

## Nachhaltiges Investitionsziel

NAME DES PRODUKTS: ODDO BHF Green Bond

Unternehmenskennung (Lei-Code): 529900W4IPS4XZPNQZ56

WERDEN MIT DIESEM FINANZPRODUKT NACHHALTIGE INVESTITIONEN ANGESTREBT?

●● <input checked="" type="checkbox"/> Ja	●● <input type="checkbox"/> Nein
<p><input checked="" type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an <b>nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: 90%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an <b>nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: 0%</p>	<p><input type="checkbox"/> Es werden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von N/A an nachhaltigen Investitionen.</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b></p>



### WELCHES NACHHALTIGE INVESTITIONSZIEL WIRD MIT DIESEM FINANZPRODUKT ANGESTREBT?

Das Ziel des Fonds ist es einen positiven Beitrag zum Umwelt- und Klimaschutz beizutragen. Der ODDO BHF Green Bond investiert daher bis zu 100 Prozent in grüne Anleihen („Green Bonds“) internationaler Emittenten. Green Bonds sind verzinsliche Anleihen, bei denen die durch die Emission erhaltenen Mittel zur Finanzierung oder Refinanzierung neuer oder bestehender Umwelt- oder Klimaschutzprojekte verwendet werden. Diese unterstützen den Übergang zu einer klimaneutralen Wirtschaft. Darüber hinaus kann der Fonds bis zu 25 Prozent in Nachhaltigkeitsanleihen („Sustainability Bonds“) investieren. Sustainability Bonds sind verzinsliche Anleihen, bei denen die durch die Emission erhaltenen Mittel zur Finanzierung oder Refinanzierung einer Kombination aus grünen und sozialen Projekten verwendet werden. Es werden Sustainability Bonds bevorzugt, deren Schwerpunkt in der Finanzierung grüner Projekte liegt.

### WELCHE NACHHALTIGKEITSINDIKATOREN WERDEN ZUR MESSUNG DER ERREICHUNG DES NACHHALTIGEN INVESTITIONSZIELS DIESES FINANZPRODUKTS HERANGEZOGEN?

Es werden die folgenden Indikatoren herangezogen:

- Der tatsächliche Anteil an nachhaltigen Investitionen (Prozentsatz des Fondsvermögens, welches in Green Bonds und Sustainability Bonds investiert ist);
- Anwendung von Ausschlusskriterien;
- Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts) von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren;
- Mindestens 90 Prozent der Emittenten der Green Bonds und Sustainability Bonds müssen ein internes ESG-Rating aufweisen.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

## WIE WIRD ERREICHT, DASS NACHHALTIGE INVESTITIONEN NICHT ZU EINER ERHEBLICHEN BEEINTRÄCHTIGUNG DES ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN NACHHALTIGEN INVESTITIONSZIELS FÜHREN?

Es werden Green Bonds und Sustainability Bonds erworben. Diese finanzieren ausschließlich grüne und/oder soziale Projekte. Die Impact Reports der Emittenten unterstützen dabei die erheblichen Beeinträchtigungen festzustellen und zu evaluieren.

Die Gesellschaft bezieht Nachhaltigkeitsrisiken in ihren Anlageprozess ein, indem sie ESG-Merkmale (Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung) bei Anlageentscheidungen sowie wesentliche negative Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Der Anlageprozess basiert auf ESG-Integration, normativem Screening (u. a. UN Global Compact, kontroversen Waffen), sektoralen Ausschlüssen und einem Best-In-Universe-Ansatz. Einzelheiten in Bezug auf die Ausschlusspolitik der Gesellschaft und die Ausschlusschwellen sowie den Europäischen SRI-Transparenzkodex des Fonds, der weitere Einzelheiten zur ESG-Integration, Ausschlüssen und Ausschlusschwellen enthält, finden Sie unter „[am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com)“.

## WIE WURDEN DIE INDIKATOREN FÜR NACHTEILIGE AUSWIRKUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSAUSWIRKUNGEN BERÜCKSICHTIGT?

Die Verordnung (EU) 2020/852 definiert bestimmte Bereiche, die nachteilige Auswirkungen haben können ("PAI").

Der Fondsmanager wendet Vorhandelsregeln für drei PAI an:

- Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14 und 0% Toleranz),
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7 und 0% Toleranz)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10 und 0% Toleranz).

Darüber hinaus bezieht der Fondsmanager andere PAI in seine ESG-Analyse für Unternehmen ein, bei denen die Informationen verfügbar sind, aber keine zwingenden Ausschlusskriterien bestehen. Die Sammlung von PAI-Daten dient der Festlegung des endgültigen ESG-Ratings des Fondsmanagers.

Die ESG-Analyse umfasst die Überwachung der Treibhausgasemissionen (PAI 1), das Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (PAI 4), der Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5), die Intensität des Energieverbrauchs nach klima-intensiven Sektoren (PAI 6), das Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (PAI 11), das unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle (PAI 12) und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13). Der Fondsmanager bezieht darüber hinaus zwei weitere zusätzliche PAIs: Entwaldung (zusätzlicher PAI 15) und Fehlende Menschenrechtspolitik (zusätzlicher PAI 9) ein.

Wenn der Fonds in Staaten investiert, bezieht das ESG-Modell des Fondsmanagers die beiden wichtigsten PAIs in die ESG-Analyse ein: Treibhausgasemissionsintensität (PAI 15) und Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (PAI 16).

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden auch in Bezug auf die betreffenden Projekte, welche durch die Green Bonds und Sustainability Bonds finanziert werden, berücksichtigt, soweit gegenwärtig ausreichende Daten für die Analyse vorhanden und zugänglich sind.

Weitere Informationen über die Berücksichtigung von PAI finden Sie unter „[am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com)“.

## WIE STEHEN DIE NACHHALTIGEN INVESTITIONEN MIT DEN OECD-LEITSÄTZEN FÜR MULTINATIONALE UNTERNEHMEN UND DEN LEITPRINZIPIEN DER VEREINTEN NATIONEN FÜR WIRTSCHAFT UND MENSCHENRECHTE IN EINKLANG?

Die Gesellschaft stellt sicher, dass die nachhaltigen Anlagen des Fonds aufeinander abgestimmt sind, indem sie die Ausschlussliste des UN Global Compact (UNGC) anwendet, wie in der Ausschlusspolitik der Gesellschaft beschrieben.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



## WERDEN BEI DIESEM FINANZPRODUKT DIE WICHTIGSTEN NACHTEILIGEN AUSWIRKUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSAKTIVITÄTEN BERÜCKSICHTIGT?

Ja, gemäß den Bestimmungen von Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) berücksichtigt der Fondsmanager Nachhaltigkeitsrisiken, indem er ESG-Kriterien (Umwelt und/oder Soziales und/oder Governance) in seinen Anlageentscheidungsprozess integriert, wie zuvor dargelegt. Dieser Prozess ermöglicht es auch, die Fähigkeit des Managementteams zu bewerten, die nachteiligen Auswirkungen ihrer Geschäftstätigkeit auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu bewältigen.

Informationen über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden gemäß Artikel 11 Absatz 2 SFDR im Jahresbericht verfügbar sein.

Nein



## WELCHE ANLAGESTRATEGIE WIRD MIT DIESEM FINANZPRODUKT VERFOLGT?

Der ODDO BHF Green Bond ist ein aktiv verwalteter Fonds, der bis zu 100 Prozent in grüne Anleihen („Green Bonds“) internationaler Emittenten investiert. Green Bonds sind verzinsliche Anleihen, bei denen die durch die Emission erhaltenen Mittel zur Finanzierung oder Refinanzierung neuer oder bestehender Umwelt- oder Klimaschutzprojekte verwendet werden. Sie unterstützen den Übergang zu einer klimaneutralen Wirtschaft. Die Anleihen unterliegen einem internen Analyseprozess zur Überprüfung und Einstufung, ob sie mit den Grundsätzen für grüne Anleihen übereinstimmen. Die Klassifizierung als Green Bonds basiert darüber hinaus auf Analysen des Providers Bloomberg MSCI, der die International Capital Market Association (ICMA) Green Bond Prinzipien anwendet. Letztere fördern die Integrität am Anleihenmarkt durch Leitlinien zur Transparenz, Offenlegung und Berichterstattung von zur Verfügung gestellten Informationen durch die Emittenten. Dabei werden die Verwendung und Verwaltung der Emissionserlöse, der Prozess der Bewertung und die Auswahl von Projekten sowie die Berichterstattung analysiert. Darüber hinaus kann der Fonds bis zu 25 Prozent in Nachhaltigkeitsanleihen („Sustainability Bonds“) investieren. Sustainability Bonds sind verzinsliche Anleihen, bei denen die durch die Emission erhaltenen Mittel zur Finanzierung oder Refinanzierung einer Kombination aus grünen und sozialen Projekten verwendet werden. Es werden Sustainability Bonds bevorzugt, deren Schwerpunkt in der Finanzierung grüner Projekte liegt. Die Auswahl erfolgt ebenfalls auf Basis eines internen Analyseprozesses sowie der ICMA Prinzipien für Sustainability Bonds. Mindestens 90 Prozent der Emittenten der Green Bonds und Sustainability Bonds müssen ein internes ESG-Rating aufweisen. Dieses ist in 5 Stufen unterteilt, von denen 5 die beste und 1 die schlechteste Bewertung darstellt: Starke ESG-Chance (5), ESG-Chance (4), neutrales ESG-Risiko (3), moderates ESG-Risiko (2) und hohes ESG-Risiko (1). Darüber hinaus müssen die Bonds ein Mindest-Emittentenrating von B-/B3 aufweisen. Darüber hinaus wird eine laufende Absicherung von Fremdwährungsrisiken angestrebt. Bei der Auswahl der Anlagetitel wird sich am Bloomberg MSCI Euro Green Bond TR Index\* orientiert. Der Index wird jedoch nicht reproduziert. Vielmehr basieren der aktive Anlageprozess und die Auswahl der Emittenten auf einer Analyse der zu erwerbenden Anleihen sowie einer Bonitätsanalyse des jeweiligen Emittenten. Die Auswahl und Gewichtung der einzelnen Vermögenswerte erfolgt auf der Grundlage verschiedener interner Kriterien, die für die Analyse der Green und Sustainability Bonds entwickelt wurden. Ziel einer Investition in den ODDO BHF Green Bond ist es, eine bessere Performance als der Bloomberg MSCI Euro Green Bond TR Index zu erzielen und gleichzeitig einen positiven Beitrag zum Klima- und Umweltschutz zu leisten.

\* *Bloomberg MSCI Euro Green Bond TR Index ist eine eingetragene Marke von Bloomberg Index Services Limited.*

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

## WORIN BESTEHEN DIE VERBINDLICHEN ELEMENTE DER ANLAGESTRATEGIE, DIE FÜR DIE AUSWAHL DER INVESTITIONEN ZUR ERREICHUNG DES NACHHALTIGEN INVESTITIONSZIELS VERWENDET WERDEN?

Es müssen mindestens 90 Prozent nachhaltige Investitionen getätigt werden. Der Fonds investiert in Green Bonds und Sustainability Bonds. Die Gesellschaft hat durch ihre Ausschlusspolitik und durch den Ausschluss von Unternehmen, welche in erheblichem Maße gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen, Mechanismen implementiert um Nachhaltigkeitsrisiken zu begegnen. Mindestens 90 Prozent der Emittenten der Green Bonds und Sustainability Bonds müssen ein internes ESG-Rating aufweisen. Ausgeschlossen werden Unternehmen, die gemäß internationaler Übereinkommen verbotene Waffen herstellen oder vertreiben (u.a. Streumunition, Antipersonenminen, chemische Waffen). Unternehmen, welche eine definierte Umsatzschwelle mit der Produktion von Tabak, der Erschließung, Förderung sowie Nutzung von Öl und Gas in der Arktis oder Schieferöl/-gas und Ölsande oder mit dem Abbau, der Stromerzeugung aus Kohle sowie der Entwicklung neuer Projekte erzielen, werden ebenfalls ausgeschlossen.

Einzelheiten in Bezug auf die Ausschlusspolitik der Gesellschaft und die Ausschlusschwellen sowie den Europäischen SRI-Transparenzkodex des Fonds, der weitere Einzelheiten zur ESG-Integration, Ausschlüssen und Ausschlusschwellen enthält, finden Sie unter „am.oddo-bhf.com“.

Die **Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

## WIE WERDEN DIE VERFAHRENSWEISEN EINER GUTEN UNTERNEHMENSFÜHRUNG DER UNTERNEHMEN, IN DIE INVESTIERT WIRD, BEWERTET?

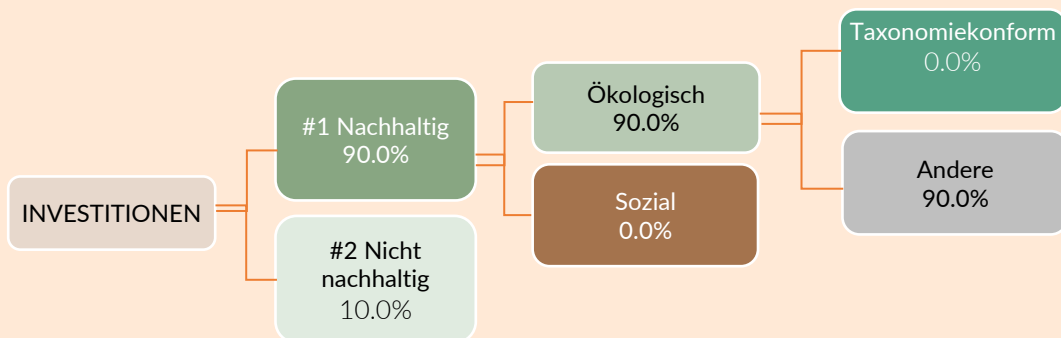
Die ODDO BHF Asset Management Global Responsible Investment Policy beschreibt unsere Definition und Bewertung von guter Unternehmensführung und ist unter „am.oddo-bhf.com“ veröffentlicht.



## WIE SEHEN DIE VERMÖGENSALLOKATION UND DER MINDESTANTEIL DER NACHHALTIGEN INVESTITIONEN AUS?

Es werden mindestens 90 Prozent nachhaltige Investitionen getätigt. Investitionen erfolgen in Green Bonds und Sustainability Bonds internationaler Emittenten.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an



**#1 Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

**#2 Nicht nachhaltige Investitionen** umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## WIE WIRD DURCH DEN EINSATZ VON DERIVATEN DAS NACHHALTIGE INVESTITIONSZIEL ERREICHT?

Derivate werden nicht aktiv eingesetzt, um die ESG-Ausrichtung zu verbessern oder das ESG-Risiko zu verringern. Der Fonds kann Derivate einsetzen, um entweder das Anlage- oder Währungsrisiko abzusichern oder um zu Anlagezwecken das Engagement des Portfolios in Wertpapieren, Sektoren oder Indizes zu erhöhen, um das definierte finanzielle Anlageziel zu erreichen, ohne ein Überengagement anzustreben, und zwar bis zu einer Grenze von 100 % des Nettovermögens des Fonds

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

**-Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**-Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

**-Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



## IN WELCHEM MINDESTMAß SIND NACHHALTIGE INVESTITIONEN MIT EINEM UMWELTZIEL MIT DER EU-TAXONOMIE KONFORM?

Es ist kein Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die mit der EU-Taxonomie konform sind festgelegt. Der gesamte Anteil nachhaltiger Investitionen kann jedoch auch Investitionen umfassen, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind.

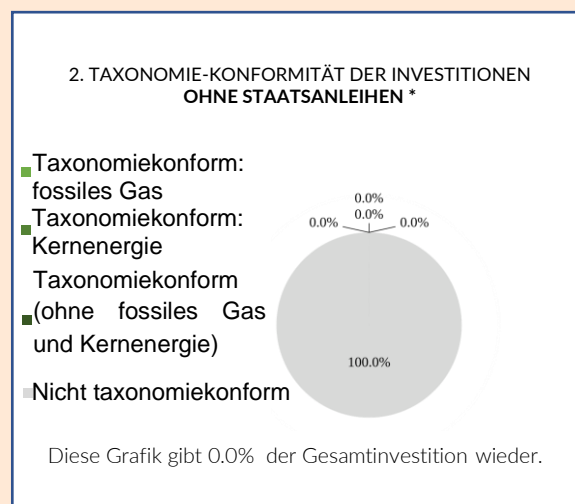
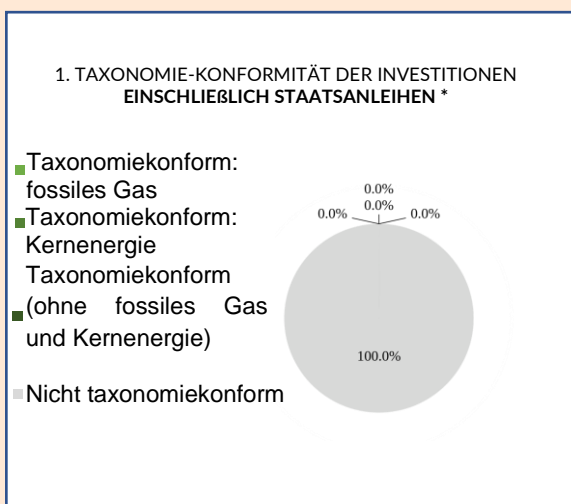
## WIRD MIT DEM FINANZPRODUKT IN EU-TAXONOMIEKONFORME TÄTIGKEITEN IM BEREICH FOSSILES GAS UND ODER/KERNENERGIE<sup>1</sup> INVESTIERT?

- Ja  In fossiles Gas  In der Kernenergie

Nein

Der Fondsmanager analysiert die Green Bonds und Sustainability Bonds nach festgelegten ESG-Kriterien. Investitionen in Anleihen von Emittenten, die Umsätze mit Kernenergie oder fossilem Gas erzielen, werden für den Fonds nicht vorgenommen.

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

## WIE HOCH IST DER MINDESTANTEIL DER INVESTITIONEN IN ÜBERGANGSTÄTIGKEITEN UND ERMÖGLICHENDE TÄTIGKEITEN?

Der Mindestanteil ist noch nicht bekannt.



### WIE HOCH IST DER MINDESTANTEIL NACHHALTIGER INVESTITIONEN MIT EINEM UMWELTZIEL, DIE NICHT MIT DER EU-TAXONOMIE KONFORM SIND?

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel muss mindestens 90 % betragen.



### WIE HOCH IST DER MINDESTANTEIL AN NACHHALTIGEN INVESTITIONEN MIT EINEM SOZIALEM ZIEL?

Es gibt keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit sozialer Zielsetzung, aber der Fonds kann Anlagen mit sozialer Zielsetzung haben.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**Ermöglichende Tätigkeiten**, wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind ökologisch nachhaltige Investitionen, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## WELCHE INVESTITIONEN FALLEN UNTER „#2 NICHT NACHHALTIGE INVESTITIONEN“, WELCHER ANLAGEZWECK WIRD MIT IHNEN VERFOLGT UND GIBT ES EINEN ÖKOLOGISCHEN ODER SOZIALEN MINDESTSCHUTZ?

Es handelt sich bei den unter "#2 Nicht nachhaltige Investitionen" erfassten Anlagen um Derivate, Barmittel und sonstige Nebenanlagen. Diese Anlagen sind als neutral in Bezug auf das nachhaltige Anlageziel des Fonds zu klassifizieren.



## WURDE ZUR ERREICHUNG DES NACHHALTIGEN INVESTITIONSZIELS EIN BESTIMMTER INDEX ALS REFERENZWERT BESTIMMT?

Bei der Auswahl der Anlagetitel wird sich am Bloomberg MSCI Euro Green Bond TR Index\* orientiert. Der Index wird jedoch nicht reproduziert. Der Bloomberg MSCI Euro Green Bond TR Index stimmt mit dem nachhaltigen Ziel des Fonds überein, da er Finanzinstrumente umfasst, die ein ökologisch nachhaltiges Ziel erfüllen.

\* *Bloomberg MSCI Euro Green Bond TR Index ist eine eingetragene Marke von Bloomberg Index Services Limited*

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Investitionsziel des Finanzprodukts erreicht wird.

## INWIEFERN WERDEN BEI DEM REFERENZWERT NACHHALTIGKEITSAKTIVITÄTEN KONTINUIERLICH IM EINKLANG MIT DEM NACHHALTIGEN INVESTITIONSZIEL BERÜCKSICHTIGT?

Die Konstituenten des Index werden auf Basis von MSCI ESG Research ausgewählt, um sicherzustellen, dass die Schuldverschreibungen des Index einen echten Einfluss auf Umweltprojekte haben. MSCI ESG Research analysiert daher die Verwendung der Erlöse, die Projektbewertung, das Management der Erlöse und die Berichterstattung der Wertpapiere, um die Eignung für den Index sicherzustellen. Dieser Prozess dient als Schutzmaßnahme, um „Greenwashing“ zu vermeiden und gleichzeitig sicherzustellen, dass die Emittenten der „Green Bonds“ keinem der von Ihnen verfolgten nachhaltigen Ziele erheblich schaden sowie Praktiken einer guten Unternehmensführung anwenden.

## WIE WIRD DIE KONTINUIERLICHE AUSRICHTUNG DER ANLAGESTRATEGIE AUF DIE INDEXMETHODE SICHERGESTELLT?

Der Investmentprozess integriert die Analysen von MSCI ESG Research, welche auch dem Index zugrunde liegen. Die Klassifizierung basiert auf Analysen des Providers Bloomberg MSCI, der die International Capital Market Association (ICMA) Green Bond Prinzipien anwendet.

## WIE UNTERSCHIEDET SICH DER BESTIMMTE INDEX VON EINEM RELEVANTEN BREITEN MARKTINDEX?

Die Zusammensetzung des Index basiert auf einer eingehenden Analyse nach den oben genannten Kriterien durch den Indexprovider. Er ist vollständig auf die ökologischen Ziele des Fonds ausgerichtet und unterscheidet sich daher von einem breiten Marktindex für Schuldverschreibungen.

## WO KANN DIE METHODE ZUR BERECHNUNG DES BESTIMMTEN INDEXES EINGEGEHEN WERDEN?

Eine Beschreibung der Methode zur Berechnung des Index findet sich unter „<https://www.msci.com/documents/1296102/26180598/BBG+MSCI+Green+Bond+Indices+Primer.pdf>“.



## WO KANN ICH IM INTERNET WEITERE PRODUKTSPEZIFISCHE INFORMATIONEN FINDEN?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter: [am.oddo-bhf.com](https://am.oddo-bhf.com)