

EUROPÄISCHER SRI- TRANSPARENZKODEX

ODDO BHF EURO CREDIT SHORT DU-
RATION

SEPTEMBER 2021



Inhalt

Verpflichtungserklärung	3
1. Liste der vom Transparenzkodex erfassten Fonds	4
1. 1 ODDO BHF Euro Credit Short Duration	4
2. Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft	5
2. 1 Name der Verwaltungsgesellschaft, die den/die unter diesen Kodex fallend(en) Fonds verwaltet	5
2. 2 Was ist der Track-Record und welche Prinzipien verfolgt die Verwaltungsgesellschaft bei der Integration von SRI in den Anlageprozess?	5
2. 3 Auf welchen Grundlagen beruht der Ansatz für verantwortungsbewusste Investments?	7
2. 4 Wie werden ESG-Risiken und ESG-Chancen – auch im Zusammenhang mit dem Klimawandel – von der Verwaltungsgesellschaft verstanden/berücksichtigt?	14
2. 5 Wie viele Mitarbeiter sind direkt in den nachhaltigen Anlageansatz der Gesellschaft eingebunden?	16
3. Allgemeine Informationen zu den SRI-Fonds, die unter den Kodex fallen	19
3. 1 Was versucht/versuchen diese/r Fonds durch die Berücksichtigung von ESG-Strategien und Kriterien zu erreichen?	19
3. 2 Welche internen und externen Ressourcen werden genutzt, um das ESG-Research für die Emittenten im Anlageuniversum des/der Fonds durchzuführen?	19
3. 3 Welche ESG-Kriterien werden vom Fonds angewendet?	20
3. 4 Welche Prinzipien und Kriterien werden in Bezug auf den Klimawandel für den Fonds berücksichtigt?	23
3. 5 Wie sieht die ESG-Analyse- und Bewertungsmethodik des Fondsmanagers/der Verwaltungsgesellschaft aus (wie wird das Investmentuniversum zusammengestellt, welche Bewertungsskala wird angelegt ...)?	28
3. 6 Wie häufig wird die ESG-Bewertung der Emittenten überprüft? Wie ist der Umgang mit Kontroversen?	31
4. Investmentprozess	32
4. 1 Wie werden die Ergebnisse des ESG-Researchs beim Portfolioaufbau berücksichtigt?	32
4. 2 Wie werden Kriterien in Bezug auf den Klimawandel beim Portfolioaufbau berücksichtigt?	33
4. 3 Wie werden die Emittenten im Portfolio bewertet, für die keine ESG-Analyse vorliegt (ohne Investmentfonds)?	34

4. 4	Wurden an dem ESG-Auswertungsverfahren und/oder dem Anlageprozess in den letzten zwölf Monaten Änderungen vorgenommen?	34
4. 5	Wurde ein Teil der/des Fonds in nicht notierte Unternehmen investiert, die starke soziale Ziele verfolgen (Impact Investing)?	35
4. 6	Beteiligen sich die Fonds an Wertpapierleihgeschäften?	35
4. 7	Setzen die Fonds derivative Finanzinstrumente ein?	35
4. 8	Investieren die Fonds in Investmentfonds?	35
5.	ESG-Kontrollen	36
5. 1	Welche internen und/oder externen Kontrollverfahren werden angewandt, die sicherstellen, dass das Portfolio die in Abschnitt 4 für die Verwaltung des oder der Fonds definierten ESG-Kriterien erfüllt?	36
6.	Wirkungsmessung und ESG-Berichterstattung	37
6. 1	Wie wird die ESG-Qualität der Fonds bewertet?	37
6. 2	Welche Wirkungsindikatoren werden für die ESG-Bewertung des/der Fonds herangezogen?)? 38	
6. 3	Wie werden Anleger über das Nachhaltigkeitsmanagement des/der Fonds informiert?	39
6. 4	Veröffentlicht die Verwaltungsgesellschaft die Ergebnisse ihrer Stimmrechtsausübungs- und Engagement-Politik?	40



Verpflichtungserklärung

ODDO BHF Asset Management ist eine Marke, die vier Gesellschaften umfasst: ODDO BHF Asset Management SAS, ODDO BHF Asset Management GmbH, ODDO BHF Asset Management Lux und ODDO BHF Private Equity. Das Engagement für die Berücksichtigung von ESG-Kriterien hat bei ODDO BHF Asset Management als unabhängiger und familiengeführter Gruppe lange Tradition. Wir schöpfen dabei aus unserem langjährigen umfassenden Know-how in der Corporate Governance-Analyse. Bereits seit 2005 sind Corporate Social Responsibility (CSR)-Standards Teil unserer DNA und eine feste Größe in unserer Investmentexpertise.

ODDO BHF Asset Management ist seit 2010 Unterzeichner der UN-Prinzipien für verantwortliches Investieren (UN-PRI), und die Integration von ESG-Faktoren entspricht voll und ganz unserer überzeugungsbasierten langfristigen Anlagephilosophie. Bei unserem Ansatz werden die wesentlichen, für Anleger relevantesten Kriterien berücksichtigt mit dem Ziel, die Portfoliokonstruktion entsprechend zu beeinflussen.

Diese Verpflichtungserklärung gilt für den Zeitraum von September 2021 bis September 2022.

ODDO BHF Asset Management bekennt sich zum Europäischen Transparenzkodex und verpflichtet sich zur größtmöglichen Transparenz bei der Berücksichtigung von ESG-Kriterien.

Der folgende Fonds fällt unter diesen Transparenzkodex:

- ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Redaktionsschluss: 13.09.2021

1. Liste der vom Transparenzkodex erfassten Fonds

1.1 ODDO BHF Euro Credit Short Duration

Name des Fonds: ODDO BHF Euro Credit Short Duration					
Dominante/bevorzugte Strategie	Anlageklasse	Ausschlusskriterien und Normen	Fondsvermögen per 31/12/2020	Weitere Labels	Relevante Dokumente
<input type="checkbox"/> Best in class <input checked="" type="checkbox"/> Best in universe <input type="checkbox"/> Best effort <input type="checkbox"/> Engagement & Stimmrechtspolitik <input checked="" type="checkbox"/> ESG-Integration <input checked="" type="checkbox"/> Ausschlüsse <input type="checkbox"/> Impact Investing <input checked="" type="checkbox"/> Normbasierte Screenings <input type="checkbox"/> Nachhaltigkeitsthemen	<p>Passiv gemanagt</p> <input type="checkbox"/> Passive Investments – Hauptbenchmark <input type="checkbox"/> Passive Investments – ESG/SRI Benchmark <p>Aktiv gemanagt</p> <input type="checkbox"/> Aktien Eurozone <input type="checkbox"/> Aktien EU <input type="checkbox"/> Französische Aktien <input type="checkbox"/> Internationale Aktien <input checked="" type="checkbox"/> Anleihen und andere Schuldtitel in Euro <input type="checkbox"/> Internationale Anleihen und andere Schuldtitel <input type="checkbox"/> Geldmarktanlagen <input type="checkbox"/> Kurzfristige Geldmarktanlagen <input type="checkbox"/> Strukturierte Fonds	<input type="checkbox"/> Erwachsenenunterhaltung <input type="checkbox"/> Alkohol <input type="checkbox"/> Tierversuche <input checked="" type="checkbox"/> Arktis <input type="checkbox"/> Waffen <input checked="" type="checkbox"/> Biodiversität <input checked="" type="checkbox"/> Kohle <input type="checkbox"/> Konfliktminerale <input type="checkbox"/> Konventionelles Öl & Gas <input type="checkbox"/> Abholzung <input type="checkbox"/> Glücksspiel <input type="checkbox"/> Gentechnik <input checked="" type="checkbox"/> Governance & internationale Konventionen <input checked="" type="checkbox"/> Menschenrechte <input checked="" type="checkbox"/> ILO-Konventionen <input checked="" type="checkbox"/> Arbeitnehmerrechte <input type="checkbox"/> Kernkraft <input checked="" type="checkbox"/> OECD-Richtlinien für multinationale Unternehmen <input checked="" type="checkbox"/> Tabak <input checked="" type="checkbox"/> Unkonventionelles Öl & Gas <input checked="" type="checkbox"/> Unkonventionelle Waffen <input checked="" type="checkbox"/> UN Global Compact <input type="checkbox"/> Sonstige:	1 258 Mio. €	<input type="checkbox"/> Österreichisches Ecolabel <input type="checkbox"/> FNG Siegel <input type="checkbox"/> Franz. CIES Label <input type="checkbox"/> Franz. SRI Label <input type="checkbox"/> Greenfin Label <input type="checkbox"/> Luxflag Label <input type="checkbox"/> Towards Sustainability Label <input type="checkbox"/> Sonstige:	<input checked="" type="checkbox"/> ESG-Report <input checked="" type="checkbox"/> KIID <input checked="" type="checkbox"/> Geschäftsbericht <input checked="" type="checkbox"/> Monatliches Factsheet <input checked="" type="checkbox"/> Verkaufsprospekt



Die Dokumente zu diesem Fonds finden Sie hier:

<https://www.am.oddo-bhf.com/deutschland/de/privatanleger/fundspage>

2. Allgemeine Informationen zur Verwaltungsgesellschaft

2.1 Name der Verwaltungsgesellschaft, die den/die unter diesen Kodex fallend(en) Fonds verwaltet

ODDO BHF Asset Management SAS, ODDO BHF Asset Management GmbH und ODDO BHF Asset Management Lux, hundertprozentige Tochtergesellschaften der unabhängigen deutsch-französischen Finanzgruppe ODDO BHF, operieren unter der gemeinsamen Marke ODDO BHF Asset Management. ODDO BHF Asset Management SAS ist die Verwaltungsgesellschaft des Fonds ODDO BHF Euro Credit Short Duration; der vorliegende Transparenzkodex bezieht sich daher auf diese Gesellschaft. ODDO BHF Asset Management GmbH fungiert für diesen Fonds als delegierter Fondsmanager.

ODDO BHF Asset Management SAS

12, boulevard de la Madeleine

75009 Paris

FRANKREICH

Ansprechpartner in Sachen Nachhaltigkeit:

Valentin Pernet, Head of ESG Research and Policy

valentin.pernet@oddo-bhf.com

Tel. : +49 211 239 245 19

Martina Macpherson, Head of ESG Strategy

martina.macpherson@oddo-bhf.com

Tel. : +44 7584 219471

www.am.oddo-bhf.com

2.2 Was ist der Track-Record und welche Prinzipien verfolgt die Verwaltungsgesellschaft bei der Integration von SRI in den Anlageprozess?

Das Engagement von ODDO BHF Asset Management SAS für die Integration von ESG-Kriterien hat seinen Ursprung in der langfristigen Ausrichtung ihrer Geschäftstätigkeit. Sie ist die Vermögensverwaltungs- und Tochtergesellschaft einer unabhängigen, seit 1849 bestehenden Finanzgruppe mit einer stabilen, langfristig orientierten Eigentümerstruktur. Zum 31. Dezember 2020 befanden sich 65% der Unternehmensanteile in der Hand der Familie Oddo. Die Mitarbeiter hielten

weitere 25% und sonstige Aktionäre 10%. Standards bezüglich der sozialen Verantwortung von Unternehmen (Corporate Social Responsibility, CSR) sind daher fester Bestandteil der DNA der Gruppe.

Weitere Informationen zum CSR-Ansatz und zum Nachhaltigkeitsbericht der ODDO BHF-Gruppe für das Jahr 2020 sind über folgenden Link erhältlich:

<http://www.oddo-bhf.com/en/pd/1136/QuiSommeNous/1142/reports-of-the-group>

Unser Ansatz zur Integration von ESG-Kriterien basiert auf den von ODDO BHF Asset Management 2010 unterzeichneten Prinzipien für verantwortliches Investieren der UN (UN-PRI). Diese Prinzipien entsprechen unserem Anlageansatz, der zur bestmöglichen Berücksichtigung von Chancen und Risiken auf die Analyse von Fundamentaldaten und einen langen Anlagehorizont setzt.

Entwicklung des SRI-Investmentansatzes innerhalb der ODDO BHF Gruppe

Supporting Diversity, Inclusion, as well as the Climate...



Quelle: ODDO BHF Asset Management

Weitere Informationen zum Ansatz von ODDO BHF Asset Management im Bereich nachhaltiges Investieren sind über folgenden Link erhältlich

https://am.oddo-bhf.com/deutschland/de/privatanleger/ad/investmentexpertise/1008/nachhaltiges_investieren_esg/1016



2.3 Auf welchen Grundlagen beruht der Ansatz für verantwortungsbewusste Investments?

Der Ansatz von ODDO BHF Asset Management als verantwortungsbewusster Investor beruht auf einer langfristigen überzeugungsbasierten Anlagephilosophie. Wir achten darauf, dass neben den herkömmlichen finanziellen Kriterien bei der Analyse und der Bewertung der Emittenten auch die für Anleger relevanten ESG-Kriterien Berücksichtigung finden.

Unsere interne ESG-Analysedatenbank, die allen Fondsmanagement-Teams zur Verfügung steht, ist ein wichtiges Instrument zur Umsetzung unseres ESG-Integrationsansatzes, bei dem es in erster Linie darum geht, die Portfoliokonstruktion zu beeinflussen. Wir verfolgen dabei zwei Ziele: Eine möglichst umfassende und ganzheitliche Analyse der mit den Anlagen verbundenen langfristigen Risiken und Chancen sowie die Erzielung einer nachhaltigen Wertentwicklung für unsere Kunden.

Mit der Veröffentlichung seines Fahrplans bis 2022 hat ODDO BHF Asset Management 2019 einen weiteren Schritt getan, seinen nachhaltigen Anlageansatz in noch strukturiertere Bahnen zu lenken.

Dieser stützt sich auf fünf Säulen:

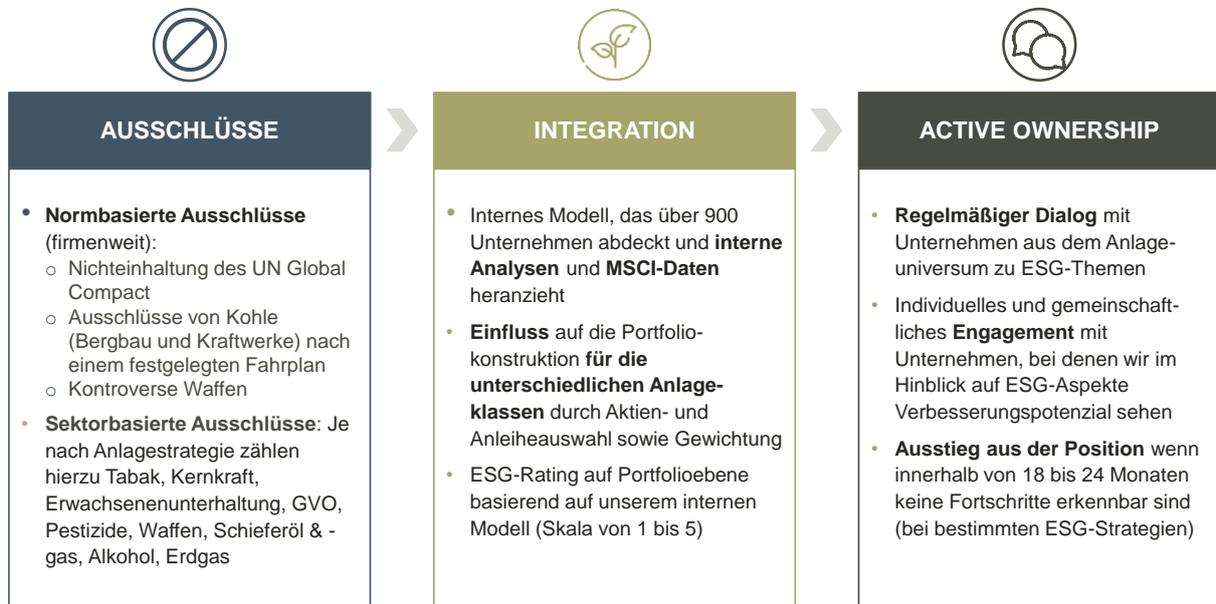
- ESG-Abdeckung
- ESG-Integration
- Klimastrategie
- Training & Verbreitung
- ESG-Reporting

Ansatz zur Integration von ESG-Kriterien

Unser Ansatz berücksichtigt die für Anleger wesentlichsten Kriterien. Vorrangiges Ziel ist dabei, die Portfoliokonstruktion zu beeinflussen. Um den langfristigen Herausforderungen der Nachhaltigkeit gewachsen zu sein und gleichzeitig für unsere Kunden gute Ergebnisse zu erzielen, bedarf es eines neuen Ansatzes der ESG-Integration. Bei uns stützt sich dieser auf drei Säulen:

- **Implementierung von normbasierten und sektorbezogenen Ausschlüssen** (sich dynamisch entwickelnde Schwellenwerte, die sich am wissenschaftlichen Konsens zum Klimawandel orientieren und den Anforderungen von Nachhaltigkeits-Labels genügen)
- **Anwendung eines absoluten Ansatzes ("Best-in-Universe")** im Rahmen unsers internen ESG-Rating-System
- **Förderung von Verbesserungen durch Dialog und Engagement mit Unternehmen ("best effort")**

Die drei Säulen unseres ESG-Integrationsansatzes



Quelle: ODDO BHF Asset Management

Stimmrechtspolitik

ODDO BHF Asset Management SAS sieht in der Wahrnehmung von Stimmrechten einen integralen Bestandteil seiner Verantwortung als Aktionär. So sind wir überzeugt, dass es im Interesse unserer Fondsanleger liegt, wenn wir uns an Hauptversammlungen beteiligen.

Bei den von ihr verwalteten Fonds orientiert sich die französische Gesellschaft ODDO BHF Asset Management SAS an den „Recommandations sur le Gouvernement de l’Entreprise“ der AFG (Association Française de la Gestion) sowie am französischen Corporate Governance Kodex (AFEP MEDEF). Zudem berücksichtigt sie ihre Verpflichtungen als Unterzeichnerin der UNPRI (Prinzipien für verantwortliches Investieren der Vereinten Nationen). ODDO BHF Asset Management SAS greift zur Analyse der Beschlussvorlagen und zur Festlegung ihres Abstimmungsverhaltens auf die Dienste des externen Providers ISS zurück. Die Empfehlungen der ISS werden den Managementteams vorgelegt, die die endgültige Entscheidung über die Stimmabgabe treffen.

Dialog- und Engagement-Ansatz

Über den Dialog sowohl zu finanziellen als auch zu nicht-finanziellen Aspekten gewinnen die Managementteams profunde Kenntnisse über die Unternehmen. Er stellt eine wesentliche Komponente unseres Ansatzes zur Berücksichtigung von ESG-Kriterien über sämtliche Anlageklassen hinweg dar.

Generell verfolgen wir mit unserer Politik des Dialogs und Engagements auf Unternehmensebene folgende Ziele:



- Über die ESG-Analyse ein besseres Verständnis zu entwickeln für die Risiken und Chancen der Wachstumsmodelle der Sektoren und Unternehmen, in die ODDO BHF Asset Management SAS investiert hat oder dies möglicherweise tun wird
- Auf Basis der Erfolgsbilanz des Unternehmens im Umgang mit ESG-Herausforderungen unsere Einschätzungen über die Managementqualität zu überprüfen und ggf. revidieren
- Zusätzlich zu den Rechenschaftsberichten Informationen zu ESG-Fragestellungen erhalten
- Verbesserungsmöglichkeiten vorzuschlagen in Bezug auf nicht-finanzielle Themen, um die Unternehmen bei der Umsetzung ihrer Strategie einer nachhaltigen Entwicklung zu begleiten.

Neben diesem regelmäßigen Dialog setzten wir auch auf die individuelle sowie gemeinschaftliche Ansprache von Unternehmen, bei denen wir erhebliche ESG-Defizite bzw. ESG-Risiken identifizieren oder vermuten. Umgesetzt wird dieser Ansatz des Engagements von unserem ESG Strategy Committee, das vierteljährlich tagt und sich aus dem Head of ESG Research, dem Head of ESG Strategy, dem Co-Chief Investment Officer (Co-CIO), diversen Fondsmanagern und dem Compliance-Beauftragten zusammensetzt.

Unser Dialog- und Engagement Ansatz

ÜBERBLICK & POLITIK

- Grundlage unseres Active-Ownership- und Dialog-Ansatzes bilden eigens verfasste Richtlinien (Aktionärsengagement & Stimmrechtspolitik). Über die Ergebnisse und Fortschritte wird in jährlichen Berichten informiert.
- Wir weiten unser Engagement von Jahr zu Jahr kontinuierlich aus: 2019 = 66; 2020 = 128
- Unser Ziel für 2021 ist es, unser Stakeholder Engagement sowie unseren Dialog mit den entsprechenden Markt-/ESG-Gremien noch weiter zu intensivieren.

GEMEINSCHAFTLICHES ENGAGEMENT & DIALOG

Climate Action 100+

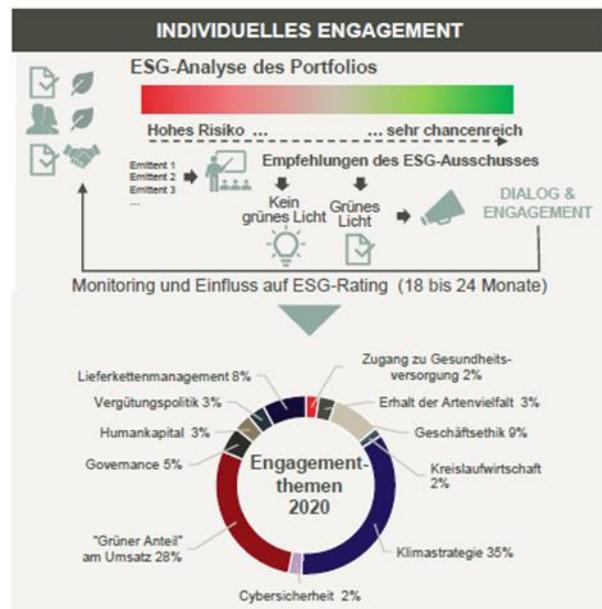
Hierbei handelt es sich um eine 2017 beim One Planet Summit gestartete Initiative. Sie ist auf einen Zeitraum von 5 Jahren angelegt und hat zum Ziel, mit den weltgrößten Treibhausgasemittenten verstärkt in den Dialog zu treten.

ArcelorMittal

Nach Teilnahme der in der CA100+ Initiative zusammengeschlossenen Investoren an der Hauptversammlung im Mai 2019 hat ArcelorMittal seinen ersten Carbon Action-Bericht veröffentlicht und sich dazu verpflichtet, in Europa bis 2050 CO2-Neutralität zu erreichen

Diese Angaben stellen keine Anlageempfehlung dar.

Quelle: ODDO BHF Asset Management



Klimastrategie

Die ODDO BHF Gruppe hat 2006 das Carbon Disclosure Project (CDP) unterzeichnet und sich diversen internationalen Initiativen angeschlossen (2018 der Initiative Climate Action 100+, 2019 der Investor Agenda). Das Unternehmen stellt damit Klimakriterien bereits seit mehreren Jahren in den Mittelpunkt seiner Überlegungen. Bei unserer Klimastrategie setzen wir auf drei Bausteine: Sensibilisierung, Dialog & Engagement sowie Ausschlüsse.

Ausschlusspolitik

ODDO BHF Asset Management wendet über sein gesamtes Fondsangebot hinweg einen Filter zum Ausschluss von Unternehmen an, die Geschäfte im Zusammenhang mit der Herstellung chemischer Waffen (Pariser Übereinkommen über das Verbot chemischer Waffen, 1993), von Personenminen (Vertrag von Ottawa, 1997) sowie von Streubomben und Streumunition (Konvention von Oslo, 2008) tätigen.

ODDO BHF Asset Management hat seine Kohlepolitik im Januar 2021 aktualisiert. Wir schließen nun Unternehmen aus, die folgende Kriterien nicht einhalten:

Kohlebergbau: Jedes Unternehmen mit einer Jahresproduktion von mehr als 10 Millionen Tonnen oder, alternativ, einer Produktion, die 5% des Umsatzes entspricht. Diese Schwellenwerte werden bis 2030 für OCDE-Länder und bis 2040 für den Rest der Welt auf Null gesenkt.

Stromerzeugung: Jedes Unternehmen, bei dem Kohle mehr als 25 % des Produktionsmixes oder, alternativ, der installierten Kapazität ausmacht. Diese Schwellenwerte werden für die EU- und OECD-Länder auf 20% im Jahr 2022, 15% im Jahr 2024, 10% im Jahr 2026, 5% im Jahr 2028 und 0% im Jahr 2030 gesenkt.

Entwicklung neuer Projekte: Jedes Unternehmen, das im Kohlebergbau oder in der Kohleverstromung tätig ist und neue Projekte entwickelt, bei denen Kraftwerkskohle eingesetzt wird, unabhängig von der Größe des Projekts.

Der Fonds, auf den in diesem Kodex Bezug genommen wird, wendet auf Einzelfallbasis auch einige Sektorausschlüsse (kontroverse Aktivitäten) an, wobei eine maximale Expositionsschwelle von 5% der Einnahmen berücksichtigt wird.

ODDO BHF Asset Management wendet zudem seit Januar 2021 eine neue Ausschlusspolitik auf Basis des UN Global Compact an. Alle Unternehmen mit einem Fail-Status auf der UNGC-Liste von MSCI werden ausgeschlossen.

Die Kohle- und UNGC-Richtlinien finden Sie hier:

https://am.oddo-bhf.com/deutschland/de/privatanleger/ad/investmentexpertise/1008/nachhaltiges_investieren_esg/1016



Ausschlüsse vor dem Hintergrund von Label-Anforderungen

Der Fonds ODDO BHF Euro Credit Short Duration wendet auch die Ausschlusskriterien des **Labels Towards Sustainability** der belgischen Central Labelling Agency (CLA) an, die ab Mai 2021 folgende Schwellenwerte auf Unternehmensebene vorsehen¹:

- Max. % der Einnahmen von Unternehmen, die an der Exploration, dem Abbau, der Förderung, dem Transport, dem Vertrieb oder der Veredelung von Kraftwerkskohle beteiligt sind oder die dafür bestimmte Anlagen oder Dienstleistungen anbieten: 5%
- Max. % des Umsatzes von Unternehmen, die an der Exploration oder Gewinnung von unkonventionellem Öl und Gas beteiligt sind oder dafür bestimmte Ausrüstungen oder Dienstleistungen bereitstellen (Gewinnung von Teer-/Ölsanden, Schieferöl, Schiefergas und arktische Bohrungen): 5%
- Max. % des Umsatzes von Unternehmen, die an der Exploration, Förderung, Raffinierung und dem Transport von Öl und Gas beteiligt sind oder dafür bestimmte Ausrüstungen oder Dienstleistungen bereitstellen: 5%
- Max. % der Einnahmen von Unternehmen, die an der Erzeugung von Strom/Wärme aus nicht erneuerbaren Energiequellen beteiligt sind, oder die dafür spezielle Ausrüstungen oder Dienstleistungen bereitstellen (für Stromerzeugungsunternehmen): 50%
- Max. % des Nettoinventarwerts des Portfolios, der die Schwellenwerte für konventionelle Öl- und Gasförderung oder Stromerzeugung überschreitet: 5%
- Max. % der Einnahmen aus illegalen & umstrittenen Waffen: 0%. Das Unternehmen darf kontroverse oder unterschiedslos wirkende Waffen, wie Antipersonenminen, Submunition, inerte Munition und Panzer, die abgereichertes oder sonstiges industrielles Uran enthalten, oder Waffen, die weißen Phosphor enthalten, sowie biologische, chemische oder nukleare Waffen bzw. speziell dafür gefertigte Komponenten weder herstellen, noch nutzen, reparieren, zum Verkauf anbieten, verkaufen, vertreiben, importieren oder exportieren, lagern oder transportieren.
- Max. % der Erträge von Unternehmen, die in waffenbezogene Aktivitäten involviert sind oder spezielle Ausrüstung oder Dienstleistungen dafür bereitstellen: 5%
- Max. % der Umsätze von Unternehmen, die an der Produktion oder dem Großhandel von Tabakprodukten beteiligt sind oder dafür bestimmte Ausrüstungen oder Dienstleistungen bereitstellen: 5%

¹ CLA, *Revised Towards Sustainability Qualitative Standard Final Criteria* (2021), https://www.towardssustainability.be/sites/default/files/files/RevisedQS_Technical_20210531.pdf

Sollte der Fonds ODDO BHF Euro Credit Short Duration in Staatsanleihen investieren, gelten die folgenden Bedingungen:

Nicht möglich ist eine Anlage in Anleihen von:

- Staaten, die die folgenden Konventionen nicht ratifiziert oder in eine entsprechende nationale Gesetzgebung umgesetzt haben:
 - Die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisationen genannten acht grundlegenden Prinzipien und Rechte bei der Arbeit
 - Mindestens die Hälfte der 18 maßgeblichen internationalen Menschenrechtskonventionen
- Staaten, die die folgenden Abkommen nicht unterzeichnet haben:
 - Das Pariser Abkommen
 - UN-Übereinkommen über die biologische Vielfalt oder den Atomwaffensperrvertrag
- Staaten mit besonders hohem Militärbudget (>4% des BIP)
- Staaten, die gemäß FATF als „Jurisdiktionen mit strategischen Defiziten in der Bekämpfung von Geldwäsche/Terrorismusfinanzierung“ gelten
- Staaten, die im Korruptionswahrnehmungsindex von Transparency International mit weniger als 40 von insgesamt 100 Punkten bewertet sind
- Staaten, die gemäß der Umfrage „Freedom in the World“ von Freedom House als „nicht frei“ eingestuft werden

Was die Beziehungen zwischen Mutter- und Tochtergesellschaften betrifft, so folgt der Fonds den Richtlinien des Labels, denen zufolge die Zulässigkeit einer Muttergesellschaft von der Zulässigkeit ihrer Tochtergesellschaften abhängt, die Zulässigkeit einer Tochtergesellschaft jedoch nicht an die Zulässigkeit ihrer Muttergesellschaft gebunden ist. Das Investmentteam und das Controlling-Team setzen diese Anforderung nach bestmöglichem Bemühen unter Verwendung der verfügbaren Daten um.

Das für den ODDO BHF Euro Credit Short Duration verantwortliche Investmentteam kann aus technischen Gründen (Absicherung) bis zu 10% des Portfolios in derivative Produkte und Crossover-Anleihen investieren, sofern dies im Einklang mit den Vorgaben des Labels „Towards Sustainability“ steht.

Das für den Fonds zuständige Investmentteam stellt zusammen mit dem ESG-Team sicher, dass die Fonds die Anforderungen des Siegels einhalten. Hierzu stützen sie sich auf Daten von MSCI ESG Research. Die Regeln des Labels erlauben derzeit eine Überschreitung der Schwellenwerte für die Stromerzeugung und die konventionelle Öl- und Gasförderung um bis zu 5 % des Portfolio-Nettoinventarwerts, sofern die investierten Unternehmen eine klare Umstellungsstrategie auf erneuerbare Energiequellen festgelegt haben. Unternehmen, die in der Stromerzeugung oder im konventionellen Öl- & Gas-Sektor tätig sind und nicht den Label-Kriterien entsprechen, müssen jeweils in ihrem Bereich (best-in-class) zu



den Besten zählen, um für eine Aufnahme ins Portfolio in Frage zu kommen. Das Towards Sustainability Label überprüft und verschärft seine Ausschlusspolitik regelmäßig, die oben genannten Schwellenwerte sind daher nicht final und werden regelmäßig aktualisiert

Das ESG-Team sendet die Liste der Emittenten, die unter die Nettoinventarwert-Regel von 5% des Febelfin-Labels fallen, an die Controlling-Teams, die die Regel in ihre Controlling-Instrumentarien integrieren, um sicherzustellen, dass es zu keiner Grenzverletzung kommt. Die Investmentteams kontaktieren regelmäßig das ESG-Team, wenn eine neue Anleihe auf den Markt kommt, um die Einhaltung der Label-Anforderungen sicherzustellen.

Darüber hinaus beteiligt sich ODDO BHF Asset Management Lux regelmäßig an marktweiten Diskussionen und wirkt aktiv in mehreren Arbeitsgruppen mit, deren Ziel es ist, den jeweiligen Erwartungen der verschiedenen Stakeholder (Anleger, Unternehmen, Regulierungsbehörden) im Hinblick auf verantwortliches Investieren Rechnung zu tragen.

Zudem veröffentlichen wir White Papers zu relevanten Themen, um kontinuierlich über nachhaltiges Investieren zu informieren und das Wissen darüber zu vertiefen:



Quelle: ODDO BHF Asset Management

Weitere Informationen zu unserer Strategie für verantwortungsbewusste Investments finden Sie hier: https://am.oddo-bhf.com/deutschland/de/privatanleger/ad/investmentexpertise/1008/nachhaltiges_investieren_esg/1016

2.4 Wie werden ESG-Risiken und ESG-Chancen – auch im Zusammenhang mit dem Klimawandel – von der Verwaltungsgesellschaft verstanden/berücksichtigt?

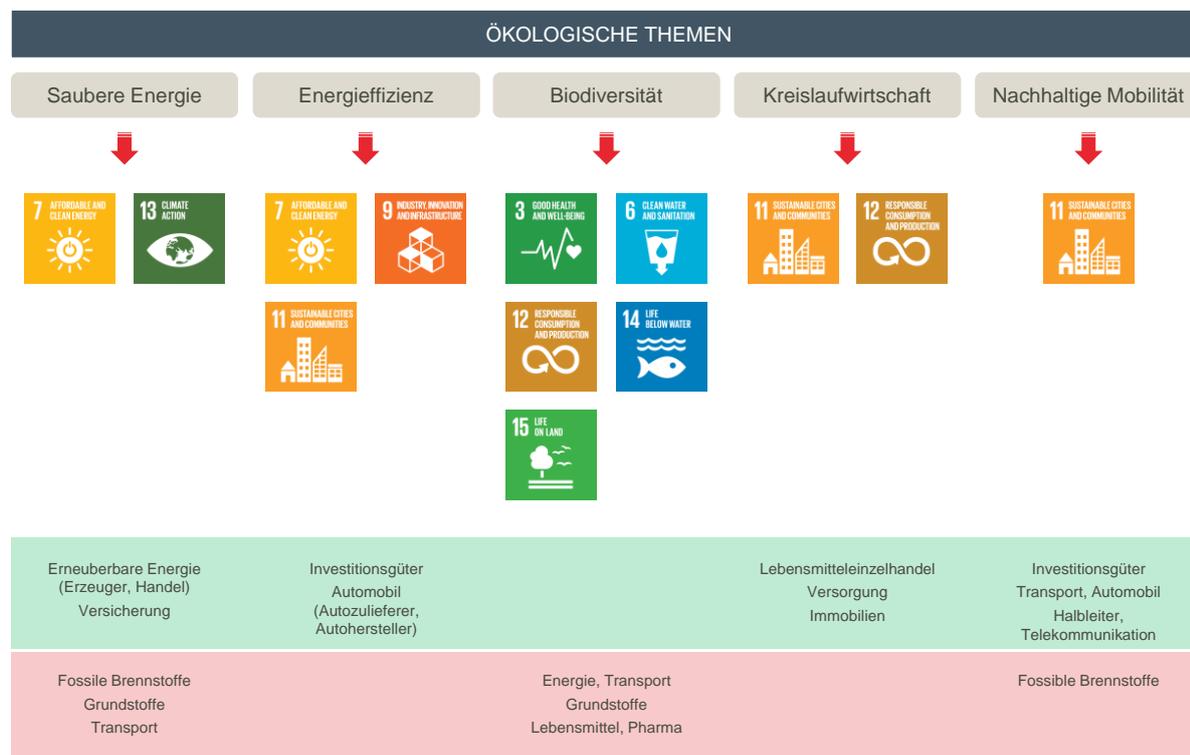
Auf Ebene von ODDO BHF Asset Management SAS legt unser ESG-Integrationsansatz großen Wert auf die Kriterien Governance und Humankapital (Humanressourcen/Qualität des Managements) und vertieft damit unser Verständnis für die in unseren Portfolios enthaltenen Unternehmen erheblich. Unsere Analyse wird von unseren Fondsmanagement-Teams und ESG-Analysten in kollegialer Zusammenarbeit durchgeführt und ermöglicht es uns so, nichtfinanzielle Risiken zu identifizieren, denen jeder Emittent potenziell ausgesetzt sein könnte (Korruption, Reputation, Regulierung, Talentbindung, Produktqualität und -sicherheit usw.). So kann festgestellt werden, ob diese Risiken eine erhebliche Bedrohung für die Fähigkeit des Unternehmens darstellen, seine Strategie umzusetzen und die selbst gesetzten Ziele zu erreichen. Die Ergebnisse unserer ESG-Analyse spiegeln daher das Umsetzungsrisiko rund um die mittel-/langfristige Strategie eines Emittenten wider.

Die intern von ODDO BHF Asset Management SAS entwickelte ESG-Analyse beruht auf den Grundsätzen des Global Compact der Vereinten Nationen. Dieser umfasst 10 Prinzipien zu den Themenbereichen Menschenrechte, Arbeitsrecht, Umwelt und Korruptionsbekämpfung, die Gegenstand großer internationaler Regelwerke (Allgemeine Erklärung der Menschenrechte, ILO-Übereinkommen, Erklärung von Rio über Umwelt und Entwicklung und Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption) sind.

Im Jahr 2017 haben wir uns in Bezug auf unsere ESG-Analyse für einen dynamischen, vorausschauenden Ansatz entschieden und hierzu die Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) übernommen, die im September 2015 von 193 Staaten als Reflektionsgrundlage bis 2030 unterzeichnet wurden. Konkret erlaubt uns dieser Rahmen, die langfristigen Risiken und Chancen des jeweiligen Sektors im Hinblick auf Nachhaltigkeitsthemen (in unserer Methodik sind dies insgesamt 12) einzuschätzen.



Ökologische Themenblöcke, aufgeschlüsselt nach Branchen



Quelle: ODDO BHF Asset Management

Der Klimawandel ist eine große Herausforderung und stellt daher ein Kernelement unseres internen Analysemodells dar. Eines der von uns entwickelten Tools für unsere Managementteams ist ein spezifischer Indikator, der angibt, welchen Beitrag die einzelnen von uns analysierten Unternehmen zur Energiewende leisten. Dieser Indikator wird sodann auf Portfolioebene aggregiert, um dessen Übereinstimmung mit den langfristigen Klimaszenarien beurteilen zu können. Wie sich auch in unserer Analysemethodik widerspiegelt, birgt der Klimawandel sowohl Chancen als auch Risiken für die analysierten Unternehmen. Aus diesem Grund nimmt die Analyse der von den einzelnen Unternehmen angebotenen Produkte und Dienstleistungen im Themenblock „Umwelt“ unseres internen Modells einen hohen Stellenwert ein. Dabei orientieren wir uns an dem von der Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) 2017 vorgeschlagenen Ansatz. Wir haben entsprechend 5 ökologische Themen identifiziert, die auf lange Sicht Chancen bergen: Saubere Energien, Energieeffizienz, Biodiversität, Kreislaufwirtschaft und nachhaltige Mobilität. Parallel dazu untersuchen wir, inwieweit die einzelnen Unternehmen die TCFD-Empfehlungen umsetzen. Überprüft werden die Steuerung der Klimarisiken, die Bewertung der Klimastrategie, das Risikomanagement (Transitionsrisiken, physische Risiken) und die gesetzten Ziele.

2.5 Wie viele Mitarbeiter sind direkt in den nachhaltigen Anlageansatz der Gesellschaft eingebunden?

An seinen Standorten in Deutschland, Frankreich und Luxemburg beschäftigt ODDO BHF Asset Management 51 Investmentspezialisten, die direkt in die Verwaltung von Fonds mit integriertem ESG-Ansatz eingebunden sind. Das ESG-Research-Team umfasst fünf Personen und arbeitet mit 46 Analysten/Fondsmanagern (13 aus dem Bereich fundamentale Aktienanalyse, 24 aus dem Bereich Unternehmensanleihen, 4 aus dem Bereich Wandelanleihen und 5 aus dem Bereich quantitative Aktienstrategien) zusammen, die in Paris bzw. Düsseldorf ansässig sind.



2.6 An welchen SRI-Initiativen sind die Verwaltungsgesellschaften beteiligt?

Allgemeine Initiativen	Umwelt-/Klimainitiativen	Soziale Initiativen	Governance-Initiativen
<input checked="" type="checkbox"/> SIFs – Social Investment Forums <ul style="list-style-type: none"> - FIR (Frankreich; Mitglied des Ausschuss für Dialog & Engagement und der Arbeitsgruppe zu Impact Investing) - FNG (Deutschland) <input checked="" type="checkbox"/> PRI – Principles for Responsible Investment <input type="checkbox"/> ICCR – Interfaith Center on Corporate Responsibility <input type="checkbox"/> ECCR – Ecumenical Council for Corporate Responsibility <input checked="" type="checkbox"/> National Asset Manager Association <ul style="list-style-type: none"> - AFG: Mitglied der Arbeitsgruppe "Artikel 173" <input type="checkbox"/> EFAMA RI W6 <input type="checkbox"/> High Level Expert Group on Sustainable Finance der Europäischen Kommission <input checked="" type="checkbox"/> Sonstige <ul style="list-style-type: none"> - SFAF: ESG-Kommision - FIR-PRI Awards: Sponsor & Jurymitglied 	<input type="checkbox"/> IIGGC – Institutional Investors Group on Climate Change <input checked="" type="checkbox"/> CDP – Carbon Disclosure Project <ul style="list-style-type: none"> - Kohle - Wald - Wasser <input type="checkbox"/> Montreal Carbon Pledge <input type="checkbox"/> Portfolio Decarbonization Coalition <input type="checkbox"/> Green Bond Principles <input type="checkbox"/> Climate Bond Initiative <input type="checkbox"/> Paris Pledge For Action <input checked="" type="checkbox"/> Sonstige <ul style="list-style-type: none"> - Unterzeichner der gemeinschaftlichen Initiative Climate Action 100+ - Unterzeichner der Investor Agenda - Unterzeichner der Empfehlungen der TCFD - Unterzeichner der Finance for Biodiversity Pledge 	<input type="checkbox"/> Accord on Fire and Building Safety in Bangladesh <input type="checkbox"/> Access to Medicine Foundation <input type="checkbox"/> Access to Nutrition Foundation <input checked="" type="checkbox"/> Sonstige <ul style="list-style-type: none"> - Unterzeichner der UN Women Empowerment Principles - Gründungsmitglied der Just Transition Coalition von Finance for Tomorrow 	<input type="checkbox"/> ICGN – International Corporate Governance Network <input type="checkbox"/> Sonstige

2.7 Wie hoch ist die Gesamtsumme der nachhaltig und verantwortlich verwalteten Vermögenswerte (AuM)?

Die Gesamtsumme des nachhaltig und verantwortlich verwalteten Vermögens von ODDO BHF Asset Management SAS belief sich per 31.12.2020 auf 6,5 Mrd. €. Einberechnet wurden ausschließlich Fonds mit SRI-Siegel.

Alle Informationen zu den von der ODDO BHF Asset Management Lux nachhaltig und verantwortlich gemanagten Publikumsfonds sind über folgenden Link erhältlich:

<https://www.am.oddo-bhf.com/deutschland/de/privatanleger/fundspage>



3. Allgemeine Informationen zu den SRI-Fonds, die unter den Kodex fallen

3.1 Was versucht/versuchen diese/r Fonds durch die Berücksichtigung von ESG-Strategien und Kriterien zu erreichen?

Ziel einer Anlage im ODDO BHF Euro Credit Short Duration sind hohe Erträge und ein hohes Kapitalwachstum. Der Fonds investiert hierzu in ein Portfolio aus handelbaren Schuldtiteln, die von staatlichen oder privaten Gesellschaften aus diversen Sektoren und Regionen begeben werden. Der Fokus liegt dabei vor allem auf der Eurozone.

Die Einbeziehung von ESG-Überlegungen und ESG-Parametern stellt für das Investmentteam ein wertvolles Instrumentarium dar, da dies dazu beiträgt, verstecktes Wertpotenzial aufzuspüren und innerhalb des Anlageuniversums des Fonds angemessen geführte Unternehmen zu identifizieren, die sich langfristig gut entwickeln sollten. Insbesondere nutzt das Investmentteam ESG-Kriterien als Ergänzung zur Kreditanalyse, um Unternehmen mit der besten Erfolgsbilanz hinsichtlich der Aspekte Corporate Governance und Humankapital zu identifizieren. Der ESG-Abdeckungsgrad wird bei durchgängig 100% des Fondsvermögens gehalten (d.h. min. 75% der Vermögenswerte werden einer internen ESG-Bewertung unterzogen und die Investmentteams und das ESG-Team ziehen für alle nicht intern abgedeckten Titel die ESG-Analysen von MSCI ESG Research hinzu).

3.2 Welche internen und externen Ressourcen werden genutzt, um das ESG-Research für die Emittenten im Anlageuniversum des/der Fonds durchzuführen?

Zum Investmentteam von ODDO BHF Asset Management SAS zählt ein fünfköpfiges Analystenteam, das auf ESG-Analysen spezialisiert ist.

Für sein internes Analysemodell stützt sich das ESG-Team auf folgende Quellen

- Publikationen der Unternehmen (Berichte, Präsentationen)
- Externe Anbieter von ESG-Analysen (MSCI², ISS³, CDP⁴)
- Externe Anbieter von finanziellen und nicht-finanziellen Rohdaten (Bloomberg, FactSet)
- Fachpublikationen von Brokern (Research zu bestimmten Themenfeldern)

Die in das interne Modell einfließenden Daten von MSCI betreffen im Wesentlichen vier Analysefelder:

- Das Umweltmanagementsystem der Emittenten (Kohlenstoffintensität, Management des Naturkapitals, Zertifizierungspolitik)
- Die Analyse der Kontroversen im Zusammenhang mit ESG-Themen (ökologische/ gesellschaftliche Auswirkungen der Produkte, die Lieferkette betreffende Vorfälle, Einhaltung

² <https://www.msci.com/>

³ Institutional Shareholder Service; www.issgovernance.com

⁴ Carbon Disclosure Project; www.cdp.net

wichtiger internationaler Chartas zum Arbeitsrecht und zu den Menschenrechten, sonstige Stakeholder betreffende Vorfälle)

- Das Supply Chain Management (Organisation und Überwachung, Verhaltenskodex, Zertifizierungen)
- Die Geschäftsethik (Historie der Vorfälle, Grundsätze zur Korruptionsbekämpfung, Steuertransparenz)

Bei ESG-Analysen von Unternehmen niedriger und mittlerer Marktkapitalisierung ist die interne Sammlung von Informationen noch einmal wichtiger, da dieses Anlageuniversum von externen Informationsanbietern nicht vollständig abgedeckt wird.

Das Fondsmanagement-Team hat hier aktiven Anteil an der Analyse immaterieller Vermögenswerte (Humankapital, Innovation, Reputation usw.) und füllt einen vom ESG-Research-Team vorbereiteten Fragebogen mit 10 qualitativen Fragen aus. Diese systematische Vorgehensweise ermöglicht uns die effiziente Auswertung der regelmäßigen Treffen zwischen Fondsmanagern und Emittenten.

Bei diesem Bottom-up-Ansatz fließt das Input sowohl der ESG-Spezialisten und des Fondsmanagement-Teams als auch der externen Datenanbieter, die die quantitativen Daten liefern, mit ein. Hierdurch erhalten wir einen ganzheitlichen Überblick über jedes Unternehmen und können auf dieser Basis einen ESG-Score unabhängig von dessen jeweiliger Marktkapitalisierung vergeben.

3.3 Welche ESG-Kriterien werden vom Fonds angewendet?

Das interne ESG-Analysemodell von ODDO BHF Asset Management für Unternehmen deckt insgesamt 10 Themen ab: drei Themen im Bereich „Umwelt“, vier Themen im Bereich „Soziales“ sowie drei Themen im Bereich „Unternehmensführung“. Immaterielle Vermögenswerte (Personal, Innovationskraft, Beziehungen zu den einzelnen Stakeholdern) spielen in unserem Analysemodell eine große Rolle. Hierbei kommen sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien zur Anwendung. Unser Ziel ist, Verzerrungen beispielsweise aufgrund der Unternehmensgröße oder des Herkunftslandes zu vermeiden und uns bei der Unternehmensanalyse stattdessen auf Kriterien mit hoher ESG-Relevanz zu konzentrieren.

Ausgangspunkt der Analyse des Themenblocks „Umwelt“ ist zunächst die Beurteilung des Umweltmanagementsystems (EMS) der Unternehmen, um deren Reifegrad und die in den letzten Jahren erzielten Fortschritte zu messen. Bei der von uns anschließend vorgenommenen Analyse der Umweltrisiken und/oder -chancen werden die Empfehlungen der Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) berücksichtigt. Die Analyse der Chancen konzentriert sich auf die vom Unternehmen angebotenen Produkte und/oder Dienstleistungen mit besonderem Augenmerk auf deren ökologischen Mehrwert. Bei der Analyse der Umweltrisiken wird ausgewertet, inwieweit die einzelnen Unternehmen die TCFD-Empfehlungen umsetzen. Überprüft werden hierzu der Umgang mit Klimarisiken, die Bewertung der Klimastrategie, das Risikomanagement (Transitionsrisiken, physische Risiken) und die gesetzten Ziele.



Kriterien des Themenblocks „Umwelt“

	Umwelt
Umweltmanagementsystem (EMS)	<ul style="list-style-type: none">• CO2-Intensität• Wasserintensität• Energiemix• Abfallbewirtschaftung• Zertifizierungspolitik
Umweltchancen	<ul style="list-style-type: none">• Produkte und/oder Dienstleistungen mit ökologischen Mehrwert (Beschreibung, Anteil am Umsatz in %)
Umweltrisiken	<ul style="list-style-type: none">• Steuerung der Klimarisiken• Bewertung der Klimastrategie• Risikomanagement (Energiewende, physische Risiken)• Analyse der Ziele

Quelle: ODDO BHF Asset Management

Innerhalb des Themenblocks „Soziales“ (Qualität des Managements/des Personals) ist der Faktor Humankapital entscheidend für die langfristig erfolgreiche Umsetzung der Unternehmensstrategie und daher einer der Grundpfeiler unseres Analysemodells. Die Führungsqualitäten eines Unternehmenschefs, die kognitive Diversität des Vorstands, die Innovationskraft oder auch die Personalentwicklung sind dabei maßgebliche Faktoren, auf die wir beim Austausch mit Unternehmen besondere Aufmerksamkeit legen.

Wichtig ist ferner das soziale Ökosystem eines Unternehmens (Markenwert, Kundenkapital, technologisches Kapital, Lieferkette). Dies ermöglicht uns die bestmögliche Einschätzung des versteckten langfristigen Wertpotenzials immaterieller Vermögenswerte.

Kriterien des Themenblocks „Soziales“

	<p style="text-align: center;">SOZIALES</p>
Regulierung	<ul style="list-style-type: none"> • Regulatorische Chancen • Regulatorische Risiken
Licence to operate/Reputation	<ul style="list-style-type: none"> • Historie der Vorfälle (Produkte/Dienstleistungen, Kunden, Lieferanten)
Qualität des Managements/HR	<ul style="list-style-type: none"> • Profil des CEO • Zusammensetzung der Geschäftsleitung • Mittleres Management • Personalführung
Soziales Ökosystem	<ul style="list-style-type: none"> • Kundenkapital • Technische Ressourcen • Lieferantenmanagement

Quelle: ODDO BHF Asset Management

Im Themenblock „Unternehmensführung“ gilt unser Augenmerk der Unternehmensführung (Corporate Governance) – ein für den mittel- oder langfristigen Anlagehorizont sehr relevanter Risikoindikator. Um Verzerrungen in der Analyse so weit wie möglich auszuschalten, unterscheiden wir die Unternehmen nach Kapitalstruktur (beherrscht, nicht beherrscht, in Familienbesitz) und Größe (geringe, mittlere und hohe Marktkapitalisierung).

Für jedes Unternehmen wird zudem der Faktor „Geschäftsethik“ analysiert. Betrachtet werden hierzu die bisher aufgetretenen Vorfälle, die Steuertransparenz und mögliche Korruptionsrisiken (Sektor und Region).



Kriterien des Themenblocks „Governance“

	GOVERNANCE
Nachhaltigkeitsstrategie	<ul style="list-style-type: none">• Unterzeichnung des Global Compact• Leadership im Bereich Nachhaltigkeit, Ziele und Berichterstattung• Externe Zertifizierung der ESG-Daten
Corporate Governance	<ul style="list-style-type: none">• Rechte der Minderheitsaktionäre• Trennung der Funktionen• Nachfolgeregelung für den CEO• Vergütungspolitik• Zusammensetzung des Vorstands• Innenrevision• Finanzkommunikation
Geschäftsethik	<ul style="list-style-type: none">• Historie der Vorfälle• Anfälligkeit für Korruption

Quelle: ODDO BHF Asset Management

3.4 Welche Prinzipien und Kriterien werden in Bezug auf den Klimawandel für den Fonds berücksichtigt?

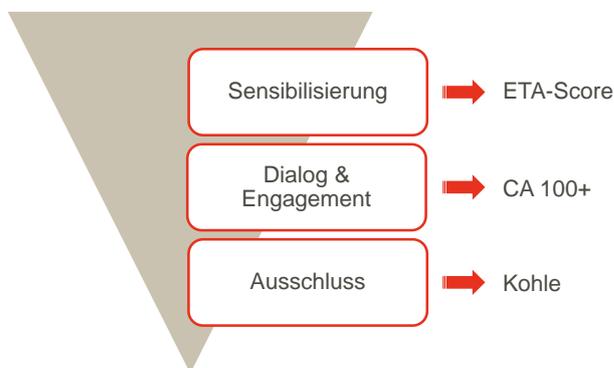
Die Klima-Berichterstattung ist für eine Anlagestrategie, die ESG-Kriterien berücksichtigt, ein wesentliches Element. Diese Berichterstattung ist nicht nur Vorschrift (173 Artikel 173 und Dekret 29 des französischen Gesetzes über die Energiewende), sondern trägt auch dazu bei, das Bewusstsein von Fondsmanagement-Teams für die finanziellen Risiken des Klimawandels zu schärfen. Sie setzt zudem Anreize, Anlagen stärker auf Sektoren oder Unternehmen auszurichten, die einen positiven Beitrag zum Übergang hin zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft leisten.

Als Unterzeichnerin des Carbon Disclosure Project (CDP) (CO₂ seit 2006 sowie Wasser und Wälder seit 2017) stellt die ODDO BHF Gruppe Klimakriterien seit mehreren Jahren in den Mittelpunkt ihrer Überlegungen.

Neben der Messung der CO₂-Intensität von Portfolios nach Maßgabe von Artikel 173 des französischen Gesetzes über die Energiewende gründet sich unsere Klimastrategie auf drei Achsen:

- Eine Analyse der Positionierung unserer Portfolios im Hinblick auf Umweltrisiken und -chancen in Bezug auf langfristige Klimaszenarien: Wir haben hierzu 2017 unseren hauseigenen **Energy Transition Analysis** Indikator (kurz ETA) konzipiert, um den Beitrag des jeweiligen Unternehmens zur Energiewende hin zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft zu bestimmen
- Eine Politik des Dialogs und des aktiven Engagements (siehe hierzu auch Punkt 2.3), insbesondere zu Umweltthemen: Im März 2018 hat sich ODDO BHF Asset Management der Initiative **Climate Action 100+** angeschlossen mit dem Ziel, gemeinsam mit anderen Investoren verstärkt den Dialog mit den Unternehmen zu suchen, die zu den 100 weltgrößten Emittenten von Treibhausgas gehören
- **Ausschlusspolitik mit Fokus auf dem Faktor Kohle** (siehe hierzu Punkt 2.3) aufgrund von deren hohem Beitrag zu den weltweiten CO₂-Emissionen, den negativen ökologischen und gesellschaftlichen Auswirkungen und dem Mangel an tragfähigen technologischen Alternativen (in der Kohlenstoffspeicherung sehen wir angesichts der Dimension des Problems keine tragbare Lösung). Die Ausschlusspolitik bezüglich Kohle wurde im Januar 2021 aktualisiert.

Die 3 Bausteine unseres Klimaansatzes in Fonds mit integriertem ESG-Ansatz



Quelle: ODDO BHF Asset Management



ETA-Analysemodell

ODDO BHF Asset Management hat für sein internes Analysemodell einen spezifischen Indikator entwickelt, der den Beitrag der einzelnen Unternehmen zum Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft messen soll.

Dieser ETA (Energy Transition Analysis)-Indikator umfasst zwei Aspekte:

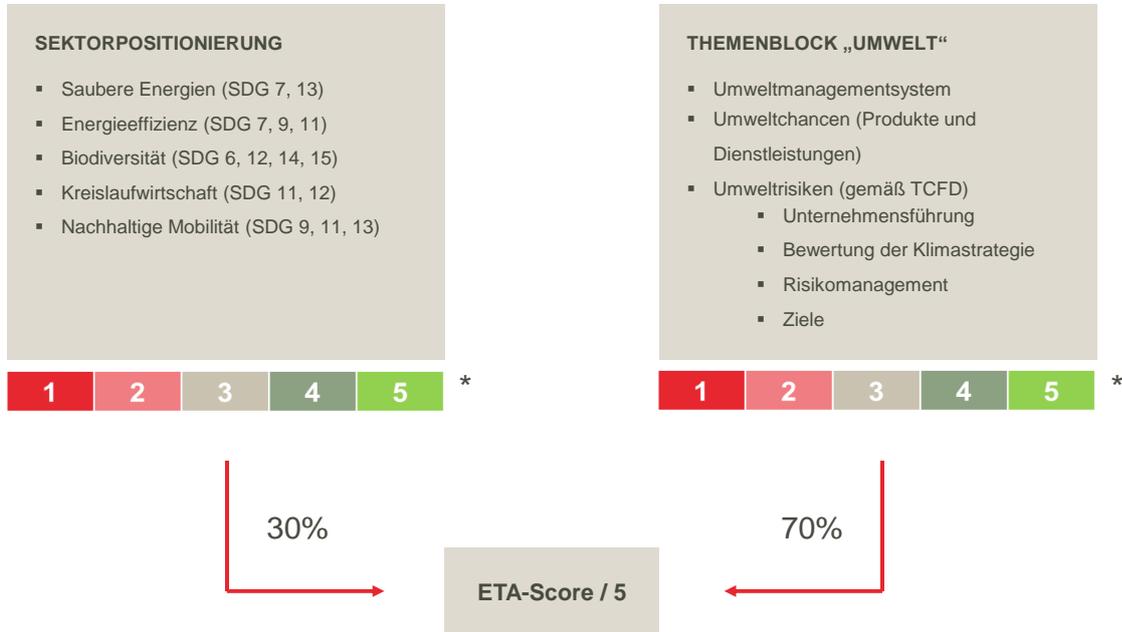
- Mit einer Gewichtung von 30% die Positionierung des Sektors, in dem das Unternehmen tätig ist (siehe hierzu auch Punkt 2.4);
- Mit einer Gewichtung von 70% der Score im Themenblock „Umwelt“, der dem Unternehmen von unserem ESG-Modell zugewiesen wurde (siehe hierzu auch Punkt 3.3 und 4.2).

Die Sektorpositionierung berücksichtigt die langfristigen Umweltrisiken und -chancen auf der Basis unserer SDG-Matrix, die auf den bis 2030 zu erreichenden Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals; SDG) beruht. Innerhalb dieser Matrix haben wir fünf Umweltthemen identifiziert: Saubere Energien (SDG 7, 13), Energieeffizienz (SDG 7, 9, 11), Biodiversität (SDG 6, 12, 14, 15), Kreislaufwirtschaft (SDG 11, 12) und nachhaltige Mobilität (SDG 9, 11, 13).

Der zweite Teil, d.h. der Themenblock „Umwelt“ unseres ESG-Analysemodells, gliedert sich in zwei Segmente:

- das Umweltmanagementsystem (CO₂-Intensität, Wasserintensität, Energiemix, Abfallwirtschaft und Zertifizierungen);
- die Analyse von Umweltchancen (Produkte und Dienstleistungen) und Umweltrisiken (Organisation, Risikomanagement, Ziele) im Zusammenhang mit der Geschäftsaktivität des Unternehmens.

Ermittlung unseres ETA-Scores



* Interne Ratingskala von 1 (hohes Risiko) bis 5 (sehr chancenreich)

Quelle: ODDO BHF Asset Management

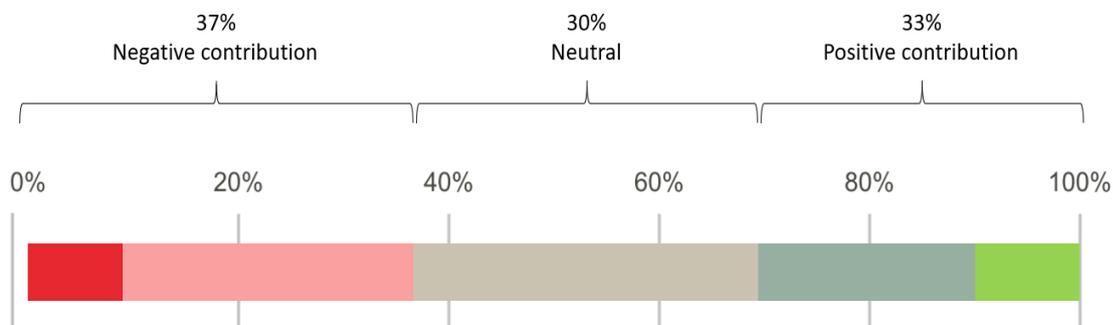
Neben dem Einfluss eines Unternehmens auf die Umwelt ist auch zu analysieren, welche Faktoren mittel- bis langfristig Wert schöpfen oder aber vernichten können.

Fasst man die ETA-Scores der im Portfolio vertretenen Unternehmen (unter Berücksichtigung ihrer Gewichtung) zusammen, erhält man eine Kennzahl, die eine Messung des Beitrags des betreffenden Anlageportfolios zum Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft ermöglicht. Diese Methode liefert uns einen qualitativen Ansatz, mit dessen Hilfe wir unser Portfolio an den Klimaszenarien⁵ orientieren können.

⁵ Im fünften Zustandsbericht des IPCC (Intergovernmental Panel on Climate Change) skizzierte Referenzszenarien ("Representative Concentration Pathways")

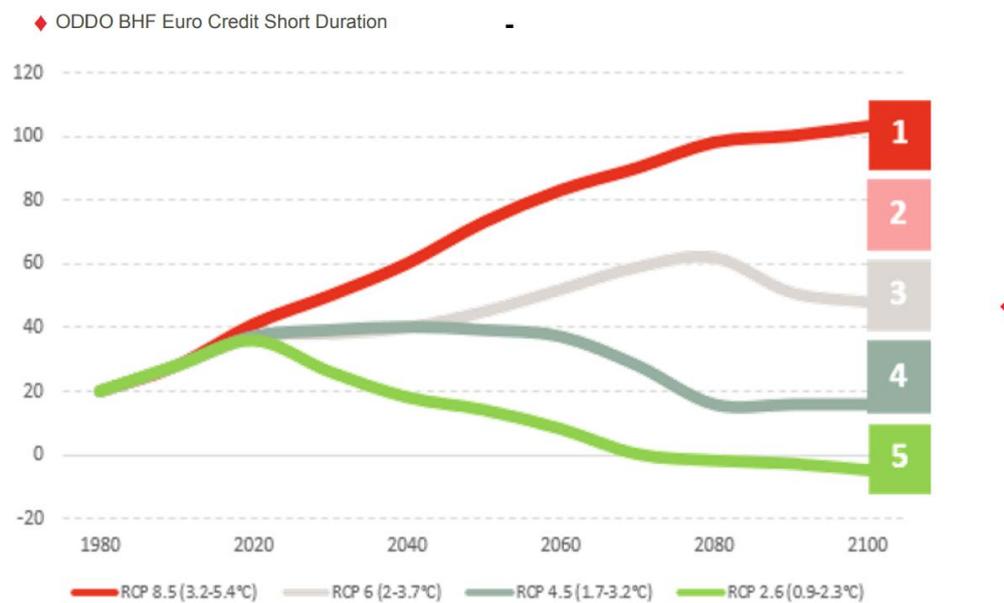


Aufschlüsselung des Beitrags von ODDO BHF Euro Credit Short Duration zur Energiewende (08/2021)



Quelle: ODDO BHF Asset Management

Orientierung des ODDO BHF Euro Credit Short Duration an den langfristigen Klimazielen (08/2021)

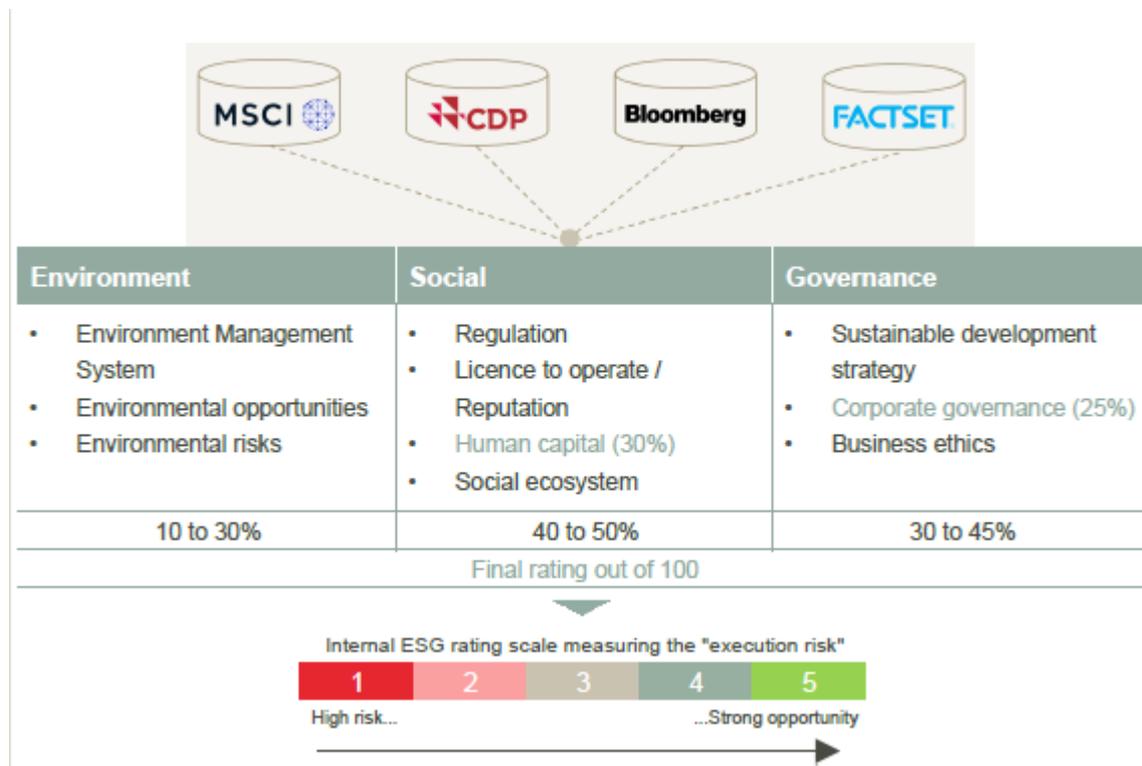


Quelle: ODDO BHF Asset Management

3.5 Wie sieht die ESG-Analyse- und Bewertungsmethodik des Fondsmanagers/der Verwaltungsgesellschaft aus (wie wird das Investmentuniversum zusammengestellt, welche Bewertungsskala wird angelegt ...)?

Unser internes ESG-Analysemodell basiert auf 34 Kriterien, die jeweils zur Hälfte quantitativer bzw. qualitativer Natur sind. Es misst die Risiken und Chancen aller Stakeholder (Aktionäre, Angestellte, Kunden, Lieferanten und Gesellschaft), um das Ausführungsrisiko im Hinblick auf die langfristige Unternehmensstrategie zu bestimmen

Unser internes ESG-Analysemodell in der Übersicht



Quelle: ODDO BHF Asset Management

Die Gewichtung der einzelnen Themenblöcke „Umwelt“, „Soziales“ und „Unternehmensführung“ wird für jeden Sektor auf Basis unserer SDG-Wesentlichkeitsmatrix abhängig von langfristigen Chancen und Risiken festgelegt (angelehnt an die 12 Themen der Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen). Beispiel: Im Mediensektor wird der Themenblock „Umwelt“ mit 10% gewichtet, der Themenblock „Soziales“ mit 50%, im Energiesektor hingegen mit 30% bzw. 40%.

Corporate Governance (Themenblock „Unternehmensführung“) und Humankapital (Themenblock „Soziales“) – beides Schwerpunktthemen in unserer Methodik – werden jeweils mit 25% bzw. 30% gewichtet, unabhängig vom Sektor und der Größe des Unternehmens. Die Gewichtung der anderen



Themen wie Regulierung, soziales Ökosystem und Geschäftsethik ist jedoch unterschiedlich, abhängig von ihrer Bedeutung im jeweiligen Sektor.

Die Analyse der Kontroversen (Arbeitsunfälle, Umweltverschmutzung, Verurteilungen wegen Korruption, wettbewerbswidrige Praktiken, Produktsicherheit, Supply Chain Management usw.), die auf Daten von Sustainalytics beruht, fließt in das Analysemodell mit ein und wirkt sich somit direkt auf den finalen ESG-Score des betreffenden Unternehmens aus.

Jedes analysierte Unternehmen erhält für jeden der drei Themenblöcke E (Umwelt), S (Soziales) und G (Unternehmensführung) demnach einen absoluten Score von maximal 100 Punkten und einen Gesamt-Score, der die Gewichtung der einzelnen Themenblöcke berücksichtigt. Der finale Score jedes Unternehmens wird mit dem gesamten analysierten Anlageuniversum verglichen.

Zur Umsetzung unseres „Best-in-Universe“- und „Best-Effort“-Ansatzes auf Fondsebene (siehe hierzu auch Punkt 2.3) wird das analysierte Anlageuniversum in fünf ESG-Stufen aufgeteilt: Sehr chancenreich (5), chancenreich (4), neutral (3), moderates Risiko (2) und hohes Risiko (1).

Von unserem Modell generierte Auswertung (ESG Dashboard)



Quelle: ODDO BHF Asset Management

Für ihre tägliche Arbeit können unsere Fondsmanagement-Teams auf ESG-Datenblätter für jeden in ihrem Anlageuniversum vertretenen Titel zugreifen. Auf diese Weise haben sie schnell aktuelle Informationen über die Wertpapiere im Portfolio zur Hand. Neben dem ESG-Gesamtscore zeigt dieses Dashboard die Scores aufgeschlüsselt nach Themenblöcken, d.h. E (Umwelt), S (Soziales) und G (Unternehmensführung), sowie die wichtigsten aktuellen Meldungen und die jeweils 4 relevantesten Punkte in Abhängigkeit vom Sektor, in dem das jeweilige Unternehmen tätig ist.

ESG-Datenblatt



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

ESG Report 

Date: 27/03/2019
Industry: Pharmaceuticals, Biotechnology
Domicile: DENMARK

Company A

Overall Performance

70.0

Overall ESG Score

Disclosure Score
Sustainalytics Score 98

=

ESG Rank



4.1/5

Energy Transition

66.5

Environment

★★★★★

72.9

Social

★★★★★

Quality of Management

★★★★★

67.8

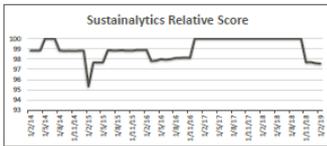
Governance

★★★★★

Corporate Governance

★★★

Relative Performance



1 out of 20

Relative Position

Pharmaceuticals, Biotechnology

Peers	Score
Roche Holding AG	67.7
Galenica Ltd.	63.7
Thermo Fisher Scientific Inc.	61.1
Vétoquinol	61.1
Ipsen S.A.	60.5

Significant

Controversy

Customers Incidents

Key ESG Indicators

■ **Business Ethics** 37/65
The company could improve the level of disclosure

■ **Client Capital / Product Safety** 9/10
Focus on proprietary channels and all sites certified ISO 9001

■ **Innovation Capacity** 10/12
More competition on Diabetes (US) but still gain market shares

■ **Sustainable Products & Services** 0/20
In 2013, a renewed Strategy for Global Access to Diabetes Care was launched

Thematic / Product Involvement

Health (Pharmaceuticals) / Inclusion (Access to Medicine programme)

Quelle: ODDO BHF Asset Management



3.6 Wie häufig wird die ESG-Bewertung der Emittenten überprüft? Wie ist der Umgang mit Kontroversen?

Die Aktualisierung der Scores erfolgt entweder im Anschluss an Unternehmensbesuche durch unsere Fondsmanager oder ESG-Analysten oder andernfalls im Durchschnitt alle 18 bis 24 Monate. Auch im Falle einer positiven oder negativen Entwicklung einer Kontroverse kann sich der Score eines Unternehmens jederzeit ändern

Kontroverse sind fester Bestandteil unseres ESG-Analysemodells und finden Berücksichtigung im Themenblock „Umwelt“ (Beitrag zum Klimawandel, Verschlechterung der Artenvielfalt, unsachgemäße Behandlung von Abfall, Leckagen und Freisetzung toxischer Substanzen, Wassermangel), im Themenblock „Soziales“ (Industrieunfälle, Vorfälle in der Lieferkette, Kundenvorfälle, Vorfälle mit Angestellten, Beziehungen zu den lokalen Communities) sowie im Themenblock „Unternehmensführung“ (Grundrechte, Korruption, Steuertransparenz).

Bei Auftreten einer Kontroverse bezüglich eines Unternehmens im Portfolio wird dieses nicht automatisch ausgeschlossen. Vielmehr beginnen die Fondsmanager und das ESG-Research-Team einen aktiven Dialog mit dem betroffenen Unternehmen. Unternehmen, die laut unserem Datenanbieter MSCI ESG Research gegen die Grundsätzen des UN Global Compact zu verstoßen, hat dies direkten Einfluss auf Portfolios, da die Portfoliomanager die Anlage umgehend verkaufen müssen. Die Kontroversen werden von unserem vierteljährlich tagenden ESG Committee überprüft, das für die Initiierung des Dialogs und des Engagement-Prozesses mit den Unternehmen im Hinblick auf ESG-Aspekte zuständig ist.

Der ESG-Score eines Unternehmens kann sowohl von einer Kontroverse als auch von den Ergebnissen des Dialogs beeinflusst werden. Dementsprechend entscheidet das Fondsmanagement-Team im Einzelfall, ob ein Wertpapier im Portfolio verbleibt oder nicht. Parallel dazu nimmt das Team eine Schätzung der direkten oder indirekten finanziellen Folgen vor und berücksichtigt diese in seinen Bewertungsmodellen. Führt der Dialog innerhalb einer Frist von 18 bis 24 Monaten zu keiner Verbesserung der ESG-Praktiken, müssen die Fondsmanager das Wertpapier verkaufen.

4. Investmentprozess

4.1 Wie werden die Ergebnisse des ESG-Researchs beim Portfolioaufbau berücksichtigt?

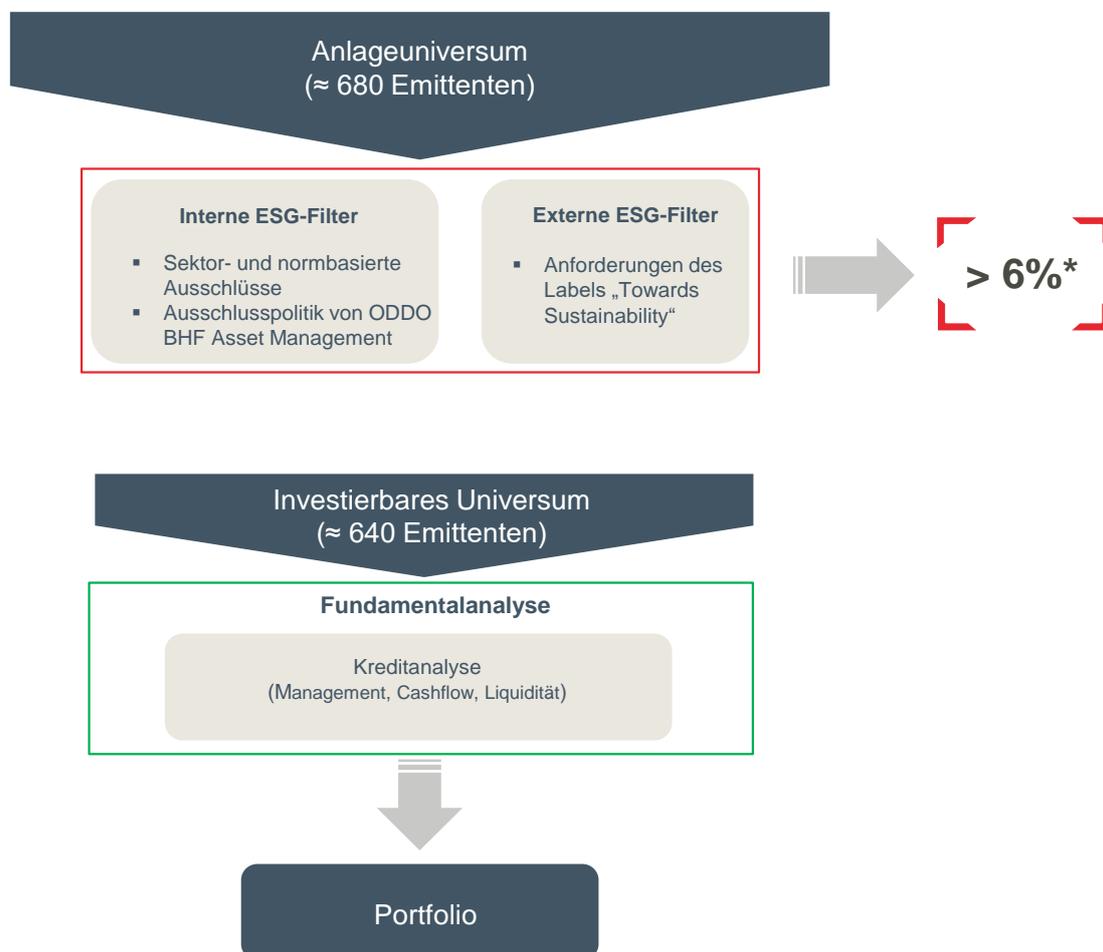
Die Ergebnisse der internen ESG-Analyse von ODDO BHF fließen in zwei aufeinanderfolgenden Schritten in die Portfoliokonstruktion des ODDO BHF Euro Credit Short Duration ein:

- **Schritt 1:** Hier erfolgen Ausschlüsse von Unternehmen im Einklang mit der allgemeinen Ausschlusspolitik von ODDO BHF Asset Management sowie gemäß den Anforderungen des Labels "Towards Sustainability" (siehe Abschnitt 2.3 für eine aktuelle ausführliche Ausschlussliste)
- **Schritt 2:** Einem Großteil der Unternehmen im Anlageuniversum des Fonds wird auf Basis unseres internen ESG-Modells ein ESG-Score zugewiesen. Ein "Best-in-Universe"-Ansatzes ermöglicht es dem Investmentteam, die am höchsten bewerteten Emittenten unabhängig von deren Größe oder Sektor zu identifizieren.

Die besondere Aufmerksamkeit der ESG- und Investmentteams gilt dabei der Analyse von Humankapital und der Corporate Governance, die unabhängig von der Größe und dem Wirtschaftszweig 30% bzw. 25% des Ratings jedes Unternehmens ausmachen. Die Analyse von Kontroversen (Arbeitsunfälle, Umweltverschmutzung, Verurteilungen wegen Korruption, wettbewerbswidrige Praktiken, Produktsicherheit, Supply Chain Management usw.), die auf Daten von unserem externen Anbieter für extra-finanzielle Daten beruht, fließt ebenfalls in unsere interne ESG-Analyse mit ein und hat somit unmittelbaren Einfluss auf die Portfoliokonstruktion.



Von Investmentuniversum zum Portfolio



*Stand: 30.09.2021

Quelle: ODDO BHF Asset Management (Überprüfung am 29.09.2021)

4.2 Wie werden Kriterien in Bezug auf den Klimawandel beim Portfolioaufbau berücksichtigt?

Wie in Punkt 3.4 beschrieben, verfolgt ODDO BHF Asset Management einen Klimaansatz, der sich auf drei Achsen gründet: Sensibilisierung mittels unseres internen Indikators zur Messung des Beitrags zur Energiewende (ETA-Score), Dialog- und Engagement-Ansatz (insbesondere durch unsere Beteiligung an der Climate Action 100+ Initiative) sowie Ausschluss von Kohleinvestments.

Bei der Portfoliokonstruktion fließen in unsere interne Analyse des Themenblocks ‚Umwelt‘ für jeden Emittenten Kriterien in Bezug auf den Klimawandel mit ein, wie in Punkt 3.3 dieses Dokuments erläutert. Konkret analysieren wir so bestmöglich die Höhe der Risiken in Verbindung mit dem Klimawandel, denen ein Unternehmen in seinem Geschäftszyklus ausgesetzt ist und/oder die damit verbundenen Chancen. Hierzu ziehen wir vor allem Daten des CDP heran, die mittlerweile mit den Empfehlungen der Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) übereinstimmen.

Ergebnis unseres internen Analysemodells für den Themenblock „Umwelt“ (Auszug)

ENVIRONMENTAL RISKS	20,0	30,0		
Rebase	20,0	30,0		
CDP Answer	No			
1- Governance	10,0	10,0		
Position on the board with responsibility for climate-related issues	<input type="checkbox"/> No	10,0		A Chief Executive Officer (CEO)
2- Strategy Assessment	10,0	10,0		
Are climate-related issues integrated into your business strategy?	<input checked="" type="checkbox"/>	10,0	Local Firm's strategy	A Yes, and we have developed a low-carbon transition plan Yes, qualitative and quantitative 35.0
Use of climate-related scenario analysis	<input type="checkbox"/>			Yes, other partners in the value chain; Yes, our suppliers
Use of an internal carbon price	<input type="checkbox"/>			
Do you engage with your value chain on climate-related issues?	<input type="checkbox"/>			
3- Risk Management	10,0	10,0		
Where in the value chain does the risk driver occur?	<input type="checkbox"/>	10,0		A Direct operations
Risk type with the potential to have financial or strategic impact	<input type="checkbox"/>			Other, please specify: Eco-contributions
Primary climate-related risk driver	<input type="checkbox"/>			Emerging regulation
4- Targets	10,0	10,0		
Active emissions targets	<input checked="" type="checkbox"/>	10,0		A Carbon pricing mechanisms
Is this a science-based target?	<input type="checkbox"/>			Changes in precipitation patterns and extreme variability in weather patterns
Verification / Assurance status	<input type="checkbox"/>			Yes
				Yes, this target has been approved as science-based by the Science-Based Targets initiative
				Both absolute and intensity targets
No CDP coverage	20,0	30,0		
Risk Exposure	20,0	30,0		

Quelle: ODDO BHF Asset Management

4.3 Wie werden die Emittenten im Portfolio bewertet, für die keine ESG-Analyse vorliegt (ohne Investmentfonds)?

Für die in diesem Transparenzkodex vorgestellten Fonds verpflichten wir uns, mindestens 90% der Aktien im Portfolio mittels unseres internen Modells zu analysieren und zu bewerten. Für die über unser internes ESG-Analysemodell nicht abgedeckten Werte stützen wir uns auf die Ratings unseres externen Anbieters nicht-finanzieller Daten, MSCI. Hierdurch können wir uns einen grundlegenden Überblick über die ESG-Risiken und -Chancen der betreffenden Titel verschaffen und in Bezug auf die Vermögenswerte einen ESG-Abdeckungsgrad von 100% erreichen.

4.4 Wurden an dem ESG-Auswertungsverfahren und/oder dem Anlageprozess in den letzten zwölf Monaten Änderungen vorgenommen?

Ja, wir haben unseren Datenanbieter gewechselt. Wir arbeiten nun mit MSCI zusammen (zuvor Sustainability) und haben unsere interne Methodik entsprechend angepasst.



4.5 Wurde ein Teil der/des Fonds in nicht notierte Unternehmen investiert, die starke soziale Ziele verfolgen (Impact Investing)?

Nein, der in diesem Kodex dargestellte Fonds hat nicht in Organismen mit stark sozialen Zielen investiert.

4.6 Beteiligen sich die Fonds an Wertpapierleihgeschäften?

Nein, der hierin präsentierte Fonds ist nicht an Wertpapierleihgeschäften beteiligt.

4.7 Setzen die Fonds derivative Finanzinstrumente ein?

Der in diesem Transparenzkodex genannte Fonds kann nur dann derivative Finanzinstrumente einsetzen, wenn dies gemäß den Bestimmungen des Prospekts zulässig ist.

Der Fonds ODDO BHF Euro Credit Short Duration Bond kann derivative Finanzinstrumente einsetzen, um Währungs-, Zins- oder Kreditrisiken abzusichern bzw. (zur effizienten Portfolioverwaltung) ein Engagement in Zins- und Kreditrisiken einzugehen. Der Fonds hat insbesondere die Möglichkeit, Single Name bzw. Index Credit Default Swaps oder Total Return Swaps als Käufer oder Verkäufer einzugehen. Indexgebundene Total Return Swaps können als Käufer im Umfang von bis zu 5% und als Verkäufer im Umfang von bis zu 10% des Nettovermögens des Teilfonds eingesetzt werden. Es wird erwartet, dass diese Total Return Swaps 2% des Nettovermögens des Teilfonds ausmachen.

4.8 Investieren die Fonds in Investmentfonds?

Der in diesem Transparenzkodex dargestellte Fonds kann maximal 10% seines Nettovermögens in Investmentfonds investieren.

5. ESG-Kontrollen

5.1 Welche internen und/oder externen Kontrollverfahren werden angewandt, die sicherstellen, dass das Portfolio die in Abschnitt 4 für die Verwaltung des oder der Fonds definierten ESG-Kriterien erfüllt?

Im Rahmen des beschriebenen Investmentprozesses des Fonds kommt systematisch ein dualer ESG-Filter zur Anwendung, d.h. ein Ausschlussfilter auf Basis interner oder externer Analysen und ein Auswahlfilter auf Basis des quantitativen Modells des Fondsmanagement-Teams, in das unsere hauseigene ESG-Analyse als Parameter mit einfließt.

Um die Einhaltung dieser Vorgaben sicherzustellen, erfolgen Kontrollen auf zwei Ebenen:

Auf Fondsmanagement-Ebene

Das ESG-Research-Team leitet alle Ausschlusslisten an die für die SRI-Fonds zuständigen Fondsmanager weiter. Darüber hinaus tauschen sich die für aktiv verwaltete Fonds zuständigen Teams vor der Anlage in ein neues Unternehmen mit dem ESG-Team aus, um sicherzustellen, dass der fragliche Emittent die Kriterien des Auswahlfilters „Humankapital/Unternehmensführung“ erfüllt.

Mittels unabhängiger Kontrolle der Fondsgesellschaft

Die Ausschlusslisten werden als Parameter in den Instrumenten zur Überwachung der Portfoliobeschränkungen hinterlegt:

- Pre-trade in Bloomberg AIM (Blockierung von Kaufaufträgen) auf Portfolioebene in Echtzeit;
- Post-trade durch das System Sentinel (Warnmeldungen bei möglichen Verstößen) auf Basis der Bestandsaufstellungen.



6. Wirkungsmessung und ESG-Berichterstattung

6.1 Wie wird die ESG-Qualität der Fonds bewertet?

Für Fonds, die ESG-Kriterien in ihrem Investmentprozess berücksichtigen, informiert ODDO BHF Asset Management im Rahmen der monatlichen Berichterstattung über Folgendes:

Aufschlüsselung des Portfolios nach internen ESG-Scores (Skala 1 bis 5)

Gewichteter durchschnittlicher ESG-Score

Kohlenstoffintensität des Portfolios und des Referenzindex

ESG-Informationen aus der monatlichen Berichterstattung zum ODDO BHF Euro Credit Short Duration(Auszug)

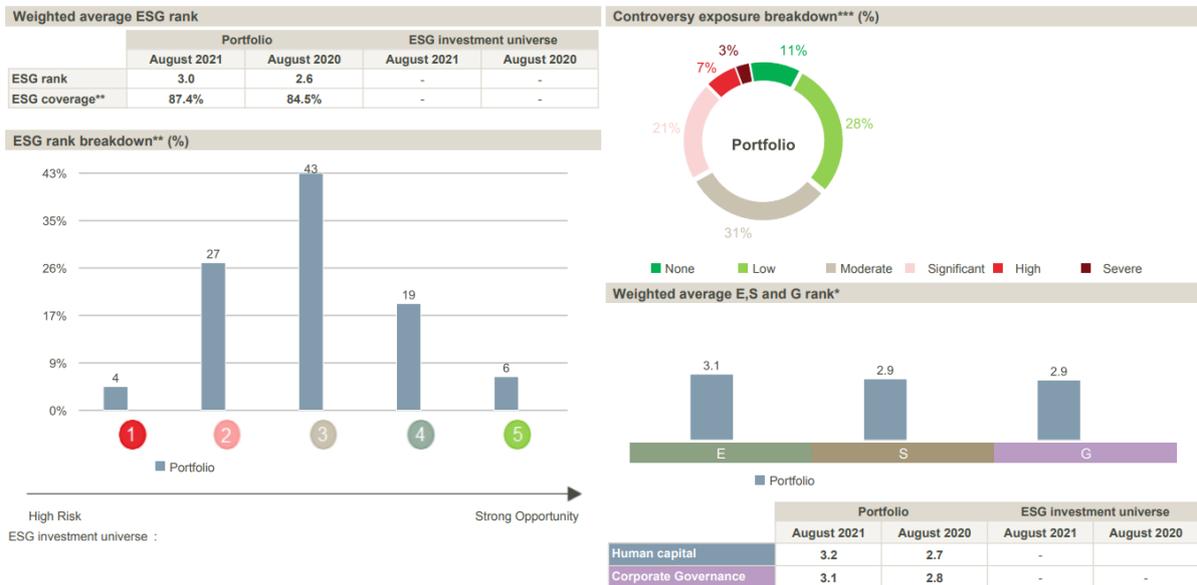
Weighted carbon intensity (tCO ₂ e / €m turnover)				
	Portfolio		ESG investment universe	
	August 2021	August 2020	August 2021	August 2020
Weighted carbon intensity	196.3	171.7	-	-
Coverage ratio	75.7%	58.0%	-	-

Quelle: ODDO BHF Asset Management

Seit Anfang 2020 erstellt ODDO BHF Asset Management ein detailliertes monatliches ESG-Reporting. Darin ausgewiesen werden die Struktur des Portfolios nach ESG-Rating mit näheren Aufschlüsselungen nach den Themenblöcken Umwelt, Soziales und Governance, nach dem mit Kontroversen verbundenen Risiko sowie nach CO₂- und Klimaaspekten, und extrafinanzielle Indikatoren zur extrafinanziellen Wirkungsmessung.

https://www.am.oddo-bhf.com/france/en/professional_investor/DownloadSingleDocumentML?Langue=GB&IDsarray=22646&IdSeqArray=815498

Auszug aus dem detaillierten ESG-Reporting des ODDO BHF Euro Credit Short Duration



Quelle: ODDO BHF Asset Management

6.2 Welche Wirkungsindikatoren werden für die ESG-Bewertung des/der Fonds herangezogen?)?

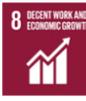
ODDO BHF Asset Management SAS sieht in der ESG-Wirkungsmessung ein wesentliches Element zur Förderung empfehlenswerter Praktiken im Bereich des verantwortlichen Investierens. Wir glauben, dass die Verwendung zuverlässiger quantitativer und einfacher Kriterien (keine Anpassung) unerlässlich ist und den Vergleich von Portfolios miteinander ermöglicht – unabhängig von deren Zusammensetzung (Unternehmensgröße, unterschiedliche geografische Anlagezonen und Sektoren). Die Wahl der Indikatoren ist somit ein entscheidender Faktor für die Aussagekraft der Wirkungsmessung.

Für den vorliegenden Fonds und gemäß Artikel 173 des französischen Gesetzes zur Energiewende für grünes Wachstum („Loi de transition énergétique pour la croissance verte“, LTECV) veröffentlichen wir die CO2-Intensität als Indikator für Umweltauswirkungen.

Darüber hinaus veröffentlichen wir seit 2020 ein detailliertes ESG-Reporting für zertifizierte Fonds, darunter auch einen Bericht mit extra-finanziellen Wirkungsindikatoren.



Reporting zur extrafinanziellen Wirkung

	Portfolio			ESG investment universe			UN SDGs*
	July 2021	July 2020	Coverage	July 2021	July 2020	Coverage	
Environment							 
 Fossil fuel exposure	-	-	76.5%	0.7%	0.7%	89.7%	
 Carbon solutions exposure "green part"	30.8%	33.5%	76.5%	43.4%	46.7%	89.7%	
Social							 
 5Y Employee growth (%)	5.5%	4.7%	77.8%	5.5%	5.8%	80.1%	
 Female Executives	10.6%	12.0%	60.6%	14.6%	13.3%	83.0%	
Governance							 
 UN Global Compact signatory	73.3%	81.7%	42.0%	69.6%	69.6%	39.6%	
 Board members' independence	56.8%	58.8%	68.8%	56.9%	57.5%	83.5%	
Human Rights							
 Implementation of Human rights policy	94.5%	96.6%	46.6%	94.6%	93.9%	41.0%	

Quelle: ODDO BHF Asset Management

6.3 Wie werden Anleger über das Nachhaltigkeitsmanagement des/der Fonds informiert?

Wir informieren unsere Investoren über unseren Ansatz im Bereich nachhaltiges Investieren über einen gesonderten Bereich auf unserer Website:

https://am.oddo-bhf.com/deutschland/de/privatanleger/ad/investmentexpertise/1008/nachhaltiges_investieren_esg/1016

Folgende Informationen sind öffentlich verfügbar:

Unser ESG-Ansatz

Unser Ansatz für Klimaschutz

Our annual PRI report

Der jährliche PRI-Bericht

Unser Jahresbericht gemäß Artikel 173 des französischen Gesetzes zur Energiewende für grünes Wachstum

Unsere Politik zum Aktionärsengagement

Jährlicher Bericht zum Abstimmungsverhalten

Jährlicher Bericht zum Dialog- und Engagement-Ansatz

Unsere Politik zur Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken (Offenlegungsverordnung)

Die von uns veröffentlichten Whitepaper sind ebenfalls in diesem Bereich verfügbar (siehe Punkt 2.3 des vorliegenden Dokuments).

Darüber hinaus sind alle Pflichtpublikationen zu den in diesem Transparenzkodex vorgestellten Fonds unter folgendem Link erhältlich:

<https://library.oddo-bhf.com/api/Library/ViewFile?guid=d26d2b71-ee95-4d39-b958-28fc55db8679>

Alle Informationen rund um die Offenlegungsverordnung sind auf unserer Seite für regulatorische Informationen erhältlich:

https://www.am.oddo-bhf.com/DEUTSCHLAND/de/privatanleger/infos_reglementaire

6.4 Veröffentlicht die Verwaltungsgesellschaft die Ergebnisse ihrer Stimmrechtsausübungs- und Engagement-Politik?

Berichte zur Stimmrechtspolitik und zum Dialog- und Engagement-Ansatz von ODDO BHF Asset Management sind in der ESG-Rubrik unserer Website verfügbar:

https://am.oddo-bhf.com/deutschland/de/privatanleger/ad/investmentexpertise/1008/nachhaltiges_investieren_esg/1016



HAFTUNGSAUSSCHLUSSERKLÄRUNG

ODDO BHF Asset Management ist die Vermögensverwaltungssparte der ODDO BHF-Gruppe. Es handelt sich hierbei um die gemeinsame Marke von vier eigenständigen juristischen Einheiten: ODDO BHF Asset Management SAS (Frankreich), ODDO BHF PRIVATE EQUITY (Frankreich), ODDO BHF Asset Management GmbH (Deutschland) und ODDO BHF Asset Management Lux (Luxembourg).

Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS erstellt. Die Aushändigung dieses Dokuments an Anleger liegt in der Verantwortlichkeit jedes Vertriebspartners oder Beraters. 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, sich ausführlich über die Risiken der damit verbundenen Anlage zu informieren, insbesondere mit dem Risiko eines Kapitalverlusts. 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. Anleger werden darauf hingewiesen, dass historische Wertentwicklungen kein verlässlicher Indikator sind für künftige Wertentwicklungen und im Zeitverlauf Schwankungen unterliegen. **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.**

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.

EUROSIF UND DIE NATIONALEN SUSTAINABLE INVESTMENT FORUMS (SIFs) VERPFLICHTEN SICH ZU FOLGENDEM:

- Eurosif ist für die Verwaltung und Veröffentlichung des Transparenzkodex verantwortlich.
- Für Deutschland, Österreich, Liechtenstein und die Schweiz ist das Sustainable Investment Forum (FNG) e.V. zuständig.
- Eurosif und das FNG veröffentlichen die Antworten auf den Transparenzkodex auf ihren jeweiligen Websites.
- Eurosif vergibt in Zusammenarbeit mit dem FNG ein „Transparenzlogo“ an die Fonds, die sich an den Kodex halten und eine Antwort vorlegen. Das Logo darf in Übereinstimmung mit den Hinweisen im Logo-Spezifikationshandbuch und vorausgesetzt, dass die Unterzeichner sich immer an die aktuellste Version des Kodex halten, zu Werbezwecken verwendet werden. Der Kodex muss jedes Jahr aktualisiert werden.
- Der Kodex soll von Eurosif regelmäßig überarbeitet werden. Es handelt sich hierbei um einen offenen, inklusiven Prozess.



EUROSIF

Eurosif - Abkürzung für European Sustainable and Responsible Investment Forum - ist ein europaweiter Zusammenschluss, der es sich zur Aufgabe gemacht hat, Nachhaltigkeit über den Weg der europäischen Finanzmärkte zu fördern.

Eurosif funktioniert als Partnerschaft der nationalen Sustainable Investment Forums (SIFs) innerhalb der EU mit Unterstützung und Beteiligung ihrer Mitglieder. Ihre Mitglieder stammen aus allen Bereichen der Wertschöpfungskette des nachhaltigen Finanzwesens. Weitere Mitglieder stammen aus Ländern, in denen es kein SIF gibt.

Institutionelle Investoren sind in Form von Vermögensverwaltern, Forschungsdiensten für Nachhaltigkeit, akademischen Instituten und NRO repräsentiert. Zusammengenommen repräsentieren diese Vermögenswerte von mehr als 1 Billion €. Eurosif-Mitglieder können alle europäischen Unternehmen werden, die sich nachhaltigen Investments widmen.

Eurosif ist ein wichtiges Sprachrohr für nachhaltige und verantwortungsbewusste Investments. Zu ihren Kompetenzbereichen zählen öffentliche Politik, Forschung und der Aufbau von Plattformen zur Förderung von besten Praktiken im Zusammenhang mit nachhaltigen Investments. Weitere Informationen finden Sie unter www.eurosif.org.

Derzeit gibt es folgende nationale Foren für nachhaltige Geldanlagen (SIFs):

- Dansif, Dänemark
- Finsif, Finnland
- Forum Nachhaltige Geldanlagen* (FNG) e.V., Deutschland, Österreich, Liechtenstein und Schweiz.
- Forum per la Finanza Sostenibile * (FFS) , Italien
- Forum pour l'Investissement Responsable * (FIR), Frankreich
- Norsif, Norwegen
- Spainsif *, Spanien
- Swesif *, Schweden
- UK Sustainable Investment and Finance Association * (UKSIF), Vereinigtes Königreich
- Vereniging van Beleggers voor Duurzame Ontwikkeling * (VBDO), Niederlande

* Eurosif-Mitglied

Hier erreichen Sie Eurosif: +32 2 743-2947 oder per E-Mail unter contact@eurosif.org. Eurosif A.I.S.B.L.
Avenue Adolphe Lacomblé 59, B-1030 Schaerbeek

Haftungsausschluss - Eurosif übernimmt keine Haftung oder rechtliche Verantwortung für Fehler, unvollständige oder irreführende Informationen der Unterzeichner in ihren Kommentaren zum Europäischen Transparenzkodex für Nachhaltigkeitsfonds. Eurosif bietet keine Finanzberatung und unterstützt keine spezifischen Investments, Organisationen oder Individuen. Bitte nehmen Sie auch den Haftungsausschluss unter www.forum-ng.org/en/impressum.html zur Kenntnis.

ODDO BHF Asset Management SAS

12, boulevard de la Madeleine

75440 Paris Cedex 09

FRANKREICH

am.oddo-bhf.com