asset Management GmbH verwaltete oder vertriebene Fondsvolumen. Hieraus kann das Risiko einer nicht interessengerechten Beratung resultieren. Die Höhe der Verwaltungsvergütung kann dem Verkaufsprospekt des jeweiligen Fonds entnommen werden. Auf Anfrage werden wir Ihnen weitere Einzelheiten hierzu mitteilen.

Diese Mitteilung richtet sich nur an Personen mit Sitz in Staaten, in denen die betreffenden Fonds zum Vertrieb zugelassen sind oder in denen eine solche Zulassung nicht erforderlich ist. Die Anteile dieses Fonds sind insbesondere nicht gemäß dem US-Wertpapiergesetz (Securities Act) von 1933 in seiner aktuellen Fassung zugelassen und dürfen daher weder innerhalb der USA noch US-Bürgern oder in den USA ansässigen Personen zum Kauf angeboten oder verkauft werden. Diese Publikation dient als Marketinginstrument. Die gesetzlichen Anforderungen zur Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen sind nicht eingehalten. Ein Verbot des Handelns der besprochenen Finanzprodukte vor der Veröffentlichung dieser Darstellung besteht nicht.

Copyright © Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die in Bezug auf Morningstar enthaltenen Informationen, Daten und ausgedrückten Meinungen ("Informationen"): (1) sind das Eigentum von Morningstar und/oder seiner Inhaltelieferanten und stellen keine Anlageberatung oder die Empfehlung, bestimmte Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen, dar, (2) dürfen ohne eine ausdrückliche Lizenz weder kopiert noch verteilt werden und (3) werden ihre Genauigkeit, Vollständigkeit und Aktualität nicht zugesichert. Morningstar behält sich vor, für den Zugang zu diesen Ratings und/oder Rating-Berichten Gebühren zu erheben. Weder Morningstar noch seine Inhaltelieferanten sind für Schäden oder Verluste verantwortlich, die aus der Verwendung von Ratings, Rating-Berichten oder hierin enthaltenen Informationen herrühren. STOXX Limited ("STOXX") ist die Quelle der in diesem Dokument genannten STOXX-Indizes und der darin enthaltenen Daten. STOXX war bei der Herstellung und Aufbereitung von in diesem Bericht enthaltenen Informationen in keiner Weise beteiligt und schließt für solche Informationen jede Gewähr und jede Haftung aus, einschließlich für ihre Genauigkeit, Angemessenheit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Rechtzeitigkeit und Tauglichkeit zu beliebigen Zwecken. Jede Verbreitung oder Weitergabe solcher Informationen, die STOXX betreffen, ist untersagt.



Disclaimer

Auch wenn ODDO BHF Asset Management und deren Informationsdienstleister, einschließlich, aber nicht beschränkt auf MSCI ESG Research LLC und deren Tochtergesellschaften (nachfolgend „ESG Parteien“) Informationen (nachfolgend „Informationen“) von als vertrauenswürdig erachteten Quellen beziehen, übernimmt keine der ESG Parteien eine Garantie oder Gewährleistung hinsichtlich der Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der hier verwendeten Daten oder eine stillschweigende oder ausdrückliche Gewährleistung für die Marktgängigkeit oder Eignung der Daten für einen bestimmten Zweck.

Die Informationen dürfen ausschließlich für Ihre internen Zwecke verwendet werden und weder weitergegeben, auf sonstige Art wiedergegeben werden, noch als Basis oder Komponente von jedweden Finanzinstrumenten und -produkten sowie Indizes dienen. Weiterhin darf keine der Informationen zur Entscheidung über den Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers oder den Zeitpunkt von Erwerb oder Veräußerung eines Wertpapiers verwendet werden.

Keine der ESG Parteien haftet für Fehler oder Unterlassungen in Verbindung mit den verwendeten Daten, oder für jedwede direkte, indirekte, Folge- oder sonstige Schäden (inklusive entgangener Gewinne) oder Vertragsstrafen, selbst wenn auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.



ODDO BHF

ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF AM GmbH

Handelsregister: HRB 11971 Amtsgericht Düsseldorf – zugelassen und beaufsichtigt von: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht („BAFin“) – Ust-Id-Nr.: DE 153 144878, Herzogstraße 15 – 40217 Düsseldorf – Telefon: +49 211 23924 01 Gallusanlage 8 - 60329 Frankfurt am Main – Tel.: +49 (0)69 920 50-0

AM.ODDO-BHF.COM