ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Verantwortliches Investieren – vollständiger Bericht

SARA GLOBAL BALANCED

Fondsmanagement : Rhein Asset Management (LUX) S. A.

Per 30.06.26

Disclaimer

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 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 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 die nen 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 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) und der Verkaufsprospekt (DEU) 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 Verwahrrisiken, Risiko aus dem einsatz derivativer instrumente, Zielfondsrisiken, Bonitätsrisiken, Nachhaltigkeitsrisiko

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

Deutschland

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	178 M€	MSCI ESG Rating A	1 2 **3** 4 5 6 7 Risikoprofil (1) 6 | **8** | 9 SFDR-Klassifizierung²

ANLAGESTRATEGIE

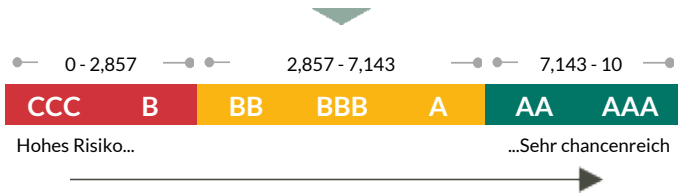
Der SARA global balanced ist ein weltweit anlegender, vermögensverwaltender Fonds mit breitem Anlagespektrum. Der Fonds legt aktiv in eine Mischung aus Aktien, Anleihen, Zertifikaten sowie Geldmarktanlagen an. Mindestens 25 Prozent des Fondsvermögens werden in weltweite Aktien investiert. Darüber hinaus können Investmentfonds beigemischt werden. Auf der Rentenseite wird sowohl in Unternehmens- als auch Staatsanleihen angelegt. Im Rahmen der Risikosteuerung können auch derivative Absicherungsinstrumente eingesetzt werden. Der Fondsmanager identifiziert auf Basis von ökonomischen, politischen und gesellschaftlichen Entwicklungen weltweit Wachstumsthemen und wählt Anlagetitel aus, die von diesen Entwicklungen profitieren. Die weltweit selektierten Wachstumswerte werden über einen hochkonzentrierten Ansatz abgebildet. Die Quotensteuerung erfolgt durch einen langfristig bewährten risiko-adjustierten Investmentansatz. Dieser umfasst den Einsatz von Liquidität und Derivaten zu Absicherungszwecken. Die Wertpapiere für den Fonds werden durch den Fondsmanager zudem nach Nachhaltigkeitsgrundsätzen ausgewählt.

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.

ESG-Integration bei ODDO BHF Asset Management

ESG-Ratingmethodik		
Umwelt	**Soziales**	**Führung**
• Klimawandel • Natürliche Ressourcen • Verschmutzung & Abfall • Umweltchancen	• Human Capital • Produktverantwortung • Widerstand von stakeholdern • Soziale Chancen	• Corporate Governance • Unternehmensverhalten
Kennzahlen zur Exponierung ggü. ESG Chancen und Risken, Management-Kennzahlen und Industrie-spezifische Gewichtung		
Das finale Ergebnis liegt zwischen 1 – 10 und ergibt ein Rating zwischen AAA und CCC		



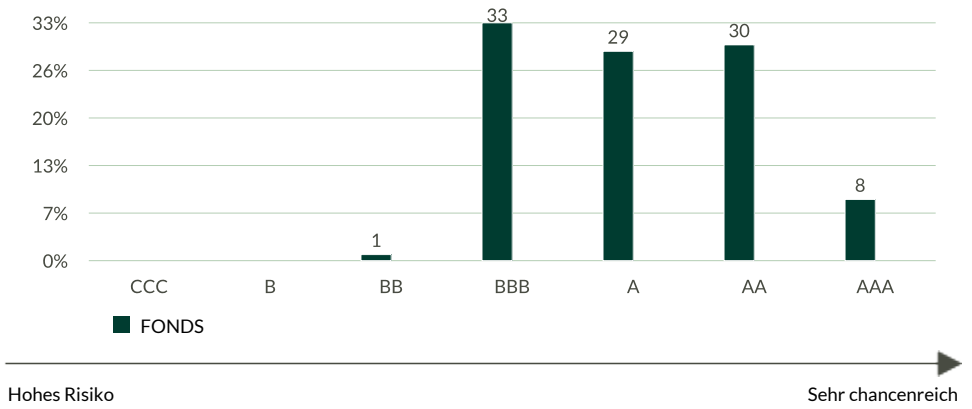
Quelle: ODDO BHF AM SAS

©2021 MSCI ESG Research LLC. Verwendet mit Genehmigung.

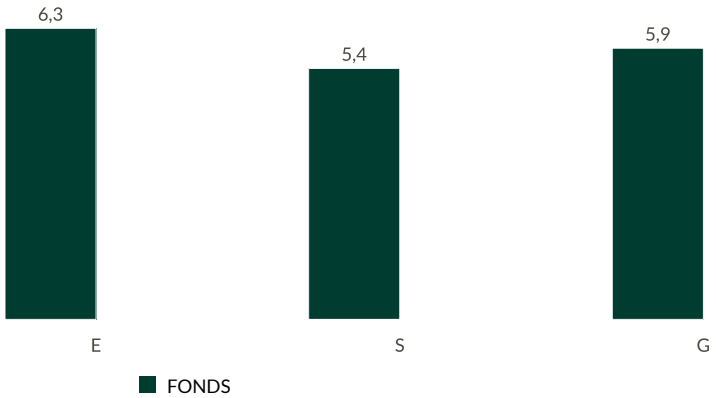
Konsolidierte ESG Kennzahlen*

ESG-Bewertung	FONDS	Referenzindex
	Juni 26	Juni 26
MSCI ESG Rating	A	
ESG-Abdeckung**	**89,1%**	-

AUFSCHLÜSSELUNG NACH ESG-RANKING** (%)



GEWICHTETES DURCHSCHNITTLICHES E,S UND G RANKING*



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
APPLE INC	Informationstechnologie	Vereinigte Staaten	4,41	BBB
ALPHABET INC-CL A	Kommunikationsdienste	Vereinigte Staaten	3,85	BBB
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrieunternehmen	Frankreich	3,64	AA
SK HYNIX INC-GDS	Informationstechnologie	Korea	3,54	AA
EATON CORP PLC	Industrieunternehmen	Irland	3,52	A

Sektorstruktur und ESG-Ranking

Sektor	Gewichtung %	Durchschnittliches ESG-Rating **	CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA
Informationstechnologie	36,4%	7,6	-	-	-	21,5%	2,6%	55,9%	20,0%
Industrieunternehmen	19,8%	7,6	-	-	-	13,9%	17,8%	58,4%	9,9%
Materialien	16,3%	6,5	-	-	-	50,9%	21,3%	14,9%	12,9%
Finanzbereich	9,6%	6,6	-	-	-	12,7%	59,4%	27,9%	-
Kommunikationsdienste	6,6%	5,0	-	-	19,8%	58,2%	22,0%	-	-
Zyklische Konsumgüter	6,4%	6,2	-	-	-	47,1%	29,8%	23,2%	-
Gesundheitswesen	4,9%	6,7	-	-	-	-	77,9%	22,1%	-

** 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
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	Niederlande	2,78	AAA
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	Materialien	Canada	2,11	AAA
CARRIER GLOBAL CORP	Industrieunternehmen	Vereinigte Staaten	1,96	AAA
FIRST SOLAR INC	Informationstechnologie	Vereinigte Staaten	1,57	AAA
SERVICENOW INC	Informationstechnologie	Vereinigte Staaten	1,55	AAA
LAM RESEARCH CORP	Informationstechnologie	Vereinigte Staaten	1,37	AAA
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrieunternehmen	Frankreich	3,64	AA
SK HYNIX INC-GDS	Informationstechnologie	Korea	3,54	AA
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	Vereinigte Staaten	3,14	AA
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	Vereinigte Staaten	2,84	AA
Zwischensumme der Titel mit dem höchsten Performancebeitrag	-	-	24,51	-

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	Vereinigte Staaten	1,31	BB
APPLE INC	Informationstechnologie	Vereinigte Staaten	4,41	BBB
ALPHABET INC-CL A	Kommunikationsdienste	Vereinigte Staaten	3,85	BBB
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	Informationstechnologie	Vereinigte Staaten	2,82	BBB
SIEMENS ENERGY AG	Industrieunternehmen	Deutschland	2,75	BBB
FIRST MAJESTIC SILVER CORP	Materialien	Canada	1,92	BBB
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	Vereinigte Staaten	1,89	BBB
ALBEMARLE CORP	Materialien	Vereinigte Staaten	1,85	BBB
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	Materialien	Andere Länder	1,85	BBB
MP MATERIALS CORP	Materialien	Vereinigte Staaten	1,36	BBB
Zwischensumme der Titel mit dem höchsten Performancebeitrag	-	-	24,02	-

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
Magallanes, Inc. 4,693% 05/2033	Medien	Vereinigte Staaten	9,83	BBB
Government Of Italy 3,10% 03/2040	Staatsanleihen	Italien	8,59	BBB
Government Of Italy 3,85% 10/2040	Staatsanleihen	Italien	8,56	BBB
Government Of France 0,5% 05/2040	Staatsanleihen	Frankreich	7,35	A
France (Govt Of) 1.75% 06/2039	Staatsanleihen	Frankreich	5,47	A

Aufgliederung nach Segmenten und ESG-Ranking

Segmente	Gewichtung %	Durchschnittliches ESG-Rating **	CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA
Staatsanleihen	44,7%	5,7	-	-	-	58,5%	41,5%	-	-
Ausländische Staatsanleihen	11,5%	5,0	-	-	-	100,0%	-	-	-
Medien	11,4%	5,0	-	-	-	100,0%	-	-	-
Geschäfte	5,7%	8,0	-	-	-	-	-	100,0%	-
Finanzdienstleistungen	4,8%	7,7	-	-	-	-	20,9%	51,2%	28,0%
Freizeit	4,5%	4,7	-	-	-	100,0%	-	-	-
Bankwesen	3,4%	7,8	-	-	-	-	-	100,0%	-
Transport	3,3%	10,0	-	-	-	-	-	-	100,0%
Technologie und Elektronik	3,3%	6,6	-	-	-	41,2%	-	58,8%	-
Sonstige	7,4%	6,3	-	-	-	66,7%	-	33,3%	-

** 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
Postnl Nv 4,75% 06/2031	Transport	Niederlande	2,89	AAA
Deutsche Pfandbriefbank Ag 4% 01/2028	Finanzdienstleistungen	Deutschland	1,16	AAA
Ceconomy Ag 6,25% 07/2029	Geschäfte	Deutschland	4,91	AA
Dz Bank Ag 4,48% 08/2032	Bankwesen	Deutschland	2,96	AA
Prosus Nv 2.03% 08/2032	Finanzdienstleistungen	Niederlande	2,12	AA
Prysmian Spa 3,875% 11/2031	Technologie und Elektronik	Italien	1,69	AA
Porr Ag Euamdb05 08/2026	Grundstoffindustrie	Österreich	1,49	AA
Government Of France 0,5% 05/2040	Staatsanleihen	Frankreich	7,35	A
France (Govt Of) 1.75% 06/2039	Staatsanleihen	Frankreich	5,47	A
Tsy 4 3/4% 2015 0.50% 10/2061	Staatsanleihen	Großbritannien	3,22	A
Zwischensumme der Titel mit dem höchsten Performancebeitrag	-	-	33,25	-

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
Magallanes, Inc. 4,693% 05/2033	Medien	Vereinigte Staaten	9,83	BBB
Government Of Italy 3,10% 03/2040	Staatsanleihen	Italien	8,59	BBB
Government Of Italy 3,85% 10/2040	Staatsanleihen	Italien	8,56	BBB
Government Of Romania 5,38% 03/2031	Ausländische Staatsanleihen	Rumänien	5,09	BBB
Tui Ag 5,88% 03/2029	Freizeit	Deutschland	3,86	BBB
Government Of Italy 0,95% 03/2037	Staatsanleihen	Italien	3,55	BBB
Romania 3.88% 10/2035	Ausländische Staatsanleihen	Romania	2,96	BBB
Fastighets Ab Balder 4% 02/2032	Immobilien	Schweden	2,56	BBB
The Timken Co. 4,125% 05/2034	Investitionsgüter	Vereinigte Staaten	2,36	BBB
Government Of Romania 1,75% 07/2030	Ausländische Staatsanleihen	Rumänien	1,92	BBB
Zwischensumme der Titel mit dem höchsten Performancebeitrag	-	-	49,29	-

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
	Juni 2026	Juni 2026
Gewichtete CO2-Intensität	**91,1**	-
Anteil analysierter Titel	**88,1%**	-

Gewichtete durchschnittl. CO2-Intensität (TeqCO2 / Mio. € Umsatz)- Aktienkorb		
	FONDS	Referenzindex
	Juni 2026	Juni 2026
Gewichtete CO2-Intensität	**89,1**	-
Anteil analysierter Titel	**100,0%**	-

Gewichtete durchschnittl. CO2-Intensität (TeqCO2 / Mio. € Umsatz)-Anleihenkorb		
	FONDS	Referenzindex
	Juni 2026	Juni 2026
Gewichtete CO2-Intensität	**44,7**	-
Anteil analysierter Titel	**77,4%**	-

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*
	Juni 2026	Abdeckung	Juni 2026	Abdeckung	
Umwelt					
Belastung durch fossile Brennstoffe	1,5%	88,1%	0,0%	0,0%	
Einsatz von CO2-freien Lösungen („grüner Anteil“)	31,1%	88,8%	0,0%	0,0%	
Menschenrechte					
Würdigung der Menschenrechte	91,3%	70,5%	-	-	

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.

Quelle: ODDO BHF AM, MSCI

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 –produktensowie 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 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