ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Verantwortliches Investieren – vollständiger Bericht

ODDO BHF POLARIS FLEXIBLE

Fondsmanagement : ODDO BHF SE, Patrick Suck

Per 31.08.26

Disclaimer

Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF AM LUX 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 LUX 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 deutscher Sprache auf der Website verfügbar unter https://am.oddo-bhf.com/deutschland/de/privatanleger/infos_reglementaire_amlux. 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, SWD) und der Verkaufsprospekt (DEU, FR, GB) sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM LUX, unter am.oddo-bhf.com oder bei autorisierten Vertriebspartnern erhältlich. Die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM LUX 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 AG, Burggraben 16 - 9000 St. Gallen (Schweiz). Zahlstelle ist die ODDO BHF (Schweiz) AG, Schulhausstrasse 6, 8027 Zürich. Dort 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.
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, Währungsrisiken, Bonitätsrisiken, Nachhaltigkeitsrisiko

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

Deutschland, Frankreich, Italien, Luxemburg, Österreich, 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	478 M€	MSCI ESG Rating AA	1 2 **3** 4 5 6 7 Risikoprofil (1) 6 | 8 | 9 SFDR-Klassifizierung²

ANLAGESTRATEGIE

Seit 2007 bietet ODDO BHF Polaris Flexible eine globale und breit diversifizierte, flexible Multi-Asset Vermögensverwaltungslösung. Sie zeichnet sich aus durch eine flexibel gemanagte Aktienquote zwischen 25% und 100% und einem Anleihen-Segment, das hauptsächlich in Investment-Grade-Anleihen investiert. Das Portfolio kann in Wertpapiere investieren, die an geregelten Märkten notiert sind oder gehandelt werden, vor allem in Europa, den USA oder Schwellenländern.
Das Anlageziel ist, möglichst stark am Wertzuwachs steigender Aktienmärkte zu partizipieren, die Verluste bei Abwärtsbewegungen aber einzudämmen. Gleichzeit sollen bei der Anlage die Kriterien Umwelt, soziale Themen und Unternehmensführung (ESG) berücksichtigt werden.

Referenzindex : 35% MSCI Europe (Net Return) + 20% MSCI USA NET in EUR + 5% MSCI Emerging Markets Daily Net TR EUR + 20% JPM Cash Index Euro Currency 1M + 20% Bloomberg Euro Aggregate TR Unhedged 1-10

Empfohlene Mindestanlagedauer 5 Jahre

Auflegungsdatum des Fonds 10.10.07

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.

Nachhaltiger Ansatz

Drei Grundpfeiler

1 | Ausschlüsse

- **Normative Ausschlüsse**:Ausschluss von Unternehmen, die bestimmte internationale Standards nicht erfüllen (chemische Waffen, Antipersonenminen, Grundsätze des Global Compact, usw.).
- **Sektor-basiert**: Vollständiger oder Teilausschluss bestimmter Sektoren oder Aktivitäten anhand ethischer Kriterien (Tabak, Glücksspiel, Rüstung, Erwachsenenunterhaltung / Pornographie, Kohle, usw.)

2 | ESG-Ratings

- Nutzung der MSCI Daten basierend auf einem „Best-in-Class“ Ansatz
- Alle Titel, die für eine Investition in Frage kommen, haben mindestens ein BB-Rating

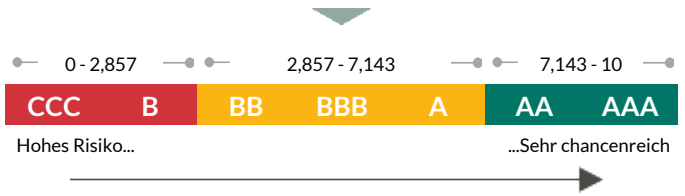
3 | Dialog und Vereinbarung

- Regelmäßiger Austausch mit Unternehmen zu ESG-Themen
- Individuelles und kollaboratives Engagement
- Aufnahme der ESG-Analyse in die Abstimmungspolitik von ODDO BHF Asset Management
- Eskalationsverfahren, wenn das Engagement nicht zu dem gewünschten Ergebnis führt

Quelle: ODDO BHF AM SAS

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		



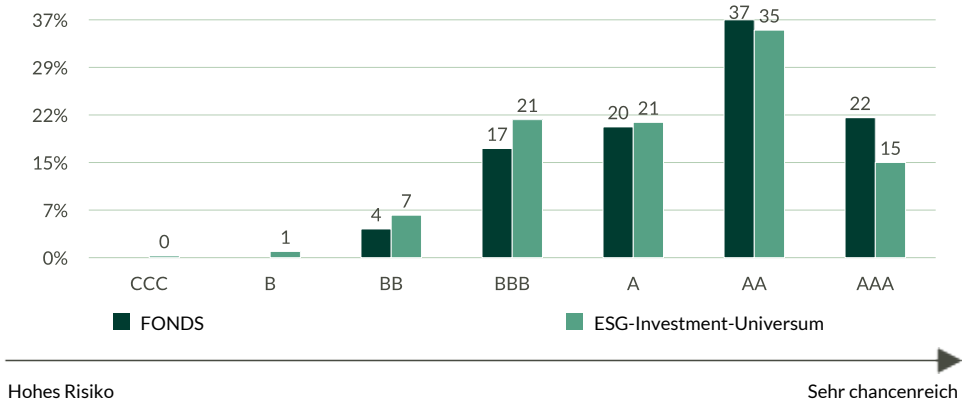
Quelle: ODDO BHF AM SAS

©2021 MSCI ESG Research LLC. Verwendet mit Genehmigung.

Konsolidierte ESG Kennzahlen*

ESG-Bewertung	FONDS	ESG-Investment-Universum
	Aug. 26	Aug. 26
MSCI ESG Rating	AA	A
ESG-Abdeckung**	**94,5%**	97,1%

AUFSCHLÜSSELUNG NACH ESG-RANKING** (%)



GEWICHTETES DURCHSCHNITTLICHES E,S UND G RANKING*

ESG-Investment-Universum : 100% MSCI ACWI Net Total Return EUR Index

*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
ODDO BHF EMERGING MARKETS CIW-EUR	Andere	Luxemburg	5,61	AA
MICROSOFT CORP	Technologie	Vereinigte Staaten	4,20	AA
VISA INC-CLASS A SHARES	Industrieunternehmen	Vereinigte Staaten	3,58	AA
NVIDIA CORP	Technologie	Vereinigte Staaten	3,54	AA
UBS AG 0,00% 09/2023		Schweiz	3,23	-

Sektorstruktur und ESG-Ranking

Sektor	Gewichtung %	Durchschnittliches ESG-Rating **	CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA
Technologie	30,9%	7,3	-	-	7,6%	21,8%	4,0%	43,8%	22,8%
Finanzdienstl.	19,9%	8,3	-	-	-	-	22,5%	33,5%	44,0%
Industrieunternehmen	16,1%	7,7	-	-	-	13,7%	-	64,3%	22,0%
Gesundheitswesen	9,0%	7,1	-	-	-	40,3%	26,7%	9,8%	23,3%
Zyklische Konsumgüter	5,9%	6,1	-	-	-	39,9%	24,5%	35,7%	-
Verbrauchsgüter	5,6%	8,1	-	-	-	-	42,6%	15,6%	41,7%
Erdöl und Erdgas	4,5%	5,6	-	-	-	45,9%	54,1%	-	-
Grundstoffe	3,3%	5,1	-	-	-	100,0%	-	-	-
Versorger	3,0%	9,3	-	-	-	-	-	-	100,0%
Sonstige	1,9%	10,0	-	-	-	-	-	-	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
ALLIANZ SE-REG	Finanzdienstl.	Deutschland	2,95	AAA
IBERDROLA SA	Versorger	Spanien	2,58	AAA
ASM INTERNATIONAL NV	Technologie	Niederlande	2,41	AAA
UNILEVER PLC (NL)	Verbrauchsgüter	Niederlande	2,04	AAA
LAM RESEARCH CORP	Technologie	Vereinigte Staaten	1,88	AAA
CADENCE DESIGN SYS INC	Technologie	Vereinigte Staaten	1,84	AAA
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	Gesundheitswesen	Vereinigte Staaten	1,81	AAA
NOKIA OYJ	Telekom.	Finnland	1,62	AAA
AXA SA	Finanzdienstl.	Frankreich	1,50	AAA
INTESA SANPAOLO	Finanzdienstl.	Italien	1,46	AAA
Zwischensumme der Titel mit dem höchsten Performancebeitrag	-	-	20,09	-

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
AMPHENOL CORP-CL A	Technologie	Vereinigte Staaten	2,05	BB
ALPHABET INC-CL C	Technologie	Vereinigte Staaten	3,23	BBB
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Gesundheitswesen	Vereinigte Staaten	3,14	BBB
RIO TINTO PLC	Grundstoffe	Großbritannien	2,85	BBB
APPLE INC	Technologie	Vereinigte Staaten	2,62	BBB
AMAZON.COM INC	Zyklische Konsumgüter	Vereinigte Staaten	2,05	BBB
SIEMENS ENERGY AG	Erdöl und Erdgas	Deutschland	1,80	BBB
AMETEK INC	Industrieunternehmen	Vereinigte Staaten	1,55	BBB
LIFCO AB-B SHS	Industrieunternehmen	Schweden	0,38	BBB
JPMORGAN CHASE & CO	Finanzdienstl.	Vereinigte Staaten	2,75	A
Zwischensumme der Titel mit dem höchsten Performancebeitrag	-	-	22,41	-

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
Dpam L- Bonds Emk Sutainab-F	Fund	Luxemburg	8,24	BBB
Oddo Bhf Euro Credit Short Duration Cp-Eur	Fund	Luxemburg	5,55	A
Mcdonald'S Corp. 4,25% 03/2035	Investment Grade	Vereinigte Staaten	5,22	BBB
Netflix, Inc. 3,88% 11/2029	Investment Grade	Vereinigte Staaten	5,16	BB
Booking Holdings, Inc. 4,125% 05/2033	Investment Grade	Vereinigte Staaten	5,16	A

Aufgliederung nach Segmenten und ESG-Ranking

Segmente	Gewichtung %	Durchschnittliches ESG-Rating **	CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA
Investment Grade	96,0%	7,1	-	-	12,2%	6,3%	27,7%	40,0%	13,8%
High Yield	4,0%	8,3	-	-	-	-	-	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
Sika Capital Bv 1.50% 04/2031	Investment Grade	Niederlande	4,66	AAA
Münchener Rückversicherungs-Ge E3M 05/2044	Investment Grade	Deutschland	4,23	AAA
Deutsche Börse Ag Eusa5 06/2047	Investment Grade	Deutschland	2,50	AAA
International Business Machine 3,63% 02/2031	Investment Grade	Vereinigte Staaten	5,14	AA
Prosus Nv 4,343% 07/2035	Investment Grade	Niederlande	5,00	AA
Dsv Panalpina Finance Bv 3,375% 11/2034	Investment Grade	Niederlande	4,98	AA
Ubs Group Ag 0,25% 02/2028	Investment Grade	Schweiz	4,85	AA
Sartorius Finance Bv 4,5% 09/2032	Investment Grade	Niederlande	3,60	AA
Tennet Holding Bv 4,25% 04/2032	Investment Grade	Niederlande	3,52	AA
Stryker Corp. 3,375% 12/2028	Investment Grade	Vereinigte Staaten	3,46	AA
Zwischensumme der Titel mit dem höchsten Performancebeitrag	-	-	41,95	-

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. 3,88% 11/2029	Investment Grade	Vereinigte Staaten	5,16	BB
T-Mobile Usa, Inc. 3,85% 05/2036	Investment Grade	Vereinigte Staaten	4,97	BB
Dpam L- Bonds Emk Sutainab-F	Fund	Luxemburg	8,24	BBB
Mcdonald'S Corp. 4,25% 03/2035	Investment Grade	Vereinigte Staaten	5,22	BBB
Oddo Bhf Euro Credit Short Duration Cp-Eur	Fund	Luxemburg	5,55	A
Booking Holdings, Inc. 4,125% 05/2033	Investment Grade	Vereinigte Staaten	5,16	A
Fiserv, Inc. 1,13% 07/2027	Investment Grade	Vereinigte Staaten	4,99	A
Coca-Cola Co/The 0.38% 03/2033	Investment Grade	Vereinigte Staaten	4,13	A
Compagnie De Saint-Gobain Sa 3,5% 01/2029	Investment Grade	Frankreich	3,46	A
Brenntag Finance Bv 0,50% 10/2029	Investment Grade	Niederlande	3,10	A
Zwischensumme der Titel mit dem höchsten Performancebeitrag	-	-	49,98	-

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	ESG-Investment-Universum
	August 2026	August 2026
Gewichtete CO2-Intensität	**48,7**	129,1
Anteil analysierter Titel	**94,8%**	100,0%

Gewichtete durchschnittl. CO2-Intensität (TeqCO2 / Mio. € Umsatz)- Aktienkorb		
	FONDS	ESG-Investment-Universum
	August 2026	August 2026
Gewichtete CO2-Intensität	**55,7**	129,1
Anteil analysierter Titel	**96,8%**	100,0%

Gewichtete durchschnittl. CO2-Intensität (TeqCO2 / Mio. € Umsatz)-Anleihenkorb		
	FONDS	ESG-Investment-Universum
	August 2026	August 2026
Gewichtete CO2-Intensität	**31,4**	-
Anteil analysierter Titel	**100,0%**	-

ESG-Investment-Universum : 100% MSCI ACWI Net Total Return EUR Index

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		ESG-Investment-Universum		UN SDGs*
	August 2026	Abdeckung	August 2026	Abdeckung	
Umwelt					
Belastung durch fossile Brennstoffe	4,4%	91,9%	9,7%	97,0%	
Einsatz von CO2-freien Lösungen („grüner Anteil“)	32,8%	88,1%	44,2%	97,0%	
Menschenrechte					
Würdigung der Menschenrechte	100,0%	84,2%	96,9%	96,6%	

ESG-Investment-Universum : 100% MSCI ACWI Net Total Return EUR Index

*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 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 LUX

Von der Luxemburger Börsenaufsicht Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) zugelassene Fondsverwaltungsgesellschaft - Handelsregisternummer: B 29891, 6, rue Gabriel Lippmann – L-5365 Munsbach, Luxemburg –Telefon: +352 45 76 76 1

AM.ODDO-BHF.COM