ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF Immobilier

MONATLICHER BERICHT ÜBER VERANTWORTUNGSBEWUSSTES INVESTIEREN

OKTOBER 2026

Disclaimer

Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF AM SAS 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 Investmentstrategie 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 SAS 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 unbekannten NIW .
Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist kostenlos in elektronischer Form in englischer Sprache auf der Website verfügbar unter https://am.oddo-bhf.com/deutschland/de/privatanleger/infos_reglementaire. 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, FR, GB, ITL, POR, SWD) und der Verkaufsprospekt (FR, GB) sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM SAS, unter am.oddo-bhf.com oder bei autorisierten Vertriebspartnern erhältlich. Die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM SAS 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. Der Fonds ist in der Schweiz zugelassen. Vertreter ist dort die 1741 Fund Solutions Ltd, Burggraben 16, 9000 St. Gallen (Schweiz), und Zahlstelle die ODDO BHF (Switzerland) Ltd, Gartenstrasse 14, 8002 Zürich (Schweiz). Beim Vertreter erhalten Sie auch kostenlos und in deutscher Sprache weitere praktische Informationen zum Fonds, den Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, das Basisinformationsblatt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte.

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. @2021 MCSI ESG Research LLC. Verwendet mit Genehmigung.

Risiken:

Der Fonds ist folgenden Risiken unterworfen :Kapitalverlustrisiko, Aktienrisiko, Zinsänderungsrisiko, Kreditrisiken, Risiko in Verbindung mit dem diskretionären Fondsmanagement, Währungsrisiken, Kontrahentenrisiko, Risiko in Verbindung mit dem Investment in Small und Mid Caps, Risiken in Verbindung mit der Konzentration des Portfolios auf den Immobiliensektor, Nachhaltigkeitsrisiko und zusätzlich : Risiko in Verbindung mit High-Yield-Anleihen, Risiko in Verbindung mit Wandelanleihen, Schwellenländerrisiko

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

Deutschland, Frankreich, Italien, Portugal, Schweden, Schweiz, Spanien

SFDR-Klassifizierung[2]

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.

Fondsprofil

FONDSVERMÖGEN	158 M€	MSCI ESG Rating AA	6 | 8 | 9 SFDR-Klassifizierung²

MERKMALE

Fondsmanagement	Véronique Gomez, Pierre Toussain
Referenzindex :	MSCI EMU IMI Core Real Estate Capped 10/40 NR
Geschäftsjahresende	31.12.26

ANLAGESTRATEGIE

Das Ziel des hauptsächlich in europäische Immobilienaktien investierten Fonds ODDO BHF Immobilier ist es, die Performance des MSCI EMU IMI Core RE 10/40 Index (Reinvestition der Dividenden) über einen Anlagezeitraum von mindestens 5 Jahren zu übertreffen. Der auf Überzeugungen basierende „Bottom- Up"-Managementansatz zielt darauf ab, die Werte auszuwählen, die auf die besten börsennotierten Immobiliensegmente (Einkaufszentren, Büros, Wohnimmobilien) der Europäischen Union ausgerichtet sind.

Weitere Informationen zur Klassifizierung gemäß der EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzdienstleistungen (SFDR) finden Sie im vorvertraglichen SFDR-Anhang des Fonds, der auf unserer Website verfügbar ist.
(2) Informationen zur EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) sind im Dokument unter SFDR-Klassifizierung(2) zu finden.

©2025 MSCI ESG Research LLC. Mit Genehmigung reproduziert
Copyright © Morningstar. Alle Rechte vorbehalten.

ESG-Ansatz bei ODDO BHF AM

3 SCHRITTE BEI UNSEREN ARTIKEL-8- UND ARTIKEL-9-FONDS

1 | AUSSCHLÜSSE

Ausschlusspolitik von ODDO BHF AM*:

- Gemeinsame Basis für Ausschlüsse
- Spezielle Sektorausschlüsse
- Anforderungen einschlägiger **europäischer Label**
- Spezielle Ausschlüsse für **grüne, soziale und Nachhaltigkeitsanleihen**

2 | ESG-INTEGRATION – DOPPELTE WESENTLICHKEIT

RISIKEN UND CHANCEN

- Verwendung interner oder externer (MSCI) **ESG-Ratings in Anlageprozessen**
- **Überwachung von Kontroversen**
- Verpflichtung zu **nachhaltigen Investitionen**
- **Klimabezogene Kennzahlen** (SBTi, Implied Temperature Rise, Climate VaR) **und Ratings**, um Übergangs- und physische Risiken zu beurteilen und darüber zu berichten
- **Kennzahlen und Ratings**, um **naturbezogene Risiken** zu beurteilen und darüber zu berichten
- Dedizierter ESG-Analyseprozess für

AUSWIRKUNGEN

- Wichtigste nachteilige Auswirkungen unserer Investitionen
- Ökologisch und sozial nachhaltige Umsätze, **Taxonomiekonformität & Investitionsausgaben** zur Finanzierung der Klimawende
- Verpflichtung zu **nachhaltigen Investitionen**

3 | AKTIVES AKTIONÄRSTUM

- **Regelmäßiger Dialog** mit den Unternehmen über **wesentliche** Nachhaltigkeitsthemen
- **Individuelle und/oder kollaborative Mitwirkung**
- **Integration von ESG-Bewertungen in die Abstimmungspolitik** von ODDO BHF AM
- **Eskalationsprozess**, bei nicht erfolgreicher Mitwirkung

Quelle: ODDO BHF AM, 2025 / * Die Ausschlusspolitik gilt für alle von Oddo BHF AM verwalteten offenen Fonds, ausgenommen einiger in der Politik genannter Strategien.

ESG-Integration bei ODDO BHF AM

UNSER EINHEITLICHER ANSATZ STÜTZT SICH AUF MSCI RATINGS

ALLE ART.-8-/9-FONDS AUSSER HIGH YIELD

EXTERNES ESG-RESEARCH UND RATINGS VON MSCI

Gestützt auf die ESG-Unternehmensratings von MSCI:

- Rating auf Basis von 10 Themen und 33 Schlüsselbereichen je nach Wesentlichkeit
- Bewertung anhand des bestehenden Risikos und des Risikomanagements
- ESG-Gesamtbewertung
- 3 Bewertungen (E, S und G)
- Überwachung von Kontroversen transparent in der ESG-Bewertung berücksichtigt

FINALER ESG-SCORE / FINALES ESG-RATING VON MSCI

0.0 – 1.4	1.4 – 2.9	2.9 – 4.3	4.3 – 5.7	5.7 – 7.1	7.1 – 8.6	8.6 – 10.0
CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA

Hohes Risiko... ...Sehr chancenreich

HIGH-YIELD-FONDS NACH ART. 8

EIGENES INTERNES ESG-MODELL

- Ratings für **68 ESG-Kriterien** (Bewertung durch ESG-Team kombiniert mit externen Daten) nach 8 verschiedenen E/S/G-Themen
- Humankapitalmanagement (**20% des ESG-Gesamtratings**)
- Unternehmensführung (**20% des ESG-Gesamtratings**)
- Die Ratings werden über die ESG-Säulen aggregiert. Es ergeben sich **drei sektorspezifisch gewichtete Bewertungen** und eine **finale, einheitliche ESG-Bewertung** auf einer Skala von 1 bis 5

FINALER ESG-SCORE

1	2	3	4	5

Hohes Risiko... ...Sehr chancenreich

Der Einsatz einer internen ESG-Methode für High-Yield-Fonds ist durch den hohen Anteil nicht börsennotierter Unternehmen im europäischen High-Yield-Anlageuniversum gerechtfertigt. Entsprechend ist eine zusätzliche Sorgfaltsprüfung zur Bewertung der wesentlichen ESG-Risiken und -Chancen dieser Unternehmen erforderlich.

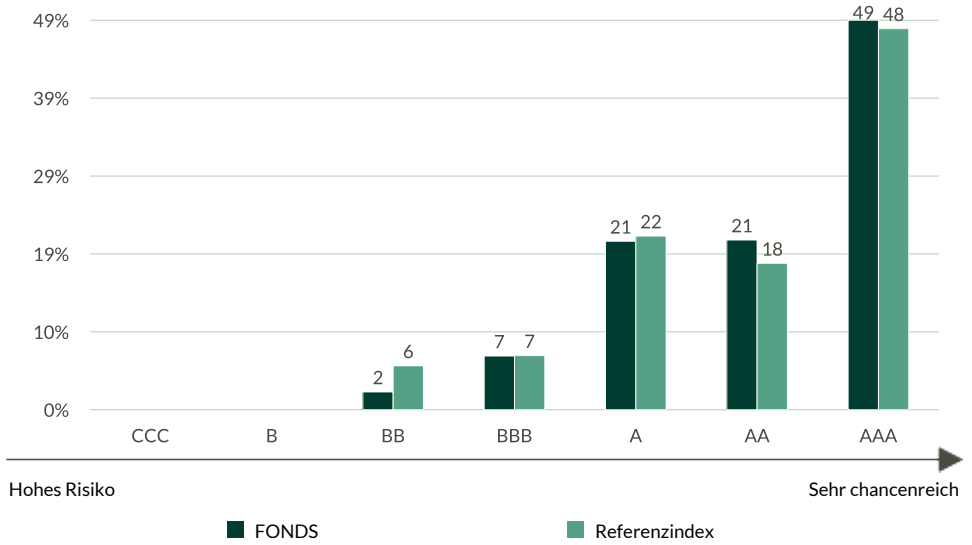
Quelle: ODDO BHF AM SAS
©2025 MSCI ESG Research LLC. Mit Genehmigung reproduziert

ESG-Ratings und -Bewertungen*

ESG-BEWERTUNG

	FONDS	Referenzindex
	Okt. 2026	*Okt. 2026*
MSCI ESG Rating	**AA**	**AA**
ESG Quality Score	**8,1**	**7,9**
ESG-Abdeckung**	**99,5%**	100,0%

AUFSCHLÜSSELUNG NACH RANKING**



*ESG: Environmental (Umwelt), Social (Soziales), Governance (Unternehmensführung)
** Basierend auf dem Teil des Fonds mit MSCI Solutions (Deutschland) GmbH 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.
Das ESG-Team behält sich das Recht vor, das von MSCI bereitgestellte ESG-Rating anzupassen, falls es von der Analyse des ESG-Teams abweicht, sofern diese Regelung im SFDR-Anhang mit den vorvertraglichen Informationen zum Produkt angegeben ist. Daher kann es in Ausnahmefällen vorkommen, dass bestimmte in diesem Bericht ausgewiesene ESG-Werte nicht mit den von MSCI Solutions (Deutschland) GmbH bereitgestellten ESG-Werten übereinstimmen.

©2025 MSCI ESG Research LLC. Mit Genehmigung reproduziert

Portfolio-Zusammensetzung

GRÖSSTE POSITIONEN IM PORTFOLIO	Gewichtung im Portfolio (%)	MSCI ESG Score (/10)	MSCI ESG Rating
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	9,8	9,9	AAA
KLEPIERRE	9,6	7,9	AA
VONOVIA SE	8,5	10,0	AAA
AEDIFICA	6,6	8,6	AAA
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	5,3	6,4	A
COVIVIO	4,9	8,9	AAA
WAREHOUSES DE PAUW SCA	4,9	7,3	AA
TAG IMMOBILIEN AG	4,9	7,0	A
GECINA SA	4,6	8,6	AAA
LEG IMMOBILIEN AG	4,5	9,0	AAA

SEKTORSTRUKTUR UND ESG-RANKING	Gewichtung %	Durchschnittlich ESG-Score **	Durchschnittlicher ESG-Score im Benchmark
Einzelhandel	30,4	8,2	7,7
Büros	22,4	8,4	8,3
Wohnimmobilien	20,3	8,7	8,3
Lagerhäuser / Logistik	18,0	6,8	6,1
Altenheime	6,7	8,6	8,6
Property management	2,2	7,0	7,0

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

©2025 MSCI ESG Research LLC. Mit Genehmigung reproduziert

Die zehn Titel mit dem höchsten ESG-Score nach Performancebeitrag

DIE ZEHN TITEL MIT DEM HÖCHSTEN ESG-SCORE NACH PERFORMANCEBEITRAG					
	Sektor	Land	Gewichtung im Portfolio (%)	MSCI ESG Score (/10)	MSCI ESG Rating
TRITAX BIG BOX REIT PLC	Lagerhäuser / Logistik	Vereinigtes Königreich	1,03	10,0	AAA
SEGRO PLC	Lagerhäuser / Logistik	Vereinigtes Königreich	0,72	10,0	AAA
VONOVIA SE	Wohnimmobilien	Deutschland	8,50	10,0	AAA
AROUNDTOWN SA	Büros	Luxemburg	2,56	10,0	AAA
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	Einzelhandel	Frankreich	9,75	9,9	AAA
BRITISH LAND CO PLC	Büros	Vereinigtes Königreich	0,96	9,2	AAA
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	Büros	Spanien	3,18	9,0	AAA
LEG IMMOBILIEN AG	Wohnimmobilien	Deutschland	4,53	9,0	AAA
COVIVIO	Büros	Frankreich	4,91	8,9	AAA
ICADE	Büros	Frankreich	0,60	8,7	AAA
ZWISCHENSUMME DER TITEL MIT DEM HÖCHSTEN PERFORMANCEBEITRAG	-	-	36,74	-	-

Es handelt sich nicht um eine Anlageempfehlung. Der Fonds trägt das Risiko des Kapitalverlusts.
Das ESG-Team behält sich das Recht vor, das von MSCI bereitgestellte ESG-Rating anzupassen, falls es von der Analyse des ESG-Teams abweicht, sofern diese Regelung im SFDR-Anhang mit den vorvertraglichen Informationen zum Produkt angegeben ist. Daher kann es in Ausnahmefällen vorkommen, dass bestimmte in diesem Bericht ausgewiesene ESG-Werte nicht mit den von MSCI Solutions (Deutschland) GmbH bereitgestellten ESG-Werten übereinstimmen.

©2025 MSCI ESG Research LLC. Mit Genehmigung reproduziert

Die zehn Titel mit dem niedrigsten ESG-Score nach Performancebeitrag

DIE ZEHN TITEL MIT DEM NIEDRIGSTEN ESG-SCORE NACH PERFORMANCEBEITRAG					
	Sektor	Land	Gewichtung im Portfolio (%)	MSCI ESG Score (/10)	MSCI ESG Rating
ARGAN	Lagerhäuser / Logistik	Frankreich	2,20	3,9	BB
MONTEA	Lagerhäuser / Logistik	Belgien	3,68	5,3	BBB
CARMILA	Einzelhandel	Frankreich	2,93	5,6	BBB
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	Einzelhandel	Niederlande	4,01	6,4	A
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	Büros	Spanien	5,25	6,4	A
XIOR STUDENT HOUSING NV	Wohnimmobilien	Belgien	2,03	6,8	A
TAG IMMOBILIEN AG	Wohnimmobilien	Deutschland	4,88	7,0	A
KOJAMO OYJ	Property management	Finnland	2,10	7,0	A
SHURGARD SELF STORAGE SA	Lagerhäuser / Logistik	Vereinigtes Königreich	2,39	7,1	A
NEXITY	Property management	Frankreich	0,09	7,1	AA
ZWISCHENSUMME DER TITEL MIT DEM HÖCHSTEN PERFORMANCEBEITRAG	-	-	29,57	-	-

Es handelt sich nicht um eine Anlageempfehlung. Der Fonds trägt das Risiko des Kapitalverlusts.
Das ESG-Team behält sich das Recht vor, das von MSCI bereitgestellte ESG-Rating anzupassen, falls es von der Analyse des ESG-Teams abweicht, sofern diese Regelung im SFDR-Anhang mit den vorvertraglichen Informationen zum Produkt angegeben ist. Daher kann es in Ausnahmefällen vorkommen, dass bestimmte in diesem Bericht ausgewiesene ESG-Werte nicht mit den von MSCI Solutions (Deutschland) GmbH bereitgestellten ESG-Werten übereinstimmen.

©2025 MSCI ESG Research LLC. Mit Genehmigung reproduziert

*Klimakennzahlen – Scope 1+2**

*CO2-INTENSITÄT UND CO2-FUßABDRUCK (1/2)**

CO2-INTENSITÄT* (BEREICH 1+ 2)

Tonnen CO2 (Scope 1+2) pro Mio. Umsatz



CO2-FUSSABDRUCK* (SCOPE 1+2)

Tonnen CO2 (Scope 1+2) pro 1 Mio. EVIC**



10 POSITIONEN MIT DEN GRÖSSTEN BEITRÄGEN ZUR KOHLENSTOFFINTENSITÄT DES PORTFOLIOS

	Gewichtete CO2-Intensität*	Gewichtung im Portfolio (%)
Tag Immobilien Ag	17,5	4,9%
Vonovia Se	14,4	8,5%
Leg Immobilien Ag	9,5	4,5%
Unibail-Rodamco-Westfield	2,9	9,8%
Klepierre	2,6	9,6%
Xior Student Housing Nv	2,2	2,0%
Eurocommercial Properties Nv	1,2	4,0%
Merlin Properties Socimi Sa	1,0	5,3%
Covivio	1,0	4,9%
Aroundtown Sa	0,8	2,6%
Summe	**53,1**	**56,0%**

10 EMITTENTEN, DIE AM STÄRKSTEN ZUM CO2-FUSSABDRUCK DES PORTFOLIOS BEITRAGEN

	Gewichteter CO?-Fußabdruck*	Gewichtung im Portfolio (%)
Tag Immobilien Ag	1,3	4,9%
Vonovia Se	1,1	8,5%
Leg Immobilien Ag	0,9	4,5%
Unibail-Rodamco-Westfield	0,2	9,8%
Klepierre	0,2	9,6%
Xior Student Housing Nv	0,1	2,0%
Eurocommercial Properties Nv	0,1	4,0%
Carmila	0,1	2,9%
Covivio	0,1	4,9%
Kojamo Oyj	0,1	2,1%
Summe	**4,2**	**53,3%**

Quelle: ODDO BHF AM | **EVIC= Unternehmenswert einschließlich Barmittel
* Informationen sind im Glossar des Dokuments enthalten.

*Klimakennzahlen – Scope 1+2+3**

*CO2-INTENSITÄT UND CO2-FUßABDRUCK (2/2)**

CO2-INTENSITÄT* (BEREICH 1, 2 UND 3)

Tonnen CO2 (Scope 1, 2, 3) pro Mio. Umsatz



CO2-FUSSABDRUCK* (SCOPE 1, 2 UND 3)

Tonnen CO2 (Scope 1, 2, 3) pro 1 Mio. EVIC***



10 POSITIONEN MIT DEN GRÖSSTEN BEITRÄGEN ZUR KOHLENSTOFFINTENSITÄT DES PORTFOLIOS

	Gewichtete CO2-Intensität*	Gewichtung im Portfolio (%)
Vonovia Se	38,9	8,5%
Carmila	29,0	2,9%
Tag Immobilien Ag	28,5	4,9%
Unibail-Rodamco-Westfield	22,2	9,8%
Leg Immobilien Ag	22,1	4,5%
Aedifica	18,6	6,6%
Klepierre	17,7	9,6%
Covivio	17,1	4,9%
Gecina Sa	16,2	4,6%
Merlin Properties Socimi Sa	15,2	5,3%
Summe	**225,6**	**61,5%**

10 EMITTENTEN, DIE AM STÄRKSTEN ZUM CO2-FUSSABDRUCK DES PORTFOLIOS BEITRAGEN

	Gewichteter CO?-Fußabdruck*	Gewichtung im Portfolio (%)
Carmila	3,4	2,9%
Vonovia Se	3,0	8,5%
Tag Immobilien Ag	2,2	4,9%
Leg Immobilien Ag	2,1	4,5%
Unibail-Rodamco-Westfield	1,8	9,8%
Klepierre	1,5	9,6%
Aedifica	1,3	6,6%
Covivio	1,2	4,9%
Altarea	0,9	1,1%
Gecina Sa	0,9	4,6%
Summe	**18,3**	**57,3%**

Quelle: ODDO BHF AM | **EVIC= Unternehmenswert einschließlich Barmittel
* Informationen sind im Glossar des Dokuments enthalten.

Kennzahlen für Klimarisiko und Übergang

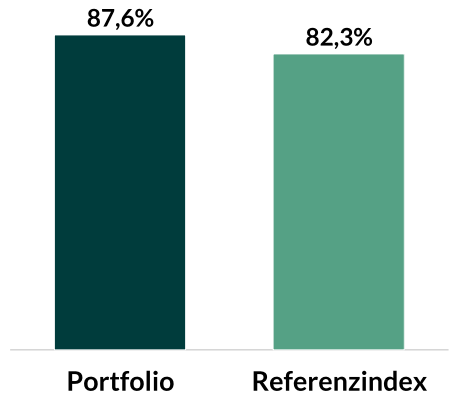
ENGAGEMENT IN FOSSILEN BRENNSTOFFEN UND GRÜNE UMSÄTZE

ENGAGEMENT IN FOSSILEN BRENNSTOFFEN

Portfolio Referenzindex

Summe der Gewichtungen aller zugrunde liegenden Anlagen, wenn sie laut MSCI Umsätze aus fossilen Brennstoffen erwirtschaften. Abdeckung: Fonds (100%) und Benchmark (100%)

GRÜNE UMSÄTZE



Summe der Gewichtungen aller zugrunde liegenden Anlagen, wenn sie laut MSCI ein Engagement in ökologisch nachhaltigen Tätigkeiten aufweisen. Abdeckung: Fonds (100%) und Benchmark (100%)

Es handelt sich nicht um eine Anlageempfehlung. Der Fonds trägt das Risiko des Kapitalverlusts.
* Informationen sind im Glossar des Dokuments enthalten.

Glossar - Definition der Indikatoren zur Wirkungsmessung

MSCI-ESG-RATING UND MSCI SCORE

Das MSCI-ESG-RATING ist das finale ESG-Rating des Emittenten. Das finale Buchstaben-Rating beruht auf dem gewichteten Durchschnitt der aggregierten Bewertungen der Schlüsselbereiche, wobei Unternehmen auf einer Skala von AAA (beste Bewertung) bis CCC (schlechteste Bewertung) eingestuft werden. Der MSCI-Score stellt den gewichteten Durchschnitt der ESG-Bewertungen der einzelnen Portfoliopositionen dar. Die Skala reicht von 0 bis 10.

SCOPES 1, 2 & 3

Die Treibhausgasemissionen werden in drei Scopes unterteilt. Scope 1 bezieht sich auf direkte Emissionen aus Quellen im Besitz oder unter der Kontrolle des Unternehmens. Scope 2 bezieht sich auf indirekte Emissionen aus eingekaufter Energie, die der Emittent in Form von Strom, Wasserdampf, Wärme oder Kühlung verbraucht. Scope 3 umfasst sämtliche sonstigen indirekten Emissionen entlang der vor- und nachgelagerten Wertschöpfungskette, darunter Emissionen aus der Lieferkette, Geschäftsreisen, Transport und Logistik, der Nutzung von Produkten sowie der Behandlung am Ende des Lebenszyklus.

CO2-INTENSITÄT

Diese Kennzahl stellt die zuletzt gemeldeten oder geschätzten Treibhausgasemissionen des Unternehmens (Scope 1+2+3) normiert auf den Umsatz in USD dar. Dies ermöglicht einen Vergleich von Unternehmen unterschiedlicher Größe. 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. Die Daten stammen von MSCI Solutions (Deutschland) GmbH.

CO2-FUSSABDRUCK

Diese Kennzahl stellt die zuletzt gemeldeten oder geschätzten Emissionen des Unternehmens (Scope 1+2+3) normiert auf den zuletzt verfügbaren Unternehmenswert einschließlich liquider Mittel (EVIC) in Mio. USD dar. Diese Kennzahl erleichtert die Portfolioanalyse, indem die Emissionen auf Eigenkapital und Fremdkapital verteilt werden. Anders als bei der CO2-Intensität verwenden wir keine Schätzungen, wenn Daten nicht verfügbar oder nicht stimmig sind. Die Daten stammen von MSCI Solutions (Deutschland) GmbH.

ENGAGEMENT IN FOSSILEN BRENNSTOFFEN

Das Unternehmen ist im Bereich fossiler Brennstoffe tätig, unter anderem der Exploration, der Förderung, dem Abbau, der Lagerung und dem Vertrieb von Öl und Gas, dem Handel mit Öl und Gas sowie der Produktion und dem Vertrieb von Kraftwerkskohle und der Produktion, dem Vertrieb, der Lagerung und der Verwaltung von Reserven von Kokskohle. Die Daten stammen von MSCI Solutions (Deutschland) GmbH.

GRÜNE UMSÄTZE

Diese Kennzahl gibt den Gesamtanteil der Umsätze an, die aus den sechs Bereichen mit Umweltauswirkungen stammen, einschließlich alternative Energien, Energieeffizienz, nachhaltiges Bauen, Vermeidung von Umweltverschmutzung, nachhaltige Wassernutzung und nachhaltige Landwirtschaft. Die Daten stammen von MSCI Solutions (Deutschland) GmbH.

Quelle: ODDO BHF AM,MSCI Solutions (Deutschland) GmbH

Disclaimer

Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF ASSET MANAGEMENT GmbH zu Werbezwecken erstellt. Die Aushändigung dieses Dokuments liegt in der ausschließlichen Verantwortlichkeit jedesVertriebspartnersoder Beraters.
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 Inhaltelieferantenund 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 Inhaltelieferantensind 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 –produktensowie 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 SAS

Von der französischen Börsenaufsicht (Autorité des Marchés Financiers) unter der Nr. GP 99011 zugelassene Fondsverwaltungsgesellschaft.Vereinfachte Aktiengesellschaft französischen Rechts mit einem Kapital von 21.500.000 €. Eingetragen in das Handels- und Gesellschaftsregister Paris unter der Nr. 340 902 857. 12 boulevard de la Madeleine –75440 Paris Cedex 09 Frankreich –Telefon: 33 1 44 51 85 00.

AM.ODDO-BHF.COM