



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Nachhaltiges Investieren – vollständiger Bericht

ODDO BHF ALGO SUSTAINABLE LEADERS



Fondsmanagement : Stefan Braun, Karsten Seier, Steffen Fuchs

Disclaimer



Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF AM GmbH erstellt. Potenzielle Investoren sind aufgefordert, vor der Investition in den Fonds einen Anlageberater zu konsultieren. Der Anleger wird auf die mit der Anlage des Fonds in Investmentstrategie und Finanzinstrumente verbundenen Risiken und insbesondere auf das Kapitalverlustrisiko des Fonds hingewiesen. Bei einer Investition in den Fonds ist der Anleger verpflichtet, das Basisinformationsblatt (KID) und den Verkaufsprospekt des Fonds zu lesen, um sich ausführlich über sämtliche Risiken und Kosten der Anlage zu informieren. Der Wert der Kapitalanlage kann Schwankungen sowohl nach oben als auch nach unten unterworfen sein, und es ist möglich, dass der investierte Betrag nicht vollständig zurückgezahlt wird. Die Investition muss mit den Anlagezielen, dem Anlagehorizont und der Risikobereitschaft des Anlegers in Bezug auf die Investition übereinstimmen. ODDO BHF AM GmbH übernimmt keine Haftung für Verluste oder Schäden jeglicher Art, die sich aus der Nutzung des gesamten Dokuments oder eines Teiles davon ergeben. Alle in diesem Dokument wiedergegebenen Einschätzungen und Meinungen 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.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist kostenlos in elektronischer Form in deutscher Sprache auf der Website verfügbar unter https://am.oddo-bhf.com/deutschland/de/privatanleger/infos_reglementaire_gmbh. Die in diesem Marketing beschriebenen Fonds können in verschiedenen EU-Mitgliedstaaten zum Vertrieb angemeldet worden sein. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die jeweilige Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die von ihr getroffenen Vorkehrungen für den Vertrieb der Anteile ihrer Fonds in Übereinstimmung mit Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU zu widerrufen.

Das Basisinformationsblatt (DEU, SWD) und der Verkaufsprospekt (DEU, FR, GB) sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM GmbH, unter am.oddo-bhf.com oder bei autorisierten Vertriebspartnern erhältlich. Die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM GmbH oder unter am.oddo-bhf.com.

Die Richtlinien für die Bearbeitung von Beschwerden sind auf unserer Website am.oddo-bhf.com im Abschnitt über regulatorische Informationen zu finden. Kundenbeschwerden können in erster Linie an die folgende E-Mail-Adresse gerichtet werden: kundenservice@oddo-bhf.com. Der Fonds ist in der Schweiz zugelassen. Vertreter ist dort die ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstraße 50, 8050 Zürich (Schweiz). Zahlstelle ist die ODDO BHF (Schweiz) AG, Schulhausstrasse 6, 8027 Zürich. Dort erhalten Sie auch kostenlos und in deutscher Sprache weitere praktische Informationen zum Fonds, den Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, das Basisinformationsblatt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte.

Sollte ODDO BHF Asset Management GmbH Rabatte auf Verwaltungsvergütungen von Zielfonds oder anderen Vermögenswerten als Rückvergütung erhalten, so trägt sie dafür Sorge, dass diese dem Investor bzw. dem Fonds zugeführt werden. Erbringt ODDO BHF Asset Management GmbH Leistungen für ein Investmentprodukt einer dritten Gesellschaft, so erhält ODDO BHF Asset Management GmbH hierfür eine Vergütung von dieser Gesellschaft. Typische Leistungen sind das Investment Management für oder der Vertrieb von Fonds anderer Investmentgesellschaften. Üblicherweise berechnet sich die Vergütung als prozentualer Anteil an der Verwaltungsvergütung (bis zu 100%) des betreffenden Fonds bezogen auf das durch ODDO BHF Asset Management GmbH verwaltete oder vertriebene Fondsvolumen. Hieraus kann das Risiko einer nicht interessengerechten Beratung resultieren. Die Höhe der Verwaltungsvergütung kann dem Verkaufsprospekt des jeweiligen Fonds entnommen werden. Auf Anfrage werden wir Ihnen weitere Einzelheiten hierzu mitteilen.

Diese Mitteilung richtet sich nur an Personen mit Sitz in Staaten, in denen die betreffenden Fonds zum Vertrieb zugelassen sind oder in denen eine solche Zulassung nicht erforderlich ist. Die Anteile dieses Fonds sind insbesondere nicht gemäß dem US-Wertpapiergesetz (Securities Act) von 1933 in seiner aktuellen Fassung zugelassen und dürfen daher weder innerhalb der USA noch US-Bürgern oder in den USA ansässigen Personen zum Kauf angeboten oder verkauft werden. Diese Publikation dient als Marketinginstrument. Die gesetzlichen Anforderungen zur Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen sind nicht eingehalten. Ein Verbot des Handelns der besprochenen Finanzprodukte vor der Veröffentlichung dieser Darstellung besteht nicht. Copyright © Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die in Bezug auf Morningstar enthaltenen Informationen, Daten und ausgedrückten Meinungen ("Informationen"): (1) sind das Eigentum von Morningstar und/oder seiner Inhaltelieferanten und stellen keine Anlageberatung oder die Empfehlung, bestimmte Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen, dar, (2) dürfen ohne eine ausdrückliche Lizenz weder kopiert noch verteilt werden und (3) werden ihre Genauigkeit, Vollständigkeit und Aktualität nicht zugesichert. Morningstar behält sich vor, für den Zugang zu diesen Ratings und/oder Rating-Berichten Gebühren zu erheben. Weder Morningstar noch seine Inhaltelieferanten sind für Schäden oder Verluste verantwortlich, die aus der Verwendung von Ratings, Rating-Berichten oder hierin enthaltenen Informationen herrühren. STOXX Limited ("STOXX") ist die Quelle der in diesem Dokument genannten STOXX-Indizes und der darin enthaltenen Daten. STOXX war bei der Herstellung und Aufbereitung von in diesem Bericht enthaltenen Informationen in keiner Weise beteiligt und schließt für solche Informationen jede Gewähr und jede Haftung aus, einschließlich für ihre Genauigkeit, Angemessenheit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Rechtzeitigkeit und Tauglichkeit zu beliebigen Zwecken. Jede Verbreitung oder Weitergabe solcher Informationen, die STOXX betreffen, ist untersagt.

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.

Risiken:

Der Fonds ist folgenden Risiken unterworfen: Marktrisiko, Risiko aus dem Einsatz derivativer Instrumente, Verwahrisiken, Nachhaltigkeitsrisiko

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

Deutschland, Frankreich, Österreich, Schweden, Schweiz

Disclaimer



SFDR-Klassifizierung²

Die EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) ist ein Regelwerk der EU, das darauf abzielt, das Nachhaltigkeitsprofil von Fonds transparent, besser vergleichbar und für Endinvestoren besser verständlich zu machen.

Artikel 6: Das Fondsmanagementteam berücksichtigt bei der Anlageentscheidung keine Nachhaltigkeitsrisiken oder nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren.

Artikel 8: Das Fondsmanagementteam adressiert Nachhaltigkeitsrisiken, indem es ESG-Kriterien (Umwelt und/oder Soziales und/oder Governance) in den Anlageentscheidungsprozess einbezieht. Artikel 9: Das Fondsmanagementteam verfolgt ein striktes nachhaltiges Anlageziel, das wesentlich zu den Herausforderungen des ökologischen Übergangs beiträgt, und adressiert Nachhaltigkeitsrisiken durch Ratings, die vom externen ESG-Datenanbieter der Verwaltungsgesellschaft bereitgestellt werden.

| | | | | |
|---------------|---|--------------------------|-----------------|----------------------------|
| Fondsvermögen | Morningstar™ Kategorie : 309 M€ Aktien aus Europa Large Cap Gemischt Rating per 30.06.24 | ESG- Bewertung 4,0 | ESG-SIEGEL 2023 | Risiko profil (¹) 6 8 9 |
|---------------|---|--------------------------|-----------------|----------------------------|

SFDR-Klassifizierung²

ANLAGESTRATEGIE

Das Anlageziel des ODDO BHF Algo Sustainable Leaders besteht in der Generierung nachhaltiger Erträge aus dem Einkommen aus und dem Wachstum von Anlagen in Wertpapieren bei gleichzeitiger Minimierung der wirtschaftlichen Risiken. Der ODDO BHF Algo Sustainable Leaders investiert hauptsächlich in Aktien des STOXX Europe Sustainability ex AGTAF Index. Dabei werden strenge Sektorausschlüsse angewendet. Die Titelauswahl beruht auf einem Trendfolgemodell und erfolgt unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung). Es wird ein internes Punktesystem genutzt, das auf einer firmeneigenen Analyse und externen Datenbanken beruht. Darüber hinaus erfolgt eine aktive Überwachung kontroverser Aspekte (Menschenrechtsverletzungen, Korruption usw.).

Referenzindex : 100% Stoxx Europe Sustainability Ex AGTAF

Empfohlene Mindestanlagedauer: 3 Jahre

1. NAV-Datum: 27.08.02

Auflegungsdatum des Fonds: 27.08.02

Geschäftsjahresende 31.12.24

AUSSCHLÜSSE

Alkohol, Glücksspiel, Tabak, Pornographie, konventionelle und unkonventionelle Waffen, Kohle, Kernkraft, Unkonventionelle Öl und Gas, GVO, UNGC, Öl und Gas aus der Arktis. Siehe [ODDO BHF AM-Ausschlussrichtlinie](#).

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

(1) Der Gesamtrisikoindikator (SRI) hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Die Skala des Indikators reicht von 1 (geringes Risiko) bis 7 (hohes Risiko). Die Einstufung ist nicht konstant und kann sich entsprechend dem Risikoprofil des Fonds verändern. Die niedrigste Kategorie ist nicht gleichbedeutend mit risikolos. Historische Daten, wie sie zur Berechnung des SRI verwendet werden, sind möglicherweise kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Das Erreichen der

(2) Informationen zur EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) sind im Dokument unter SFDR-Klassifizierung(2) zu finden.



Nachhaltiger Ansatz

Drei Grundpfeiler

1 | Ausschlüsse

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

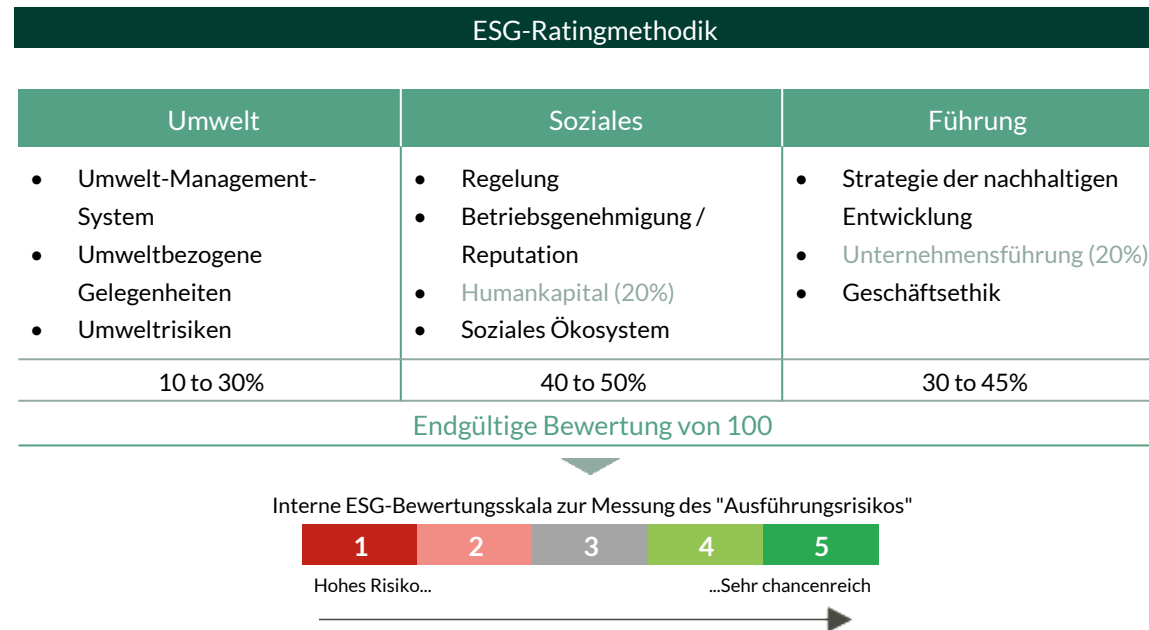
2 | ESG-Ratings

- 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 Vereinbarung

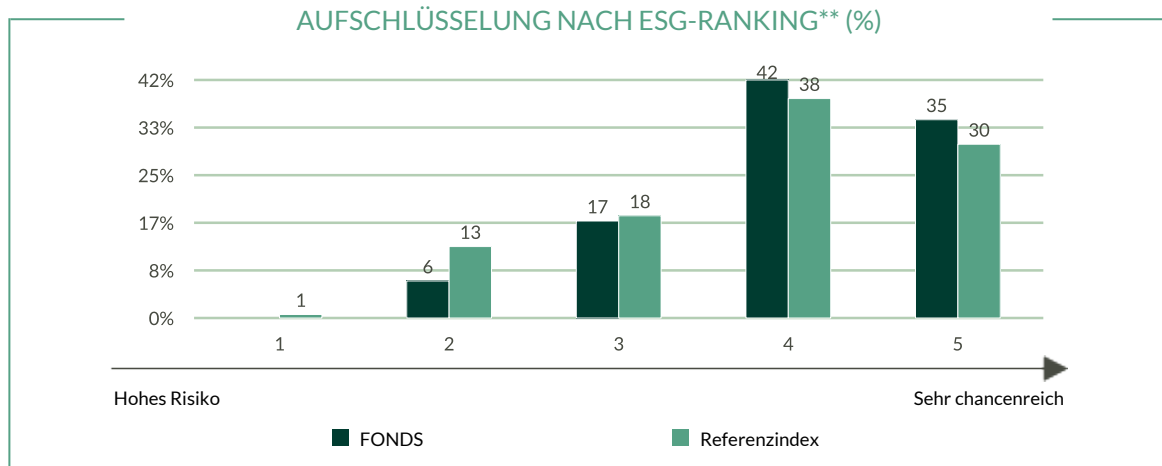
- Systematischer Dialog mit Emittenten mit niedrigem ESG-Rating (1/5)
- Ausstieg aus Position bei ausbleibenden Fortschritten innerhalb von 18 bis 24 Monaten

ESG-Integration bei ODDO BHF Asset Management



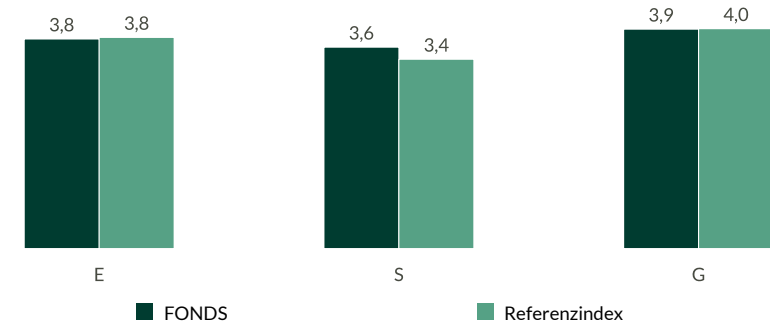
Konsolidierte ESG*-Kennzahlen

| Gewichtetes durchschnittliches ESG-Ranking | | | | |
|--|-------------|-------------|---------------|-------------|
| | FONDS | | Referenzindex | |
| | August 2024 | August 2023 | August 2024 | August 2023 |
| ESG-Ranking | 4,0 | 4,0 | 3,9 | 3,8 |
| ESG-Abdeckung** | 95,7% | 93,7% | 94,7% | 94,7% |



Referenzindex : 100% Stoxx Europe Sustainability Ex AGTFA

GEWICHTETES DURCHSCHNITTLICHES E,S UND G RANKING*



| | FONDS | | Referenzindex | |
|---------------------------|-------------|-------------|---------------|-------------|
| | August 2024 | August 2023 | August 2024 | August 2023 |
| Humankapital | 4,1 | 4,2 | 4,1 | 4,1 |
| Anteil analysierter Titel | 95,7% | 93,7% | 94,7% | 94,7% |

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

** : Basierend auf dem Teil des Fonds, dem ein Rating zugewiesen wurde | Im Einklang mit der Aktualisierung unserer, 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 im Hinblick auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. 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.

Portfolio-Zusammensetzung



| Größte Positionen im Portfolio | | | | |
|--------------------------------|-----------------------------------|------------------------|-----------------------------|--------------|
| | Sektor | Land | Gewichtung im Portfolio (%) | ESG-Ranking* |
| NOVO NORDISK A/S-B | Gesundheitswesen | Danemark | 7,06 | 4 |
| ASTRAZENECA PLC | Gesundheitswesen | Vereinigtes Königreich | 4,50 | 5 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | Industriegüter & Dienstleistungen | Frankreich | 3,95 | 5 |
| ABB LTD-REG | Industriegüter & Dienstleistungen | Schweiz | 3,43 | 4 |
| DEUTSCHE TELEKOM AG-REG | Telekommunikation | Deutschland | 3,41 | 4 |

| Sektorstruktur und ESG-Ranking | | | | | | | | |
|-----------------------------------|--------------|---------------------------------|---|-------|-------|--------|-------|--|
| Sektor | Gewichtung % | Durchschnittliches ESG-Ranking* | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | |
| Gesundheitswesen | 17,4% | 3,8 | - | 1,6% | 0,8% | 70,2% | 27,4% | |
| Industriegüter & Dienstleistungen | 14,6% | 3,7 | - | - | 35,9% | 31,6% | 32,5% | |
| Konsumgüter & Haushaltswaren | 9,8% | 3,8 | - | - | 47,2% | - | 52,8% | |
| Banken | 9,0% | 3,6 | - | 6,0% | 22,4% | 50,2% | 21,5% | |
| Versicherungen | 8,9% | 4,7 | - | - | 17,0% | - | 83,0% | |
| Technologie | 7,7% | 4,3 | - | - | 20,1% | 8,3% | 71,6% | |
| Finanzdienstleistungen | 6,7% | 3,7 | - | 25,6% | - | 35,4% | 39,0% | |
| Telekommunikation | 5,6% | 4,0 | - | - | - | 100,0% | - | |
| Medien | 5,0% | 4,5 | - | - | - | 59,7% | 40,3% | |

Basierend auf dem Teil des Fonds, dem ein Rating zugewiesen wurde | Im Einklang mit der Aktualisierung unserer Politik zur Integration von ESG-Kriterien, veröffentlichten ESG-Integrationspolitik 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 im Hinblick auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. 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.



Portfolio-Zusammensetzung

| Sektor | Gewichtung % | Durchschnittliches ESG-Ranking* | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|----------|--------------|---------------------------------|---|-------|-------|-------|------|
| Sonstige | 15,2% | 3,6 | - | 25,9% | 12,6% | 57,5% | 4,0% |

Basierend auf dem Teil des Fonds, dem ein Rating zugewiesen wurde | Im Einklang mit der Aktualisierung unserer Politik zur Integration von ESG-Kriterien, 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 im Hinblick auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. 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 | Land | Gewichtung im Portfolio (%) | Referenzindex (%) | ESG-Ranking* |
|---|-----------------------------------|------------------------|-----------------------------|-------------------|--------------|
| ASTRAZENECA PLC | Gesundheitswesen | Vereinigtes Königreich | 4,50 | 2,80 | 5 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | Industriegüter & Dienstleistungen | Frankreich | 3,95 | 1,51 | 5 |
| ASML HOLDING NV | Technologie | Niederlande | 3,23 | 3,72 | 5 |
| MUENCHENER RUECKVER AG-REG | Versicherungen | Deutschland | 3,23 | 0,75 | 5 |
| HERMES INTERNATIONAL | Konsumgüter & Haushaltswaren | Frankreich | 2,54 | 0,87 | 5 |
| INVESTOR AB-B SHS | Finanzdienstleistungen | Schweden | 2,48 | 0,56 | 5 |
| RELX PLC | Medien | Vereinigtes Königreich | 1,90 | 0,92 | 5 |
| L OREAL | Konsumgüter & Haushaltswaren | Frankreich | 1,89 | 1,10 | 5 |
| SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A | Banken | Schweden | 1,82 | 0,26 | 5 |
| SAP SE | Technologie | Deutschland | 1,39 | 2,32 | 5 |
| Zwischensumme der Titel mit dem höchsten Performancebeitrag | - | - | 26,91 | 14,80 | - |

*ESG-Ranking zum Ende des Berichtszeitraums. Im Einklang mit der Aktualisierung unserer Politik zur Integration von ESG-Kriterien 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 | Land | Gewichtung im Portfolio (%) | Referenzindex (%) | ESG-Ranking* |
|---|-----------------------------------|------------------------|-----------------------------|-------------------|--------------|
| TOTALENERGIES SE | Erdöl und Erdgas | Frankreich | 1,80 | 1,70 | 2 |
| ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV | Bauwesen | Spanien | 1,70 | 0,10 | 2 |
| UBS GROUP AG-REG | Finanzdienstleistungen | Schweiz | 1,63 | 1,01 | 2 |
| SYDBANK A/S | Banken | Danemark | 0,50 | 0,03 | 2 |
| INDIVIOR PLC | Gesundheitswesen | Vereinigtes Königreich | 0,27 | 0,02 | 2 |
| LINDT & SPRUENGLI AG-PC | Nahrungsmittel & Getränke | Schweiz | 0,23 | 0,13 | 2 |
| ACCELLERON INDUSTRIES AG | Industriegüter & Dienstleistungen | Schweiz | 2,62 | 0,05 | 3 |
| INVESTECH PLC | Banken | Vereinigtes Königreich | 1,89 | 0,04 | 3 |
| COMPASS GROUP PLC | Konsumgüter & Haushaltswaren | Vereinigtes Königreich | 1,82 | 0,58 | 3 |
| SAGE GROUP PLC/THE | Technologie | Vereinigtes Königreich | 1,46 | 0,14 | 3 |
| Zwischensumme der Titel mit dem höchsten Performancebeitrag | - | - | 13,91 | 3,81 | - |

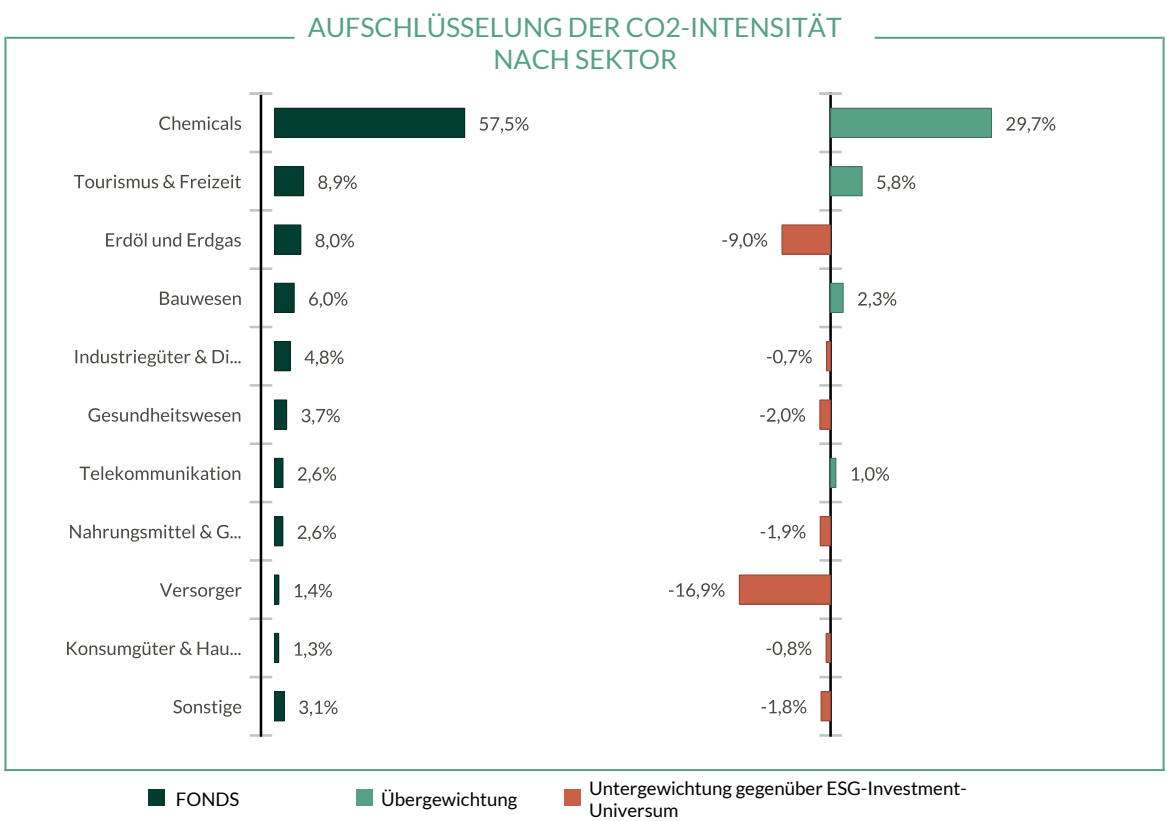
*ESG-Ranking zum Ende des Berichtszeitraums. Im Einklang mit der Aktualisierung unserer Politik zur Integration von ESG-Kriterien ordnet die interne ESG-Rating-Skala nun das Anlageuniversum in einer Skala von 1 (hohes Risiko) bis 5. Die Vergleichsindizes in diesem Reporting dienen lediglich zu Informationszwecken.



CO2-Intensität (Bereich 1+ 2)

| Gewichtete durchschnittl. CO2-Intensität (TeqCO2 / Mio. € Umsatz) | | | |
|---|-------------|--|---------------|
| | FONDS | | Referenzindex |
| | August 2024 | | August 2024 |
| Gewichtete CO2-Intensität | 53,8 | | 61,8 |
| Anteil analysierter Titel | 100,0% | | 100,0% |

| Die zehn Titel mit dem höchsten Beitrag zur CO2-Intensität auf Portfolioebene | | | |
|---|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| | Sektor | Gewichtete CO2-Intensität* | Gewichtung im Portfolio (%) |
| Air Liquide Sa | Chemicals | 30,9 | 2,2% |
| Intercontinental Hotels Grou | Tourismus & Freizeit | 4,8 | 0,5% |
| Totalenergies Se | Erdöl und Erdgas | 2,9 | 1,8% |
| Compagnie De Saint Gobain | Bauwesen | 2,6 | 1,1% |
| Deutsche Telekom Ag-Reg | Telekommunikation | 1,4 | 3,4% |
| Subsea 7 Sa | Erdöl und Erdgas | 1,4 | 1,1% |
| Accelleron Industries Ag | Industriegüter & Dienstle | 0,8 | 2,6% |
| Schneider Electric Se | Industriegüter & Dienstle | 0,6 | 4,0% |
| Centrica Plc | Versorger | 0,6 | 1,0% |
| Barry Callebaut Ag-Reg | Nahrungsmittel & Geträr | 0,5 | 1,0% |
| Summe | | 46,5 | 18,8% |



Methodik bezüglich der Messung der Kohlenstoffintensität: Wir haben unsere Methodik zur Berechnung der Kohlenstoffintensität aktualisiert. Ab dem 31. Januar 2023 werden geschätzte Kohlenstoffwerte verwendet, wenn die gemeldeten Kohlenstoffwerte nicht verfügbar oder nicht stimmig sind. Die Schätzungen basieren auf dem durchschnittlichen Kohlenstoffwert (Scope-1- und Scope-2-Emissionen) von vergleichbaren Unternehmen der Branche in Abhängigkeit des Umsatzes.





* CO2-Intensität: TeqCO2 / Mio. € Umsatz

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.

ESG-Eigenschaften



| | FONDS | | Referenzindex | | UN SDGs* |
|---|-------------|-----------|---------------|-----------|---|
| | August 2024 | Abdeckung | August 2024 | Abdeckung | |
| Umwelt | | | | | |
| Belastung durch fossile Brennstoffe | 2,8% | 2,8% | 5,1% | 5,1% |   |
| Einsatz von CO2-freien Lösungen („grüner Anteil“) | 29,8% | 30,3% | 32,1% | 32,1% | |
| Menschenrechte | | | | | |
| Würdigung der Menschenrechte | 97,8% | 100,0% | 98,0% | 100,0% |  |
| Führung | | | | | |
| Corporate Governance | 4,0 | 95,7% | 4,0 | 94,7% |  |

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

Alle Indikatoren werden im Glossar auf Seite 15 erläutert.

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.



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).

CO2-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 je Million € Umsatz angegeben wird. Barbestände und Derivate werden nicht berücksichtigt.

Methodik bezüglich der Messung der Kohlenstoffintensität: Wir haben unsere Methodik zur Berechnung der Kohlenstoffintensität aktualisiert.

Ab dem 31. Januar 2023 werden geschätzte Kohlenstoffwerte verwendet, wenn die gemeldeten Kohlenstoffwerte nicht verfügbar oder nicht stimmig sind.

Die Schätzungen basieren auf dem durchschnittlichen Kohlenstoffwert (Scope-1- und Scope-2-Emissionen) von vergleichbaren Unternehmen der Branche in Abhängigkeit des Umsatzes.

Belastung durch fossile Brennstoffe

Quelle: MSCI. Prozentualer Anteil der Erträge, die fossilen Brennstoffen ausgesetzt sind, basierend auf der MSCI-Abdeckungsrate für das Portfolio und die Benchmark.

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.

Würdigung der Menschenrechte

Prozentsatz der Unternehmen im Portfolio, die eine oder mehrere Initiativen zum Schutz der Menschenrechte implementiert haben, im Vergleich zur Benchmark.



ODDO BHF

ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF AM GmbH

Handelsregister: HRB 11971 Amtsgericht Düsseldorf – zugelassen und beaufsichtigt von: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht („BAFin“) – Ust-Id-Nr.: DE 153 144878, Herzogstraße 15 – 40217 Düsseldorf – Telefon: +49 211 23924 01 Gallusanlage 8 – 60329 Frankfurt am Main – Tel.: +49 (0)69 920 50-0

WWW.AM.ODDO-BHF.COM