



ODDO BHF SUSTAINABLE EUROPEAN CONVERTIBLES



Das oben genannte ISR-Label gilt ausschließlich innerhalb der EU.

NACHHALTIGES INVESTIEREN – VOLLSTÄNDIGER BERICHT

Anteilklasse CR-EUR | CONVERTIBLE BONDS - EUROZONE MODERATE

Per 31.03.21

Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF Asset Management SAS zu Werbezwecken erstellt. Dieses Dokument ist ausschließlich für als professionell klassifizierte Kunden (MiFID) bestimmt und nicht zur Aushändigung an Privatkunden gedacht. Es darf nicht in der Öffentlichkeit verbreitet werden. 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, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und den Verkaufsprospekt des Fonds zurate zu ziehen, um sich ausführlich über die Risiken 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 Asset Management SAS übernimmt keine Haftung für Verluste oder Schäden jeglicher Art, die sich aus der Nutzung des gesamten Dokuments oder eines Teiles davon ergeben. Alle in diesem Dokument wiedergegebenen Einschätzungen und Meinungen dienen lediglich zur Veranschaulichung und können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern. 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 unbekanntem NIW. Die wesentlichen Anlegerinformationen (DEU, ESP, FR, GB, ITL, NLD, POR) und der Verkaufsprospekt (DEU, ESP, FR, GB) sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF Asset Management SAS, unter am.oddo-bhf.com oder bei autorisierten Vertriebspartnern erhältlich. Die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF Asset Management SAS oder unter am.oddo-bhf.com. Der Fonds ist in der Schweiz zugelassen. Vertreter und Zahlstelle ist dort die RBC INVESTOR SERVICES BANK, succursale de Zürich, Bleicherweg 7, 8027 Zürich (Schweiz). Dort erhalten Sie auch kostenlos und in deutscher Sprache weitere praktische Informationen zum Fonds, den Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte.

Risiken:

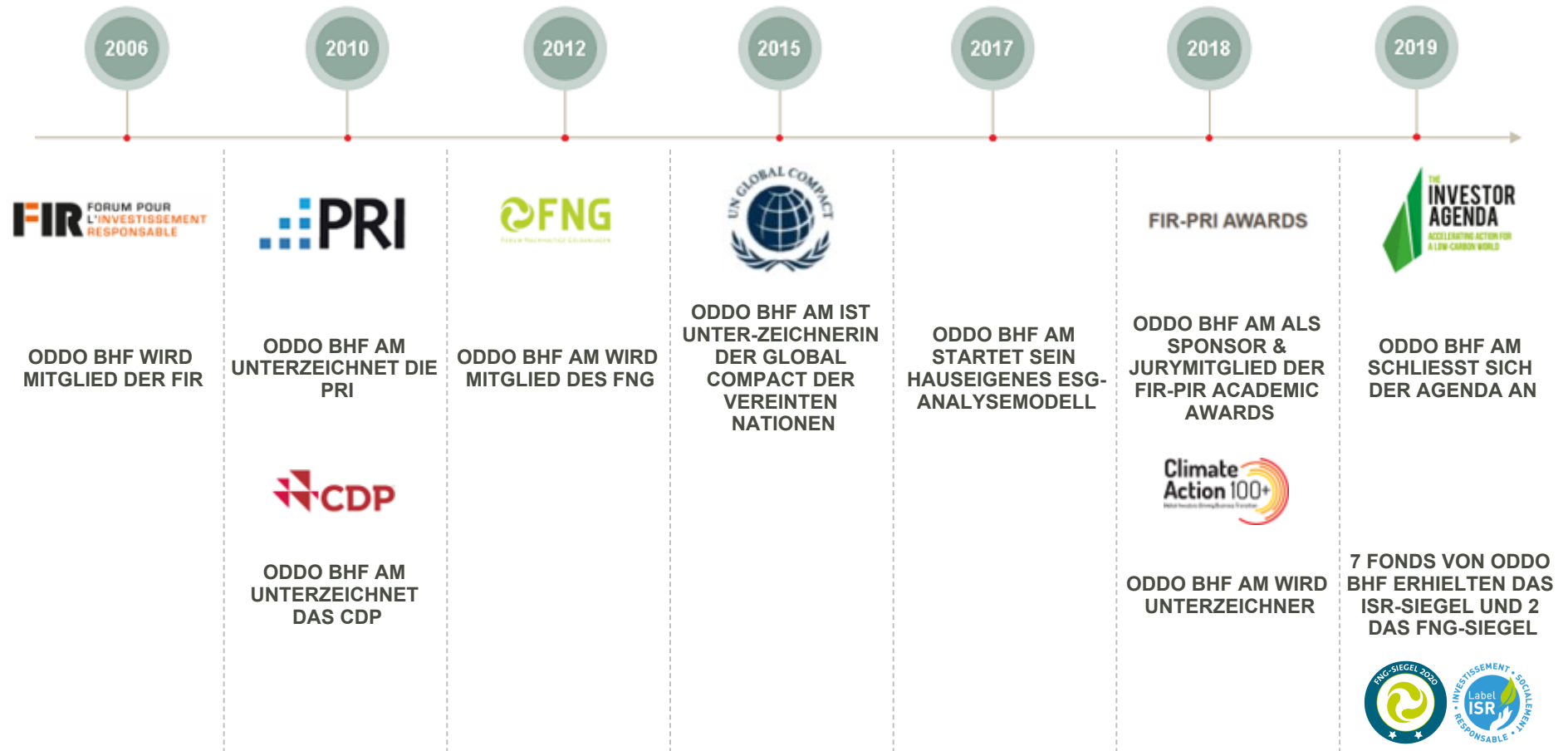
Der Fonds ist folgenden Risiken unterworfen : Kapitalverlustrisiko, Zinsänderungsrisiko, Kreditrisiken, Risiko in Verbindung mit dem diskretionären Fondsmanagement, Risiko in Verbindung mit der Anlage in Terminfinanzinstrumenten, Kontrahentenrisiko, Liquiditätsrisiko zugrunde liegender Vermögenswerte, Risiko in Verbindung mit High-Yield-Anleihen, Risiko in Verbindung mit Wandelanleihen, Risiko in Verbindung mit dem Investment in Small und Mid Caps, Volatilitätsrisiko und zusätzlich : Aktienrisiko, Währungsrisiken, schwellenländerrisiko

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

Belgien, Deutschland, Frankreich, Italien, Niederlande, Österreich, Portugal, Schweiz, Spanien



Das Engagement von ODDO BHF AM im Bereich des nachhaltigen Investierens	4
Fondsprofil	5
Unser Ansatz der ESG-Integration	6
Konsolidierte ESG-Kennzahlen	7
Portfolioanalyse	8
Wirkungsindikatoren	13
Das soziale und ökologische Engagement von ODDO BHF	14
Glossar	15



Quelle: ODDO BHF AM SAS

Fondsvermögen

72 M€

Morningstar™ Kategorie :

Nettoinventarwert je Anteil

166,44€

Europäische Wandelanleihen

Veränderung ggü. Vormonat

0,70€

★ ★ Rating per 28.02.21

Rating per 31.01.21



Risiko- und Ertragsprofil (1)

Das oben genannte ISR-Label gilt ausschließlich innerhalb der EU.

Anlagestrategie	Merkmale		Anteilklassen
Ziel des Fonds ist es, die Benchmark, den Exane ECI Euro Index, über einen Mindestanlagehorizont von zwei Jahren unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien zu übertreffen.	Rechtsform	Investmentfonds französischen Rechts (FCP)	CI-CHF [H]-FR0012243996
Referenzindex : Exane ECI Eurozone	ISIN	FR0000980989	CI-EUR-FR0011294586
Empfohlene Mindestanlagedauer : 2 Jahre	Bloomberg-Ticker	CYCONTX FP	CN-EUR-FR0013296555
1. NAV-Datum : 14.09.00	Währung	Euro	CR-EUR-FR0000980989
Auflegungsdatum des Fonds : 14.09.00	Ertragsverwendung	Thesaurierung	CR-EUR-FR0013031002
Geschäftsjahresende 30.06.21	Mindestanlage	1 Tausendstel-Anteil	DR-EUR-FR0013105905
Ausschlüsse	Mindestfolgeanlage	1 Tausendstel-Anteil	GC-EUR-FR0011605518
Kohle, Höchst Kontroverse.	Verwaltungsgesellschaft	ODDO BHF AM SAS	Informationen zu weiteren Anteilklassen finden Sie am Ende des Dokuments.
Fondsmanagement	Verwahrstelle	ODDO BHF SCA, France (Paris)	
Olivier BECKER, Christophe SANCHEZ	Bewertungsstelle:	EFA	
	Zeichnungen/Rücknahmen	11:15, T+0	
	Bewertungshäufigkeit	Täglich	
	WKN	A0NAUA	
	Fondsdomizil	Frankreich	
	Gebühren		
	Verwaltungsvergütung	Höchstens 1% des Nettovermögens einschl. Steuern	
	Erfolgsbezogene Vergütung	N/A	
	Ausgabeaufschlag	4 % (höchstens)	
	Rückgabegebühr	Entfällt	
	Laufende Kosten	1 %	
	Der Verwaltungsgesellschaft zufließende Transaktionskosten	Umsatzprovisionen, wie im Verkaufsprospekt definiert, können zusätzlich zu den angegebenen Gebühren erhoben werden.	

Sustainalytics bietet Analysen auf Unternehmensebene, die bei der Berechnung des Sustainability Score von Morningstar verwendet werden.

(1) Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator in einer Spanne von 1 (geringstes Risikoniveau) bis 7 (höchstes Risikoniveau). Dieser Indikator ist nicht konstant und wird entsprechend geändert, wenn sich Änderungen im Risiko- und Ertragsprofil des Fonds ergeben. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Die zur Berechnung des Risiko- und Ertragsindikators verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden. Das Erreichen der Anlageziele in Bezug auf das Risiko und die Rendite kann nicht garantiert werden.

1. Ausschlüsse

- Normative Ausschlüsse: Ausschluss von Unternehmen, die bestimmte internationale Standards nicht erfüllen.
- Sektorbasiert: Vollständiger oder Teilausschluss bestimmter Sektoren oder Aktivitäten anhand ethischer Kriterien.

2. ESG-Ratings

- Internes Modell auf Basis eines „Best-in-Universe“-Konzeptes: Eine Bottom-up-orientierte Titelauswahl, bei der innerhalb des Anlage-universums die Unternehmen mit dem besten ESG-Rating den Vorzug erhalten

3. Dialog und Engagement

- Systematischer Dialog mit Emittenten mit niedrigem ESG-Rating (1/5)
- Ausstieg aus Position bei ausbleibenden Fortschritten innerhalb von 18 bis 24 Monaten

ESG-Ratingmethodik



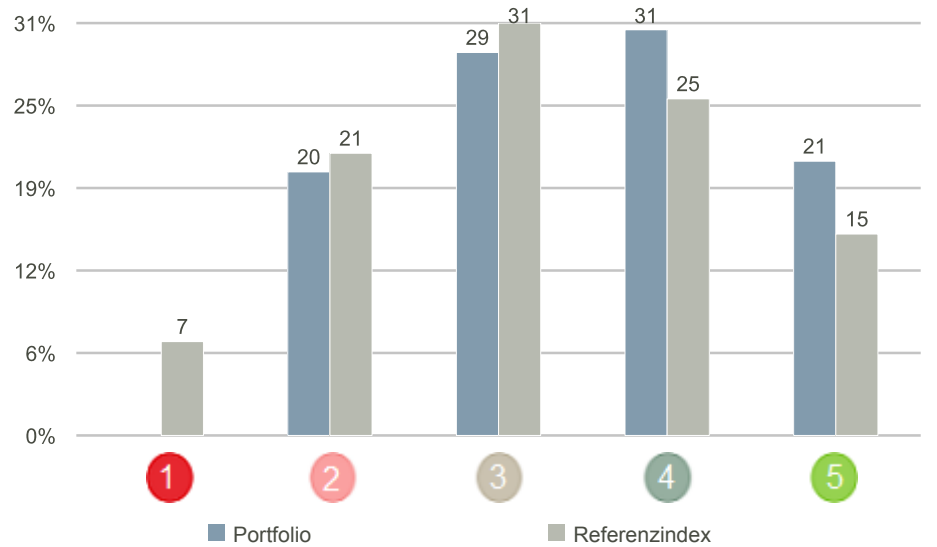
Umwelt	Soziale	Führung
<ul style="list-style-type: none"> • Umwelt-Management-System • Umweltbezogene Gelegenheiten • Umweltrisiken 	<ul style="list-style-type: none"> • Regelung • Betriebsgenehmigung / Reputation • Humankapital (30%) • Soziales Ökosystem 	<ul style="list-style-type: none"> • Strategie der nachhaltigen Entwicklung • Unternehmensführung (25%) • Geschäftsethik
10 to 30%	40 to 50%	30 to 45%
Endgültige Bewertung von 100		
Interne ESG-Bewertungsskala zur Messung des "Ausführungsrisikos"		
Hohes Risiko... ...Sehr chancenreich		

Konsolidierte ESG*-Kennzahlen

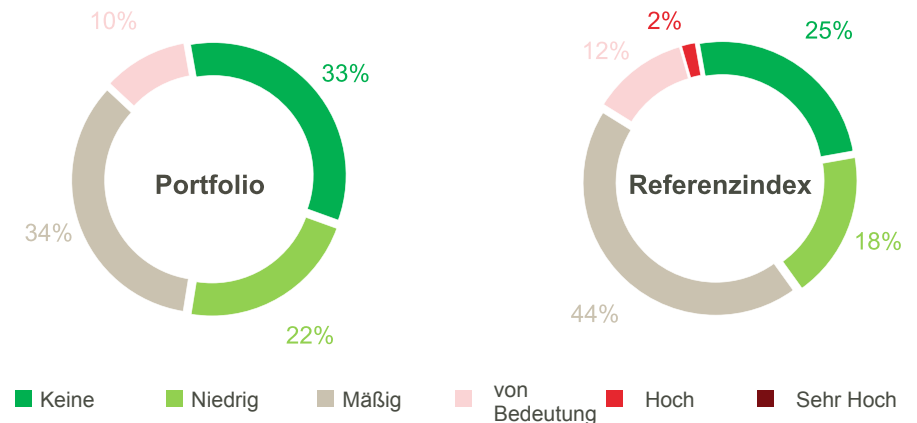


	Portfolio		Referenzindex	
	März 2021	März 2020	März 2021	März 2020
ESG-Ranking	3,5	3,3	3,2	3,4
ESG-Abdeckung**	94,3%	94,8%	96,2%	96,7%

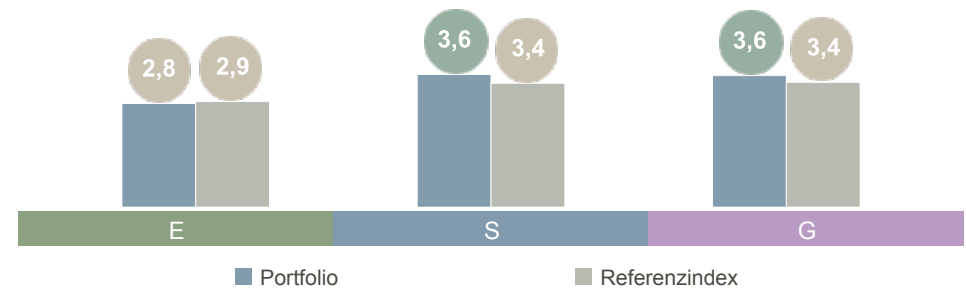
Aufschlüsselung nach ESG-Ranking** (%)



Aufschlüsselung nach dem mit Kontroversen verbundenen Risiko*** (%)



Gewichtetes durchschnittliches E,S und G Ranking*



	Portfolio		Referenzindex	
	März 2021	März 2020	März 2021	März 2020
Humankapital	3,6	3,5	3,6	3,4
Corporate Governance	3,6	3,2	3,7	3,2

Hohes Risiko

Sehr chancenreich

Referenzindex : Exane ECI Eurozone

*ESG: Environmental (Umwelt), Social (Soziales), Governance

** Umbasiert auf den Teil des Fonds, dem ein Rating zugewiesen wurde | Im Einklang mit der Aktualisierung unserer am 30. Juni 2017, veröffentlichten ESG-Integration-Politik ordnet die interne ESG-Rating-Skala nun das Anlageuniversum in einer Skala von 1 (hohes Risiko) bis 5 (chancenreich) in aufsteigender Reihenfolge ein.

*** Nähere Informationen zu den verschiedenen Kontroversen-Kategorien sind dem Glossar auf Seite 15 zu entnehmen

Der ESG-Ansatz besteht in der Auswahl der Unternehmen mit den jeweils besten Praktiken in ökologischer, sozialer und Governance-Hinsicht. Bevorzugt werden hierzu innerhalb eines Anlageuniversums die Unternehmen, die in Bezug auf nichtfinanzielle Kriterien das beste Rating aufweisen (Best-in-Universe), und/oder Emittenten, die bei ihren ESG-Praktiken im Zeitverlauf eine Verbesserung erkennen lassen (Best Effort).

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Sie schwankt im Laufe der Zeit.

Die Vergleichsindizes in diesem Reporting dienen lediglich zu Informationszwecken.

Größte Positionen im Portfolio

	Sektor	Länder	Gewicht im Portfolio (%)	ESG-Ranking*
CELLNEX TELECOM SA 1.50% 01/2026	Kommunikationsdienste	Spanien	5,24	4
DEUTSCHE WOHNEN AG 0.33% 07/2024	Immobilien	Deutschland	4,33	3
IBERDROLA INTL BV 0.00% 11/2022	Versorger	Spanien	4,07	4
ELECTRICITE DE FRANCE SA 0.00% 09/2024	Versorger	Frankreich	3,38	2
LEG IMMOBILIEN AG 0.88% 09/2025	Immobilien	Deutschland	3,15	2
AMADEUS IT GROUP SA 1.50% 04/2025	Informatik	Spanien	3,13	5
RAG-STIFTUNG 0.00% 06/2026	Materialien	Deutschland	2,97	5
DEUTSCHE POST AG 0.05% 06/2025	Industrieunternehmen	Deutschland	2,94	4
SAFRAN SA 0.88% 05/2027	Industrieunternehmen	Frankreich	2,78	3
ATOS SE 0.00% 11/2024	Informatik	Frankreich	2,74	5

Sektorstruktur und ESG-Ranking

Sektor	Gewicht %	Durchschnittliches ESG-Ranking*	1	2	3	4	5
Informatik	20,2%	4,2	-	-	-	67,4%	32,6%
Immobilien	17,2%	2,9	-	34,2%	52,8%	-	13,0%
Zyklische Konsumgüter	15,4%	3,2	-	22,0%	46,4%	12,0%	19,7%
Industrieunternehmen	11,6%	3,5	-	-	69,4%	28,6%	2,0%
Gesundheitswesen	9,6%	2,7	-	54,0%	32,0%	-	13,9%
Kommunikationsdienste	9,5%	3,3	-	17,3%	16,5%	66,1%	-
Versorger	8,4%	3,0	-	45,4%	-	54,6%	-
Materialien	8,2%	4,8	-	-	-	11,7%	88,3%

Umbasiert auf den Teil des Fonds, dem ein Rating zugewiesen wurde | Im Einklang mit der Aktualisierung unserer am 30. Juni 2017 veröffentlichten ESG-Integration-Politik ordnet die interne ESG-Rating-Skala nun das Anlageuniversum in einer Skala von 1 (hohes Risiko) bis 5 (chancenreich) in aufsteigender Reihenfolge ein.

Der ESG-Ansatz besteht in der Auswahl der Unternehmen mit den jeweils besten Praktiken in ökologischer, sozialer und Governance-Hinsicht. Bevorzugt werden hierzu innerhalb eines Anlageuniversums die Unternehmen, die in Bezug auf nichtfinanzielle Kriterien das beste Rating aufweisen (Best-in-Universe), und/oder Emittenten, die bei ihren ESG-Praktiken im Zeitverlauf eine Verbesserung erkennen lassen (Best Effort).

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Sie schwankt im Laufe der Zeit.

Die Vergleichsindizes in diesem Reporting dienen lediglich zu Informationszwecken.

Die zehn Titel mit dem höchsten ESG-Score nach Performancebeitrag

	Sektor	Länder	Gewicht im Portfolio (%)	Gewichtung im Referenzindex (%)	ESG-Ranking*
AMADEUS IT GROUP SA 1.50% 04/2025	Informatik	Spanien	3,13	2,83	5
RAG-STIFTUNG 0.00% 06/2026	Materialien	Deutschland	2,97	1,59	5
ATOS SE 0.00% 11/2024	Informatik	Frankreich	2,74	1,44	5
NEXITY SA 0.25% 03/2025	Immobilien	Frankreich	1,99	-	5
ADIDAS AG 0.05% 09/2023	Zyklische Konsumgüter	Deutschland	1,72	1,66	5
RAG STIFTUNG 0.00% 03/2023	Materialien	Deutschland	1,32	1,42	5
SIKA AG 0.15% 06/2025	Materialien	Schweiz	1,30	-	5
GN STORE NORD A/S 0.00% 05/2024	Gesundheitswesen	Dänemark	1,19	-	5
MICHELIN 0.00% 11/2023	Zyklische Konsumgüter	Frankreich	0,97	-	5
RAG-STIFTUNG 0.00% 10/2024	Materialien	Deutschland	0,87	1,40	5
Zwischensumme Titel mit dem höchsten Performancebeitrag	-	-	18,19	10,34	-

*ESG-Ranking zum Ende des Berichtszeitraums. Im Einklang mit der Aktualisierung unserer am 30. Juni 2017 veröffentlichten ESG-Integration-Politik ordnet die interne ESG-Rating-Skala nun das Anlageuniversum in einer Skala von 1 (hohes Risiko) bis 5
Die Vergleichsindizes in diesem Reporting dienen lediglich zu Informationszwecken.

Die zehn Titel mit dem niedrigsten ESG-Score nach Performancebeitrag



	Sektor	Länder	Gewicht im Portfolio (%)	Gewichtung im Referenzindex (%)	ESG-Ranking*
ELECTRICITE DE FRANCE SA 0.00% 09/2024	Versorger	Frankreich	3,38	4,08	2
LEG IMMOBILIEN AG 0.88% 09/2025	Immobilien	Deutschland	3,15	1,28	2
KORIAN SA 0.88% 03/2027	Gesundheitswesen	Frankreich	1,98	0,99	2
UBISOFT ENTERTAINMENT SA 0.00% 09/2024	Kommunikationsdienste	Frankreich	1,47	1,40	2
TAKEAWAY.COM HOLDING BV 2.25% 01/2024	Zyklische Konsumgüter	Niederlande	1,29	0,89	2
TAKEAWAY.COM HOLDING BV 1.25% 04/2026	Zyklische Konsumgüter	Niederlande	1,18	0,85	2
TAG IMMOBILIEN AG 0.63% 08/2026	Immobilien	Deutschland	1,13	1,28	2
CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG 0.75% 04/2025	Immobilien	Österreich	0,96	-	2
QIAGEN NV 0.50% 09/2023	Gesundheitswesen	Niederlande	0,90	-	2
QIAGEN NV 1.00% 11/2024	Gesundheitswesen	Niederlande	0,88	-	2
Zwischensumme Titel mit dem höchsten Performancebeitrag	-	-	16,31	10,77	-

*ESG-Ranking zum Ende des Berichtszeitraums. Im Einklang mit der Aktualisierung unserer am 30. Juni 2017 veröffentlichten ESG-Integrations-Politik ordnet die interne ESG-Rating-Skala nun das Anlageuniversum in einer Skala von 1 (hohes Risiko) bis 5. Die Vergleichsindizes in diesem Reporting dienen lediglich zu Informationszwecken.

CO2-Intensität (Bereich 1+ 2)

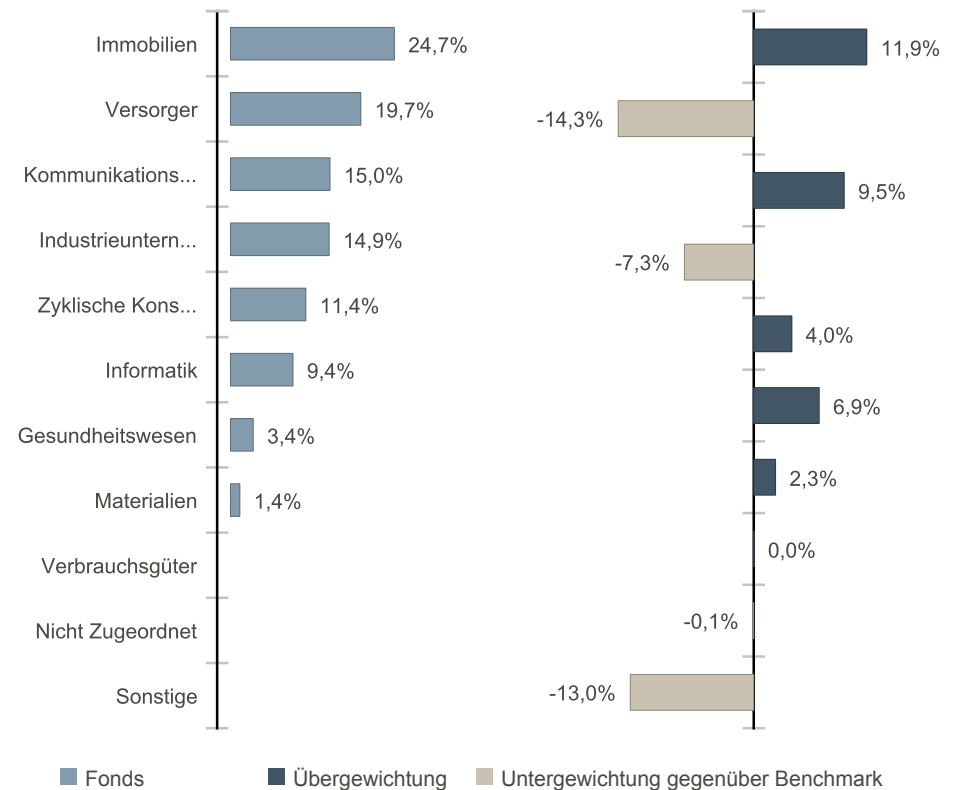


	Portfolio		Referenzindex	
	März 2021	März 2020	März 2021	März 2020
	Gewichtete CO2-Intensität	79,9	63,2	122,8
Anteil analysierter Titel	76,3%	75,2%	75,4%	71,0%

Die zehn Titel mit dem höchsten Beitrag zur CO2-Intensität auf Portfolioebene

	Sektor	Gewichtete CO2-Intensität*	Gewicht im Portfolio (%)
Electricite De France Sa 0.00% 09/202	Versorger	15,7	3,4%
Cellnex Telecom Sa 1.50% 01/2026	Kommunikationsdienste	10,4	5,2%
Accor Sa 0,70% 12/2027	Zyklische Konsumgüter	7,3	1,4%
Deutsche Wohnen Ag 0.33% 07/2024	Immobilien	7,0	4,3%
Leg Immobilien Ag 0.88% 09/2025	Immobilien	6,6	3,2%
Deutsche Lufthansa Ag 2,00% 11/2025	Industrieunternehmen	6,5	0,7%
Deutsche Post Ag 0.05% 06/2025	Industrieunternehmen	3,2	2,9%
Deutsche Wohnen Se 0.60% 01/2026	Immobilien	2,4	1,5%
Stmicroelectronics Nv 0.00% 08/2025	Informatik	2,4	1,5%
Grand City Properties Sa 0.25% 03/202	Immobilien	2,0	2,3%
Summe		63,5	26,4%

Aufschlüsselung der CO2-Intensität nach Sektor

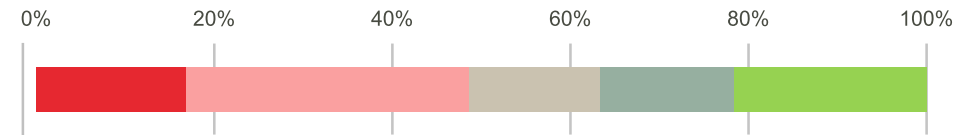


* CO2-Intensität: TeqCO2 / Mio. € Umsatz

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Sie schwankt im Laufe der Zeit.

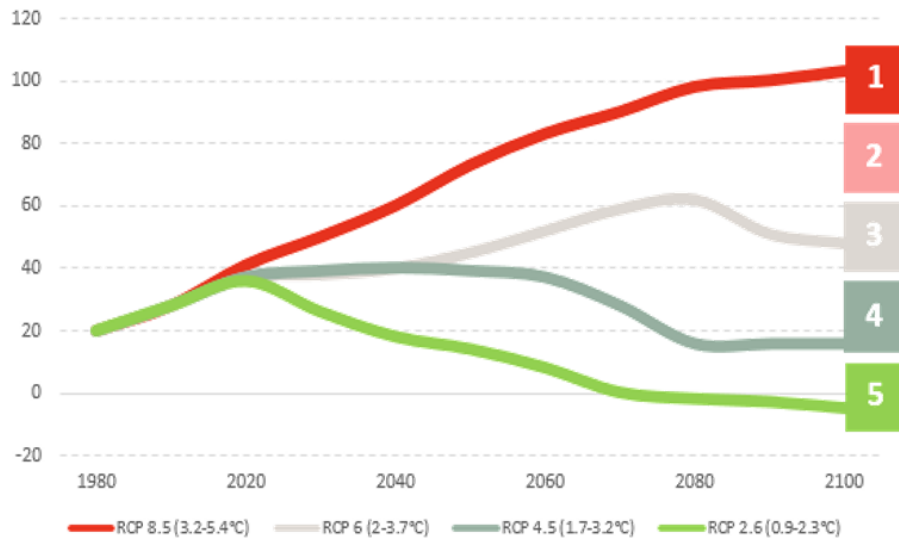
Die Vergleichsindizes in diesem Reporting dienen lediglich zu Informationszwecken.

Portfoliostruktur nach gewichtetem ETA*-Score		Benchmarkstruktur nach gewichtetem ETA*-Score	
Durchschnittlicher gewichteter ETA-Score:	2,9	Durchschnittlicher gewichteter ETA-Score:	2,9
ETA - Abdeckung	94,3%	ETA - Abdeckung	96,2%



Positionierung des Portfolios im Hinblick auf die Klimaziele des IPCC**

◆ ODDO BHF Sustainable European Convertibles ■ Exane ECI Eurozone



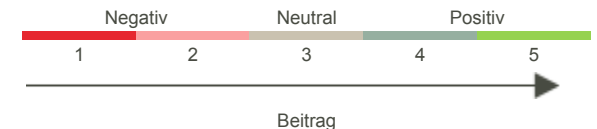
*ETA: Von ODDO BHF intern entwickelter Energy Transition Analysis Indikator (Die Methodik wird im Glossar auf Seite 16 näher erläutert)

**IPCC: The Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC) (auch bekannt als "Weltklimarat")

***RCP: Representative Concentration Pathway (repräsentativer Konzentrationspfad)

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Sie schwankt im Laufe der Zeit.

Die Vergleichsindizes in diesem Reporting dienen lediglich zu Informationszwecken.



	Portfolio			Referenzindex			UN SDGs*	
	März 2021	März 2020	Abdeckung	März 2021	März 2020	Abdeckung		
Umwelt								
	Nutzung fossiler Brennstoffe	3,4%	1,7%	76,3%	5,2%	1,6%	75,4%	
	Einsatz von CO2-freien Lösungen („grüner Anteil“)	30,1%	37,9%	76,3%	25,9%	34,8%	75,4%	
Soziale								
	Wachstum Mitarbeiterzahl über 5 Jahre (%)	5,3%	10,0%	22,6%	8,4%	6,9%	18,0%	
	Frauen in Führungspositionen	5,4%	6,3%	32,1%	9,5%	8,6%	28,6%	
Führung								
	Unterzeichner des UN Global Compact	57,2%	55,9%	32,1%	38,5%	57,6%	24,7%	
	Unabhängigkeit der Vorstandsmitglieder	74,5%	76,9%	41,2%	70,6%	73,4%	34,3%	
Menschenrechte								
	Beachtung der Menschenrechte	86,3%	91,2%	43,3%	89,4%	88,1%	31,1%	













*UN SDGs: United Nations Sustainable Development Goals (Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen)

L'ensemble des indicateurs sont détaillés dans le glossaire en page 15.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Sie schwankt im Laufe der Zeit.

Die Vergleichsindizes in diesem Reporting dienen lediglich zu Informationszwecken.



	Dez. 2020	Dez. 2019	Trend
Umwelt			
 Papierverbrauch pro VZÄ*	2 796	4 888	
 Stromverbrauch pro VZÄ*	6 064	6 918	
Soziale			
 Unterstützung von Menschen mit Behinderung: % der erfüllten Anträge	100%	100%	
 % der Gesamtzahl der im Laufe des Jahres geschulten Mitarbeiter	Frankreich: 62% Deutschland: 57%	Frankreich: 82% Deutschland: 52%	
 % der an den Aktivitäten des Stiftungsfonds beteiligten Mitarbeiter	15%	8%	
Führung			
 % des verwalteten Vermögens, das nach ESG-Kriterien investiert ist	32%	23%	

*VZÄ=: Vollzeitäquivalente | Quelle: ODDO BHF, 2019

Glossar - Definition der Indikatoren zur Wirkungsmessung



ODDO BHF AM sieht in der Messung der ökologischen, sozialen und Governance-Auswirkungen einer Anlage ein wesentliches Element zur Förderung empfehlenswerter Praktiken der ESG-Integration. Unerlässlich hierfür sind zuverlässige und einfache quantitative Kriterien (keine Wiederaufbereitung), die den Vergleich von Portfolios unabhängig von deren Zusammensetzung miteinander zu vergleichen (Large vs Mid Caps, unterschiedliche geographische Anlagezonen und Sektoren). Die Wahl der Indikatoren ist somit ein entscheidender Faktor für die Aussagekraft der Wirkungsmessung. Wir machen durchgängig Angaben zur Datenverfügbarkeit auf Portfolio- und Benchmarkebene (Abdeckungsquote).

CO-Intensität	Quelle: MSCI. Wir nutzen die Emissionskategorien Scope 1 (Direktemissionen) und 2 (Indirekte Emissionen aus Strom, Fernwärme oder Dampf) zur Berechnung der CO2-Intensität, die in Tonnen CO2-Äquivalent je Million EUR Umsatz angegeben wird. Barbestände und sonstige Derivate werden nicht berücksichtigt.
Nutzung fossiler Brennstoffe	Quelle: MSCI. Prozentsatz des Umsatzes, der mittels Einsatz fossiler Brennstoffe erzielt wird, ausgehend von der Abdeckungsquote von MSCI auf Portfolio- und Benchmarkebene.
Einsatz von CO2-freien Lösungen („grüner Anteil“)	Quelle: MSCI. Prozentsatz des Umsatzes, der mittels Einsatz CO2-freier Lösungen erzielt wird (erneuerbare Energien, nachhaltige Mobilität, usw.), ausgehend von der Abdeckungsquote von MSCI auf Portfolio- und Benchmarkebene.
Wachstum Mitarbeiterzahl über 5 Jahre (%)	Geometrische 5-Jahres-Wachstumsrate der Mitarbeiterzahl, berechnet nach der folgenden Formel: $(\text{Anzahl Mitarbeiter im laufenden Jahr} / \text{Anzahl Mitglieder im gleichen Zeitraum vor fünf Jahren})^{0,2} - 1 \times 100$
Frauen in Führungspositionen	Anzahl der weiblichen Führungskräfte als Prozentsatz der Gesamtzahl an Führungskräften zum Ende des Geschäftsjahres (soweit verfügbar), andernfalls zum Datum des letztverfügbaren Berichts. Führungskräfte sind entweder wie vom Unternehmen definiert oder Personen, die Mitglied der Geschäftsleitung, des Vorstands oder vergleichbarer Gremien sind.
Unterzeichner des UN Global Compact	Prozentsatz der Unternehmen im Portfolio, die Unterzeichner des United Nations Global Compact sind, verglichen mit dem Prozentsatz der Unterzeichnerunternehmen in der Benchmark
Unabhängigkeit der Vorstandsmitglieder	Prozentsatz der unabhängigen Mitglieder im Vorstand der Portfoliounternehmen bzw. dem Vergleichsindex.
Beachtung der Menschenrechte	Prozentsatz der Unternehmen im Portfolio, die eine oder mehrere Initiativen zum Schutz der Menschenrechte implementiert haben, im Vergleich zur Benchmark.
Kontroversen	Eine Kontroverse bezeichnet die Situation, in der ein Unternehmen in Vorfälle verwickelt ist, die sich negativ auf Stakeholder, die Umwelt oder die Geschäftstätigkeit des Unternehmens auswirken können. MSCI unterscheidet zwischen fünf Kategorien: Stufe 1 (vernachlässigbarer Einfluss auf Umwelt und Gesellschaft, vernachlässigbares Risiko für das Unternehmen); Stufe 2 (geringer Einfluss auf Umwelt und Gesellschaft mit minimalem Risiko für das Unternehmen, geringe Häufigkeit von Vorfällen, das Unternehmen verfügt über starke Managementstrukturen und/oder -maßnahmen zur Risikominimierung); Stufe 3 (wesentlicher Einfluss auf Umwelt und Gesellschaft mit signifikantem Geschäftsrisiko, Hinweise auf strukturelle Probleme und/oder eine nicht adäquate Managementstruktur beim Unternehmen); Stufe 4 (großer Einfluss auf Umwelt und Gesellschaft mit hohem Geschäftsrisiko, strukturelle/systemische Probleme, wiederholte Vorfälle und Unternehmen hat eine unzureichende Managementstruktur); Stufe 5 (Schwerwiegender Einfluss auf Umwelt und Gesellschaft mit gravierenden Geschäftsrisiken, außergewöhnliches Fehlverhalten,

Glossar – Messung der Ausrichtung eines Portfolios auf langfristige Klimaziele

Um die Energiewende zentral in unserem Investmentprozess zu verankern, hat ODDO BHF AM einen spezifischen Indikator entwickelt und in seine interne ESG-Analyse integriert. Dieser Indikator gibt an, welchen Beitrag die einzelnen Unternehmen zum Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft leisten.

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

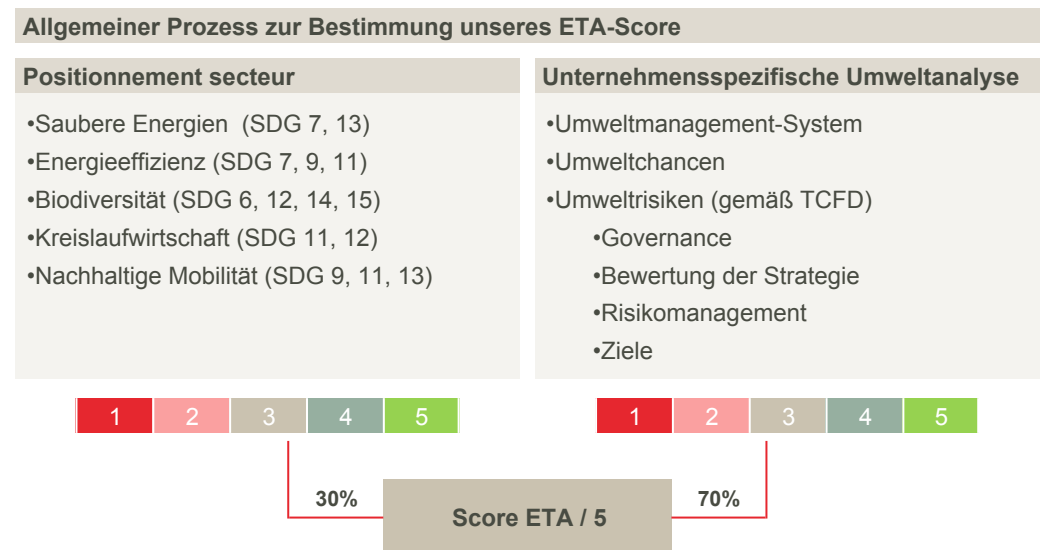
- Die Positionierung des Sektors, in dem das Unternehmen tätig ist, fällt mit 30 % ins Gewicht und
- der Wert des unternehmensspezifischen Umweltblocks, der durch unser ESG-Modell zugewiesen wurde, mit 70 %

Die Sektorpositionierung berücksichtigt die Umweltrisiken und -chancen auf der Basis unserer SDG-Matrix (US-Nachhaltigkeitsziele bis 2030). Innerhalb dieser Matrix identifizieren wir fünf Umweltthemen: 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 - der Themenblock „Umwelt“ unseres ESG-Analysenmodells - gliedert sich in zwei Teile:

- Das Umweltmanagementsystem (CO2-Intensität, Wasserintensität, Energiemix, Abfallwirtschaft und Zertifizierungen)
- Analyse von Umweltchancen und -risiken im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit (Methodik entspricht den Empfehlungen der TCFD)

Durch die Zusammenführung der ETA-Scores der in einem Portfolio gehaltenen Unternehmen (nach dem Anteil der einzelnen Positionen gewichtet) erhalten wir einen Indikator über den Beitrag des betreffenden Anlageportfolios zum Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft. Diese Methode liefert uns einen qualitativen Ansatz, mit dessen Hilfe wir unser Portfolio an den Klimaszenarien orientieren können.



TCFD: Die Task Force on Climate-related Financial Disclosure wurde 2015 von den G20-Staaten ins Leben gerufen um zu überprüfen, wie der Finanzsektor klimabezogenen Themen besser Rechnung tragen kann.
 IPCC: Der Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC) ist auf internationaler Ebene die führende Stelle zur Beurteilung des Klimawandels. Er wurde 1988 durch das Umweltprogramm der Vereinten Nationen (UNEP) und die Weltorganisation für Meteorologie (WMO) ins Leben gerufen, um der Welt eine klare wissenschaftliche Einschätzung zur aktuellen Faktenlage in Bezug auf den Klimawandel und dessen potenzielle Folgen für die Umwelt und das sozio-ökonomische Umfeld vorzulegen.
 Quelle: ODDO BHF AM

Anteilklassen im Überblick



	ISIN	Bloomberg-Ticker	WKN	Währung	Ertragsverwen	Mindestestanl	Mindestfolgear	Ausgabeaufsl	Rückgabegebü	Verwaltungsvergütung	Erfolgsbezogene Vergütung
CI-CHF[H]	FR0012243996	ODCICHH FP	A1428Z	CHF	Thesaurierung	250000 CHF	1 Tausendstel-Anteil	4 % (höchstens)	Entfällt	Höchstens 0.65% des Nettovermögens einschl. Steuern.	N/A
CI-EUR	FR0011294586	ODDCONB FP	A1J3H2	EUR	Thesaurierung	250000 EUR	1 Tausendstel-Anteil	4 % (höchstens)	Entfällt	Höchstens 0.65% des Nettovermögens einschl. Steuern.	N/A
CN-EUR	FR0013296555	ODDCNE FP	A2JGUV	EUR	Thesaurierung	1 Tausendstel-Anteil	1 Tausendstel-Anteil	4 % (höchstens)	Entfällt	Höchstens 0.75% des Nettovermögens einschl. Steuern.	N/A
CR-EUR	FR0000980989	CYCONTX FP	A0NAUA	EUR	Thesaurierung	1 Tausendstel-Anteil	1 Tausendstel-Anteil	4 % (höchstens)	Entfällt	Höchstens 1% des Nettovermögens einschl. Steuern.	N/A
CR-EUR	FR0013031002		A2DVUY	EUR	Thesaurierung	1 Tausendstel-Anteil	1 Tausendstel-Anteil	4 % (höchstens)	Entfällt	Höchstens 1.60% des Nettovermögens einschl. Steuern.	N/A
DR-EUR	FR0013105905	ODEMDRE FP	A2AGGQ	EUR	Ausschüttung	1 Tausendstel-Anteil	1 Tausendstel-Anteil	4 % (höchstens)	Entfällt	Höchstens 1.00% des Nettovermögens einschl. Steuern.	N/A
GC-EUR	FR0011605518	ODCONGC FP		EUR	Thesaurierung	100 EUR	1 Tausendstel-Anteil	4 % (höchstens)	Entfällt	Höchstens 0.65% des Nettovermögens einschl. Steuern.	N/A



ODDO BHF Asset Management SAS

Von der französischen Börsenaufsicht (Autorité des Marchés Financiers) unter der Nr. GP 99011 zugelassene
Fondsverwaltungsgesellschaft.Vereinfachte Aktiengesellschaft französischen Rechts mit einem Kapital von 9.500.000 €.
Eingetragen in das Handels- und Gesellschaftsregister Paris unter der Nr. 340 902 857.
12 boulevard de la Madeleine –75440 Paris Cedex09 Frankreich –Telefon: 33 1 44 51 85 00.

WWW.AM.ODDO-BHF.COM