

Auf der Website bereitgestellte Informationen

NAME DES PRODUKTS: ODDO BHF Global Credit Short Duration

ODDO BHF Global Credit Short Duration („Teilfonds“ oder „Fonds“) ist ein Teilfonds der SICAV ODDO BHF („SICAV“).

UNTERNEHMENSKENNUNG (LEI-CODE): 5493006BC8COASXXQY52

ZUSAMMENFASSUNG

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● □ Ja	●● ☒ Nein
<input type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen	<input checked="" type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : n. z. <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : n. z.	<input type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Zusammenfassung

Der Anlagestrategie des Teilfonds besteht in der Verwaltung eines diversifizierten Portfolios aus Schuldtiteln, die ein Rating von mindestens B3 oder B- einer international anerkannten Ratingagentur wie Moody's oder S&P aufweisen (oder ein Rating, das vom Anlageverwalter als gleichwertig erachtet wird, oder auf Grundlage des internen Ratings des Anlageverwalters). Der Anlageverwalter stützt sich nicht automatisch oder ausschließlich auf die von Ratingagenturen vergebenen Bonitätsnoten, sondern erstellt auch eigene interne Analysen. Der Teilfonds wird nicht aktiv in notleidende Wertpapiere investieren. Das durchschnittliche Mindestrating des Portfolios wird B2/B betragen. Die Anzahl der Wertpapiere im Portfolio kann zwischen 100 und 300 internationalen Anleihen schwanken. Dazu gehören Emittenten aus Schwellenländern, die keine OECD-Mitgliedstaaten sind. Mindestens 75% der Schuldtitel weisen eine Restlaufzeit von höchstens 5 Jahren auf.

Der Fonds ist Teil unserer nachhaltigen Anlagestrategie und erfüllt somit die Anforderungen von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung¹. Er bewirbt ökologische und soziale Merkmale. Bei der Analyse der aktuellen und künftigen Tätigkeiten von Emittenten im Bereich Nachhaltigkeit werden Nachhaltigkeitschancen und -risiken in die Anlageentscheidungen einbezogen. Außerdem werden erhebliche nachteilige Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Der Investmentprozess basiert auf der Einbeziehung von ESG-Kriterien, ESG-Ratings, normativen und sektorspezifischen Ausschlüssen (einschließlich Global Compact der Vereinten Nationen, umstrittene Waffen) sowie positiven Merkmalen.

¹ Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

NACHHALTIGES INVESTITIONSZIEL

Wenngleich der Fonds kein nachhaltiges Anlageziel verfolgt, sind mindestens 2% des Nettoinventarwerts des Teilfonds in nachhaltigen Investitionen angelegt.

ÖKOLOGISCHE ODER SOZIALE MERKMALE DES FINANZPRODUKTS

Der Teilfonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, die sich im externen ESG-Ratingsystems der Verwaltungsgesellschaft widerspiegeln. ESG-Kriterien werden im Rahmen eines Ansatzes berücksichtigt, der in zwei Stufen unterteilt werden kann:

I. Erste Stufe: Ausschlüsse: Der Teilfonds verwendet den üblichen Ausschlussrahmen, der in der Ausschlusspolitik der Verwaltungsgesellschaft näher beschrieben ist und unter www.am.oddo-bhf.com bereitsteht. Dieser Rahmen deckt vor allem Kohle, Öl und unkonventionelle Waffen ab. Des Weiteren schließt der Teilfonds die Produktion von Erwachsenenunterhaltung aus allen Investitionen aus.

II. Zweite Stufe: ESG-Rating: In dieser Phase wird das ESG-Rating der Unternehmen im Anlageuniversum berücksichtigt. Hierzu verwendet das Managementteam nicht-finanzielle Daten und Ratings, die von einem externen Datenanbieter, MSCI ESG Research, bereitgestellt werden. Darüber hinaus können zusätzliche ESG-Bewertungen vom Research-Team der Verwaltungsgesellschaft oder von Dritten herangezogen werden, und zwar vor allem dann, wenn ein Emittent noch kein Rating von MSCI erhalten hat.

Dieses ESG-Punktesystem beeinflusst die Portfoliostruktur, indem das Engagement in Emittenten, die eine geringere Punkteanzahl in Bezug auf die ESG-Kriterien aufweisen, begrenzt wird, und wird zur Sicherstellung einer bestimmten Gesamtqualität des Portfolios in Bezug auf ESG-Kriterien genutzt. Das Managementteam berücksichtigt bei der Berechnung des Portfoliodurchschnitts die Gewichtung der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere. Wenn eine Herabstufung des ESG-Ratings oder eine Änderung der ESG-Ratingmethode das durchschnittliche Portfolio-Rating beeinträchtigen, wird unter Berücksichtigung der Interessen der Aktionäre und der Marktbedingungen die Wiederherstellung eines durchschnittlichen Ratings betrieben, das mindestens dem der Benchmark entspricht. Die Verwaltungsgesellschaft sichert zu, dass mindestens 75% der Emittenten im Portfolio über ein ESG-Rating verfügen (unter Berücksichtigung der Gewichtung jeder Aktie).

ANLAGESTRATEGIE

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und orientiert sich an einer Benchmark, dem €STR plus 1,5% (kapitalisiert) (die „Benchmark“), deren Wertentwicklung er zu übertreffen versucht und die als Bezugsgröße für die Berechnung der Performancevergütung herangezogen wird. Der Ansatz basiert auf zwei aufeinanderfolgenden Stufen. Die ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Governance) ergänzen die Fundamentalanalyse und werden vollständig in den Investmentprozess integriert. Der Ansatz basiert auf zwei aufeinanderfolgenden Stufen.

- Erste Stufe: Ausschluss: Der Teilfonds verwendet den üblichen Ausschlussrahmen, der in der Ausschlusspolitik der Verwaltungsgesellschaft näher beschrieben und unter www.am.oddo-bhf.com verfügbar ist. Dieser Rahmen deckt vor allem Kohle, Öl und unkonventionelle Waffen ab. Des Weiteren schließt der Teilfonds die Produktion von Erwachsenenunterhaltung aus allen Investitionen aus.

- Zweite Stufe: ESG-Rating In dieser Phase wird das ESG-Rating der Unternehmen im Anlageuniversum berücksichtigt. Hierzu verwendet das Managementteam nicht-finanzielle Daten und Ratings, die von einem externen Datenanbieter, MSCI ESG Research, bereitgestellt werden. Darüber hinaus können zusätzliche ESG-Bewertungen vom Research-Team der Verwaltungsgesellschaft oder von Dritten herangezogen werden, und zwar vor allem dann, wenn ein Emittent noch kein Rating von MSCI erhalten hat.

Das Managementteam berücksichtigt bei der Berechnung des Portfoliodurchschnitts die Gewichtung der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere. Wenn eine Herabstufung des ESG-Ratings oder eine Änderung der ESG-Ratingmethode das durchschnittliche Portfolio-Rating beeinträchtigen, wird unter Berücksichtigung der Interessen der Aktionäre und der Marktbedingungen die Wiederherstellung eines durchschnittlichen Ratings betrieben, das mindestens dem der Benchmark entspricht. Die Verwaltungsgesellschaft sichert zu, dass mindestens 75% der Emittenten im Portfolio über ein ESG-Rating verfügen (unter Berücksichtigung der Gewichtung jeder Aktie). Unter Berücksichtigung der Gewichtung jedes Wertpapiers verfügen daher mindestens 75% der Emittenten im Portfolio über ein ESG-Rating.“ Dieses ESG-Punktesystem beeinflusst die Portfoliostruktur, indem das Engagement in Emittenten, die eine geringere Punkteanzahl in Bezug auf die ESG-Kriterien aufweisen, begrenzt wird, und wird zur Sicherstellung einer bestimmten Gesamtqualität des Portfolios in Bezug auf ESG-Kriterien genutzt. Insbesondere muss das durchschnittliche ESG-Rating des Portfolios über dem ESG-gewichteten Durchschnitt des Anlageuniversums liegen, das als der folgende Index definiert ist: ICE BofA 3-5 Year BB-B Global High Yield Non-Financial Constrained Index; HWXE, gemäß MSCI ESG Research. Das Managementteam kann in Schuldtitel außerhalb des Anlageuniversums investieren. Das Anlageuniversum stellt lediglich eine relevante Vergleichsgröße für das ESG-Rating des Portfolios dar.

ANTEIL DER INVESTITIONEN

Mindestens 75% des Nettoinventarwerts des Teilfonds müssen auf ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet sein. Der Teilfonds kann außerdem bis zu 25% in „anderen“ Investitionen (wie nachstehend definiert) halten, worunter die übrigen Investitionen des Finanzprodukts fallen, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Mindestens 2% des Nettoinventarwerts des Teilfonds sind in nachhaltigen Investitionen angelegt. Der Teilfonds kann auch Vermögenswerte halten, die auf ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

0,2% des Nettovermögens des Fonds – je Emittent gewichtet mit dem Anteil des taxonomiekonformen Umsatzes – sind in taxonomiekonforme Tätigkeiten investiert. Mindestens 1,8% des Nettovermögens des Fonds sind in anderen ökologischen Investitionen angelegt, und der Fonds muss keinen Mindestanteil an sozialen Investitionen halten.

ÜBERWACHUNG ÖKOLOGISCHER ODER SOZIALER MERKMALE

Die Kontrollteams des Anlageverwalters sind für die interne Kontrolle aller verbindlichen Elemente der Fonds verantwortlich. Dies umfasst auch die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds, aus denen sich die verbindlichen Elemente ergeben. Zusätzlich werden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds regelmäßig von den Portfoliomanagern überwacht.

METHODEN IN BEZUG AUF ÖKOLOGISCHE ODER SOZIALE MERKMALE

Die Methoden zur Bewertung der sozialen und/oder ökologischen Merkmale des Fonds basieren auf dem ESG-Research von MSCI.

Anhand des ESG-Researchs von MSCI soll die Widerstandsfähigkeit eines Unternehmens gegenüber langfristigen, branchenrelevanten ökologischen, sozialen und die Unternehmensführung betreffenden Risiken gemessen werden. Mit einer regelbasierte Methode, bei der die Exposition der Unternehmen gegenüber ESG-Risiken und die Frage, wie gut sie diese Risiken im Vergleich zu anderen Unternehmen bewältigen, untersucht werden, identifiziert MSCI ESG Research Branchenführer und -nachzügler. Die ESG-Ratings reichen von führend (AAA, AA) über durchschnittlich (A, BBB, BB) bis hin zu schwach (B, CCC). Das MSCI ESG-Ratingmodell ermittelt die bedeutsamsten ESG-Risiken (Schlüsselbereiche). Das Anlageuniversum des Teilfonds beschränkt sich auf Unternehmen mit einer MSCI-ESG-Bewertung von mindestens BB.

Das MSCI ESG-Ratingmodell misst folgende Faktoren:

Risikoexposition

Risikomanagement

Die Bewertungen der Risikoexposition und des Risikomanagements werden zusammengenommen, sodass eine höhere Exposition ein höheres Maß an nachgewiesenen Managementkompetenzen erfordert, um in dem Schlüsselbereich eine entsprechend hohe Gesamtbewertung zu erreichen. Die Schlüsselbereiche werden von 0 bis 10 bewertet, wobei 0 für sehr schlecht und 10 für sehr gut steht.

DATENQUELLEN UND DATENVERARBEITUNG BEI FINANZPRODUKTEN, DIE ÖKOLOGISCHE ODER SOZIALE MERKMALE BEWERBEN

Der Anlageverwalter stellt die Datenqualität und -konsistenz sicher, indem er regelmäßige Besprechungen mit seinem Datenanbieter (MSCI) führt, um etwaige Fehler zu korrigieren, mögliche Verbesserungen zu empfehlen und Rückmeldungen zu Kundengesprächen zu geben. Die Datenverarbeitung erfolgt über Datenimporte in die IT-Systeme des Anlageverwalters sowie direkt über die Plattform von MSCI ESG Research. Die Daten, die zur Erfüllung der ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden, können bei der Filterkennzahl MSCI Business Involvement sowohl auf gemeldeten als auch auf geschätzten Daten beruhen, während die von MSCI ermittelten ESG-Bewertungen und -Kontroversen bis zu einem gewissen Grad auf geschätzten Daten basieren können.

GRENZEN DER METHODEN UND DATEN

Alle Rechte an den Daten und Berichten, die von Drittlizenzgebern bereitgestellt werden, liegen bei diesen Lizenzgebern und/oder den von ihnen an Anspruch genommenen Inhalte-Anbietern. Die Lizenzgeber, ihre verbundenen Unternehmen oder Inhalte-Anbieter übernehmen keinerlei Haftung für Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen in solchen Daten/Berichten bezüglich ihrer Vollständigkeit, Genauigkeit oder Aktualität. Eine Vervielfältigung oder Weiterverbreitung dieser Daten/Berichte ist untersagt, sofern keine ausdrückliche schriftliche Genehmigung der Drittlizenzgeber vorliegt. Der Anlageverwalter ist regelmäßig mit seinen Datenanbietern in Kontakt, um die Qualität und Zuverlässigkeit der verwendeten Daten sicherzustellen.

SORGFALTSPRÜFUNG

Die Sorgfaltsprüfung (Due Diligence) erfolgt im Rahmen einer detaillierten Fundamentalanalyse durch die Portfoliomanager und wird durch externe ESG-Ratings ergänzt, um eine Minderung der Risiken sicherzustellen.

MITWIRKUNGSPOLITIK

Die Mitwirkungspolitik des Anlageverwalters ist unter folgendem Link abrufbar: https://am.oddo-bhf.com/france/fr/investisseur_professionnel/home.

BESTIMMTER REFERENZWERT

Der Fonds hat keinen Referenzindex.