

**Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:**  
ODDO BHF Artificial Intelligence

**Unternehmenskennung:**  
549300JBBFN3XZYK2J67

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.

## Nachhaltiges Investitionsziel

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☒ Ja

☐ ☐ ☐ Nein

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 94,6%

☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0,0%

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es n. z. an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



### Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds bestand in der Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen, wie in Artikel 9 Absatz 3 der SFDR beschrieben.

Das nachhaltige Investitionsziel wurde in folgender Weise erreicht:

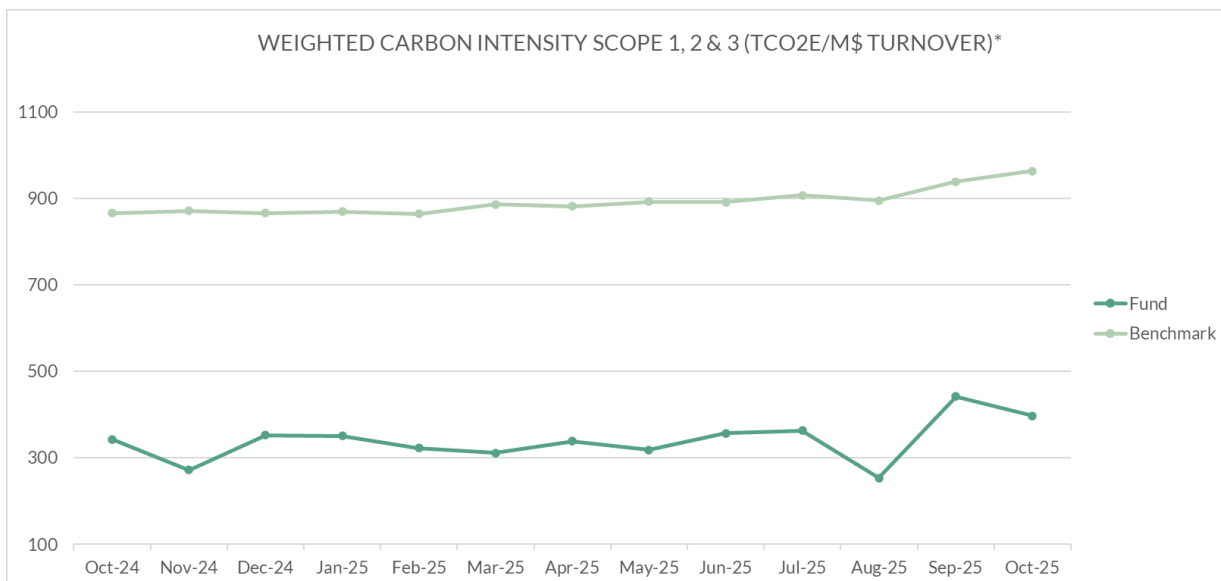
- Der Teilfonds erreichte CO<sub>2</sub>-Emissionen, die um 30% unter denen der Benchmark, des MSCI World NR, liegen, gemessen an der CO<sub>2</sub>-Intensität (tCO<sub>2</sub>/Mio. USD Umsatz; aggregiert auf Portfolioebene einschließlich Scope 1, Scope 2 und Scope 3).
- Der Teilfonds investierte in Unternehmen, die ihren CO<sub>2</sub>-Fußabdruck reduzieren, indem er ihre Fortschritte bei der Emissionsreduzierung in absoluten Zahlen für Scope 1 (direkte Emissionen aus eigenen oder kontrollierten Quellen), Scope 2 (indirekte Emissionen im Zusammenhang mit dem Energieverbrauch zur Herstellung von Waren und Dienstleistungen) und Scope 3 (alle anderen indirekten Emissionen, die in der Wertschöpfungskette eines Unternehmens anfallen) dynamisch überwacht, wobei der Drittanbieter MSCI herangezogen wird.
- Das Managementteam zog Emittenten in Betracht, die sich für den Klimawandel engagieren und/oder das Potenzial für den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft auf Grundlage verschiedener anerkannter Marktrahmen aufweisen: Unternehmen mit einer von der SBTi (Science Based Target Initiative) zertifizierten Strategie zur CO<sub>2</sub>-Reduktion, taxonomiekonformen Umsätzen und einer Steigerung des Anteils umweltfreundlicher Unternehmensaktivitäten.

Aufgrund seiner nachhaltigen Investitionen kann dieser Fonds in Wirtschaftstätigkeiten investieren, die zu den in Artikel 9 der Taxonomieverordnung genannten Umweltzielen beitragen: (a) Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, (b) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (c) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (d) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (e) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme.

Mit Blick auf die EU-Taxonomie wurden zum Datum des Berichts die sechs Umweltkriterien berücksichtigt, um die Konformität und Zulässigkeit der Investitionen zu bewerten.

Zum 31.10.2025 hielt der Teilfonds 0,9% taxonomiekonforme Investitionen.

Ende Oktober lagen die Benchmark-Ergebnisse absolut um 565,4 (142,3%) über dem Fonds.



Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

Benchmark: Der Fonds orientiert sich am 100% MSCI World (NR) USD Index als Benchmark. Hierbei handelt es sich um einen breiten Marktindex, dessen Zusammensetzung oder Berechnungsmethode nicht unbedingt die durch den Fonds beworbenen nachhaltigen Ziele widerspiegelt. Wir haben im Berichtszeitraum zwei neue Indikatoren und deren Abdeckungsgrad hinzugefügt: den CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und den implizierten Temperaturanstieg (Implied Temperature Rise, ITR).

Es ist nicht beabsichtigt, dass die Benchmark auf die vom Fonds beworbenen nachhaltigen Ziele ausgerichtet ist.

	31.10.2025	
	Fonds	Benchmark
Nachhaltige Investitionen	94,6%	72,9%
Nicht nachhaltige Investitionen (Barmittel, Derivate und sonstige ergänzende Anlagen)	5,4%	27,1%
MSCI-ESG-Rating	A	A
ESG-Abdeckung	99,5%	99,9%
CO <sub>2</sub> -Intensität Scope 1, 2 & 3 (t CO <sub>2</sub> -Äquivalent/Mio. USD Umsatz)	397,4	962,6
Abdeckung CO <sub>2</sub> -Intensität	93,2%	94,7%
CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1, 2 & 3 (t CO <sub>2</sub> -Äquivalent/EVIC)	102,3	414,7
Abdeckung CO <sub>2</sub> -Fußabdruck	86,4%	87,3%
Implizierter Temperaturanstieg (Implied Temperature Rise, ITR)	2,7°C	2,7°C
Abdeckung implizierter Temperaturanstieg	99,5%	99,9%

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

### ● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	31.10.2024		31.10.2023	
	Fonds	Benchmark	Fonds	Benchmark
Nachhaltige Investitionen	93,8%	71,5%	93,7%	39,8%
Nicht nachhaltige Investitionen (Barmittel, Derivate und sonstige ergänzende Anlagen)	6,2%	28,5%	6,3%	60,2%
MSCI-ESG-Rating	AA	A	AA	A
ESG-Abdeckung	100,0%	99,9%	98,7%	99,9%
CO <sub>2</sub> -Intensität Scope 1, 2 & 3 (t CO <sub>2</sub> -Äquivalent/Mio. USD Umsatz)	342,7	865,6	167,8	982,6
Abdeckung CO <sub>2</sub> -Intensität	87,1%	92,7%	78,5%	86,9%

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.

### ● Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Anlageverwalter führte seine Bewertung der erheblichen Beeinträchtigung auf Basis folgender Kriterien durch:

- Ratingbezogene Ausschlüsse: Unternehmen, die nicht vom internen Modell des Managementteams verfolgt werden und ein MSCI-ESG-Rating von CCC und B aufweisen, werden, wenn das MSCI-ESG-Teilrating für eine der Kategorien Umwelt, Soziales oder Governance unter 3 liegt, systematisch aus dem ESG-Anlageuniversum ausgeschlossen.
- Sektor- und normenbasierte Ausschlüsse:
  - Der Teilfonds verwendete den üblichen Ausschlussrahmen, der in der Ausschlusspolitik der Verwaltungsgesellschaft näher beschrieben ist und unter [www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com) bereitsteht. Dieser Rahmen deckt vor allem Kohle, Öl und unkonventionelle Waffen ab.
  - Andere angewendete Ausschlüsse:
    - Der Teilfonds schließt die Produktion von Erwachsenenunterhaltung, konventionelle Waffen, Glücksspiel und GVO aus allen Investitionen aus.
    - Er kann auch nicht in Energie (Öl, Gas und Kohle), Grundstoffe, Immobilien, Luftfracht, Luftlogistik und Fluggesellschaften auf der Grundlage der Informationen von Bloomberg investieren.

Dieser erste ESG-Filter wird vierteljährlich anhand der ESG-Analysen von MSCI überprüft. Falls der Teilfonds in ein Unternehmen investiert hat, das aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wird, dann veräußert der Teilfonds die gesamte Beteiligung innerhalb von zwölf Monaten nach diesem Ausschluss.

- Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI): Die Verwaltungsgesellschaft legt (vor dem Handel anzuwendende) Kontrollregeln für einige ausgewählte, erheblich schädigende Aktivitäten fest: Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14 und Toleranz 0%), Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (PAI 4 und Toleranz 0%), Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7 und Toleranz 0%) und schwerwiegende Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10 und Toleranz 0%). Andere PAI werden über die ESG-Ratings oder spezielle PAI-Daten berücksichtigt, unterliegen jedoch keinen konkreten Beschränkungen.
- Scharfe Kontroversen laut MSCI: Unternehmen mit laut MSCI ESG Research nachhaltigen Anlagen, jedoch scharfen Kontroversen werden aus der Berechnung der nachhaltigen Anlagen ausgeschlossen. Mithilfe der MSCI-Kontroversies-Bewertung werden kontroverse Ereignisse und ihr Schweregrad auf einer Bewertungsskala von null (äußerst schwerwiegend) bis zehn (in letzter Zeit keine Vorfälle) eingestuft.
- Dialog, Engagement und Abstimmungen: Unsere Politik in Bezug auf Dialog, Mitwirkung und Abstimmungen unterstützt das Ziel, erhebliche Beeinträchtigungen zu vermeiden, indem wir die wichtigsten Risiken ermitteln und uns Gehör verschaffen, um Veränderungen und Verbesserungen zu bewirken.

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.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wir bestätigen, dass alle obligatorischen PAI aus Tabelle I der technischen Regulierungsstandards (RTS) berücksichtigt wurden und wir diese alle beachten, sofern wir diesbezüglich über ausreichende Daten verfügen.

Die Verwaltungsgesellschaft berücksichtigte Nachhaltigkeitsrisiken, indem sie ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Governance) in ihren Anlageentscheidungsprozess einbezog. Dieser Prozess ermöglicht es zudem, die Fähigkeit des Managementteams zur Steuerung negativer Auswirkungen von Geschäftsaktivitäten auf Nachhaltigkeitsaspekte zu bewerten.

Die Verwaltungsgesellschaft wendet Pre-Trade-Regeln auf drei PAIs an: Engagement in umstrittenen Waffen (PAI 14 und Toleranz 0%), THG-Emissionsintensität pro Million Umsatz für Scope-1- und Scope-2-Emissionen (PAI 3 und Grenzwert von 399 Millionen Tonnen (Mt) von CO<sub>2</sub>-Äquivalenten / Millionen Umsatz, sofern die Anlage keine von der Initiative für wissenschaftsbasierte Ziele (Science Based Targets Initiative, SBTi) zertifizierte Klimastrategie verfolgt; d. h. eine Verpflichtung oder Strategie zur Begrenzung der Erderwärmung auf weit unter 2 Grad Celsius), Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (PAI 4 und Toleranz 0%), Tätigkeiten, die sich negativ auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7 und Toleranz 0%) und schwerwiegende Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (PAI 10 und Toleranz 0%).

Darüber hinaus integrieren die MSCI-ESG-Ratings Umwelt-, Sozial- und Governance-Themen, sofern die Erhebung weiterer zentraler PAI-Daten für Unternehmen und Staaten deren ESG-Rating unterstützen kann. Die ESG-Analyse umfasst bei Unternehmen, sofern die Daten verfügbar sind, die Überwachung der Treibhausgasemissionen (PAI 1), das Fehlen von Prozessen und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (PAI 11) und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13). Bei staatlichen Emittenten werden auch die Treibhausgasintensität pro Kopf (PAI 15, normalerweise auf Basis des Bruttoinlandsprodukts und nicht auf Basis der Bevölkerungszahl) und die Länder, in die investiert wird und die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (PAI 16), berücksichtigt.

Dennoch legt die Verwaltungsgesellschaft für diese anderen zentralen PAI keine spezifischen Ziele oder definierten Kontrollregeln, mit Ausnahme der im ersten Absatz genannten, fest. Weitere Informationen zu den MSCI-ESG-Ratings sind erhältlich unter: <https://www.msci.com/zh/esg-ratings>.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Ja. Die Verwaltungsgesellschaft vergewisserte sich der Konformität der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds und wendete dabei die Ausschlussliste des United Nations Global Compact (UNGC) an, wie in der Ausschlusspolitik der Verwaltungsgesellschaft beschrieben. Die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen in Einklang.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die PAI-Indikatoren werden in den Nachhaltigkeitsanalyse-Rahmen integriert und sind auch Teil der DNSH-Analyse. Wie vorstehend erwähnt ist die DNSH-Analyse eine vorgeschriebene Analyse, die darauf basiert, welche Aktivitäten oder Verfahrensweisen von Unternehmen erhebliche nachteilige Auswirkungen haben können: Ausschlüsse von Aktivitäten, schwache ESG-Ratings oder ein Verstoß gegen die UNGC zählen zu den bei der DNSH-Analyse angewendeten Ausschlüssen. Die PAI-Indikatoren werden von diesen Finanzprodukten fortlaufend berücksichtigt.

Der Fonds erzielte bei den PAIs folgende Ergebnisse:

PAI	31.10.2024	Abdeckung	31.10.2025	Abdeckung
1. Scope-1-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO <sub>2</sub> -Äquivalent)	582,5	92,1%	1.349,0	89,4%
1. Scope-2-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO <sub>2</sub> -Äquivalent)	1.576,1	92,1%	2.163,9	89,4%
1. Scope-3-Treibhausgasemissionen (Tonnen CO <sub>2</sub> -Äquivalent)	22.777,4	92,1%	68.422,9	89,4%
1. Treibhausgasemissionen insgesamt (Tonnen CO <sub>2</sub> -Äquivalent)	24.240,0	92,1%	68.922,1	89,4%
2. CO <sub>2</sub> -Fußabdruck (Tonnen CO <sub>2</sub> -Äquivalent pro investierter Million EUR)	47,5	92,1%	71,7	89,4%
3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (Tonnen pro Million EUR Umsatz)	327,7	92,1%	467,2	89,4%
4. Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind (%)	0,0	92,1%	0,0	89,4%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (%)	59,1	92,1%	0,5	89,4%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (GWh pro Million EUR Umsatz)	0,2	4,5%	0,0	49,4%
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (Anzahl der Unternehmen)	0,0	91,5%	1,8	89,4%
8. Emissionen in Wasser (Tonnen pro investierter Million EUR)	0,0	0,0%	0,0	3,2%
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (Tonnen pro investierter Million EUR)	0,1	87,7%	0,1	89,4%
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (%)	0,0	92,1%	0,0	89,4%
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (%)	4,0	92,1%	0,0	89,4%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (%)	14,6	82,0%	0,0	85,6%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (%)	33,3	92,1%	0,3	89,4%
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (%)	0,0	92,1%	0,0	89,4%



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.11.2024 – 31.10.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Nvidia Corp	Informationstechnologie	5,5%	USA
Microsoft Corp	Informationstechnologie	5,2%	USA
Amazon.Com Inc	Nicht-Basiskonsumgüter	4,9%	USA
Alphabet Inc-Cl A	Kommunikationsdienstleistungen	3,9%	USA
Broadcom Inc	Informationstechnologie	2,3%	USA
Cadence Design Sys Inc	Informationstechnologie	2,3%	USA
Meta Platforms Inc-Class A	Kommunikationsdienstleistungen	2,3%	USA
Eli Lilly & Co	Gesundheitswesen	2,2%	USA
Advanced Micro Devices	Informationstechnologie	2,2%	USA
Visa Inc – Aktien der Klasse A	Finanzdienstleistungen	2,2%	USA
Snowflake Inc-Class A	Informationstechnologie	2,1%	USA
Apple Inc	Informationstechnologie	2,0%	USA
ServiceNow Inc	Informationstechnologie	2,0%	USA
Thermo Fisher Scientific Inc	Gesundheitswesen	1,9%	USA
Atlassian Corp-Cl A	Informationstechnologie	1,9%	Australien

\* Zum 31.10.2025 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 0,0%, bei einer Abdeckung von 100,0%.

\*\* Berechnungsmethode: Durchschnitt der Investitionen basierend auf vier Kontrollen, die den Bezugszeitraum abdecken (drei Monate rollierend).

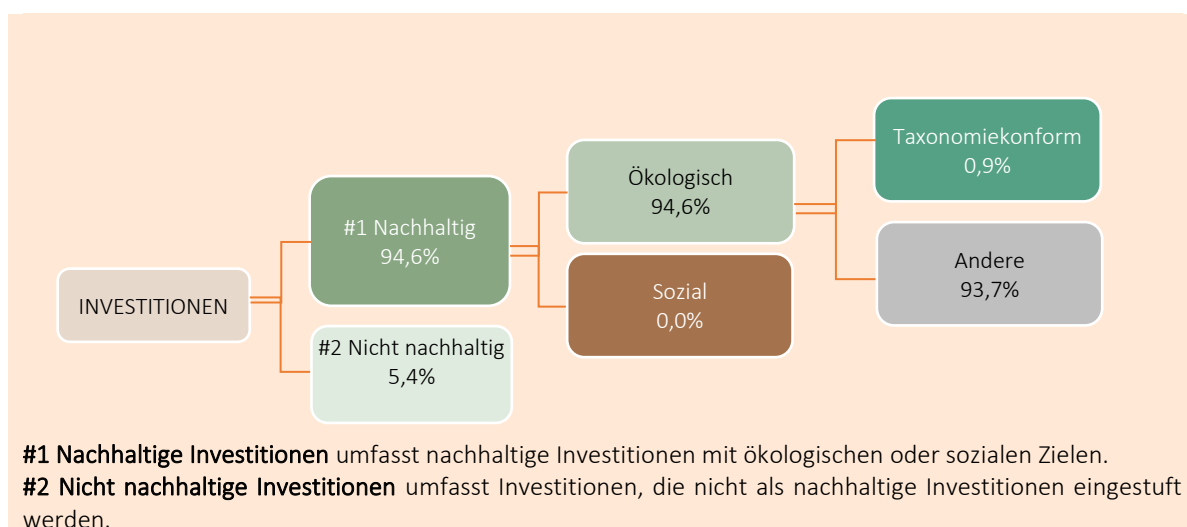


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

94,6% der Fondsanlagen waren am 31.10.2025 konform mit nachhaltigen Investitionen und 0,9% waren EU-taxoniekonform. Am 31.10.2024 waren 93,8% der Fondsanlagen konform mit nachhaltigen Investitionen und 2,3% waren EU-taxoniekonform.

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

### Wie sah die Vermögensallokation aus?\*



**#2 Nicht nachhaltige Investitionen** umfasst 5,4% Barmittel, 0,0% Derivate und 0,0% Investitionen, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

**Taxoniekonform:** Veröffentlichte Daten.

\* Berechnung der Vermögensallokation: der Nenner ist der gesamte Nettowert des Portfolios (am Ende des Geschäftsjahres).

Historische Vergleiche der Vermögensallokation für Artikel 9	FY 2022	FY 2023	FY 2024	FY 2025
#1 Nachhaltig	93,1%	93,7%	93,8%	94,6%
#2 Nicht nachhaltig	6,9%	6,3%	6,2%	5,4%
Ökologisch	38,3%	93,7%	93,8%	94,6%
Sozial	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Taxonomiekonform	0,0%	9,7%	2,3%	0,9%
Andere	38,3%	84,0%	91,5%	93,7%

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektoren*	In % der Vermögenswerte**
Halbleiter	15,0%
Systemsoftware	11,7%
Interaktive Medien & Dienste	9,1%
Einzelhandel ohne Spezialisierung	8,2%
Anwendungssoftware	7,9%
Internetdienste & -Infrastruktur	5,3%
Hardware-Technologie, Speicherung und Peripheriegeräte	4,7%
Kommunikationsgeräte	4,0%
Elektrische Bauteile & Ausrüstung	3,5%
Transaktions- & Zahlungsabwicklungsdienste	3,4%
Gesundheitswesen: Ausstattung	3,0%
Halbleitermaterialien & -ausrüstung	2,6%
Biowissenschaften: Hilfsmittel & Dienstleistungen	2,5%
Diversifizierte Banken	2,2%
Biotechnologie	2,1%
Filme und Entertainment	2,0%
Hersteller von Kraftfahrzeugen	1,9%
Pharma	1,5%
Elektronische Geräte & Instrumente	1,3%
Börsen & Daten	1,1%
Bau- & Ingenieurwesen	1,0%
Elektrische Anlagen	0,6%
Barmittel	5,4%
Devisen-Forward	-0,1%
Öl, Gas & nicht erneuerbare Brennstoffe	0,0%

\* Zum 31.10.2025 betrug das Gesamtengagement des Fonds im Bereich fossiler Brennstoffe 0,0%, bei einer Abdeckung von 100%.

\*\* Berechnungsmethode: basierend auf Kontrollen zum Ende des Geschäftsjahres.





## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll 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 Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die mit der EU-Taxonomie konform waren, machten basierend auf dem Umsatz 0,9% aus.

Um die Konformität mit Art. 3 der EU-Taxonomie zu bewerten, verwenden wir taxonomiebezogene Daten von MSCI.

In Bezug auf den wesentlichen Beitrag zu Umweltzielen verwenden wir die „Sustainable Impact Metrics“ von MSCI, um Unternehmen zu ermitteln, die Umsätze mit Produkten oder Dienstleistungen mit positiven Auswirkungen auf Gesellschaft und Umwelt erzielen. Um in die Analyse einbezogen zu werden, müssen Emittenten Umsätze aus Produkten und Dienstleistungen erzielen, die auf ein oder mehrere der sechs Umweltziele in der EU-Taxonomie ausgerichtet sind.

Mit Blick auf den DNSH-Ansatz (Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen): Wie vorstehend erwähnt verwenden wir das MSCI Taxonomie-Screeningmodul. Die MSCI-Methode stellt sicher, dass die technischen Bewertungskriterien im delegierten Rechtsakt zu jedem Klimaziel der Taxonomie in Bezug auf den wesentlichen Beitrag berücksichtigt werden, während die spezifischen Bewertungskriterien im Rahmen des DNSH-Ansatzes herangezogen werden.

MSCI ESG Research erweitert sein DNSH-Bewertungsmodell, indem es seine bestehende Analyse der ESG-Kontroversen um eine Überprüfung der ESG-Praktiken ergänzt. Damit will das Unternehmen eine präzisere Bewertung der Ausrichtung von Unternehmen auf die technischen Bewertungskriterien zu DNSH in der EU-Taxonomie bieten, die über eine Analyse der Kontroversen nur auf Unternehmensebene hinausgeht.

Das Unternehmen prüft und analysiert jedes DNSH-Kriterium in den delegierten Rechtsakten zur EU-Taxonomie und ordnet sie den bestehenden MSCI ESG-Indikatoren zu Politik, Programm und Verfahren zu.

Das DNSH-Bewertungsmodell von MSCI ESG Research wird nur bei Unternehmen angewendet, die über 0% ihrer Umsätze aus den Unterkategorien der MSCI Sustainable Impact Metrics erzielen, die den delegierten Klima-Rechtsakten zugeordnet sind.

Zusätzlich muss die Analyse der ESG-Praktiken oder der ESG-Kontroversen erfolgreich absolviert werden, damit das Unternehmen den DNSH-Filter passiert. Um den DNSH-Filter zu passieren, überprüfen wir daneben:

- Unternehmen auf den Ausschlusslisten für PAI 10 (Ausschlussliste UN Global Compact) oder PAI 14 (Ausschlussliste umstrittene Waffen)
- Unternehmen mit äußerst schwerwiegenden Kontroversen: 0/10 bei den Kriterien Soziales und Unternehmensführung, 0/10 oder 1/10 beim Kriterium Umwelt gemäß MSCI.

Mit Blick auf die Taxonomiefähigkeit: Anhand des MSCI EU Taxonomy-Moduls ermitteln wir die EU-taxonomiefähigen Umsätze eines Unternehmens.

In Bezug auf den Mindestschutz halten wir die Vorschriften ein, indem wir unsere Investitionen basierend auf einer internen Ausschlussliste, die auf externen und internen Bewertungen beruht, mit dem UN Global Compact und den OECD-Leitsätzen in Einklang bringen. Nähere Informationen zu der Methode sind verfügbar unter: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings>.

Aufgrund seiner nachhaltigen Investitionen kann dieser Fonds in Wirtschaftstätigkeiten investieren, die zu den in Artikel 9 der Taxonomieverordnung genannten Umweltzielen beitragen: (a) Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, (b) nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, (c) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, (d) Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung und (e) Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme.

	31.10.2025	
	Fonds (%)	Abdeckung (%)
Klimaschutz	0,31	1,25
Anpassung an den Klimawandel	0,00	0,00
Nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen	0,00	0,00
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0,04	1,25
Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung	0,00	0,00
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	0,00	0,00

Die Indikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.



● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

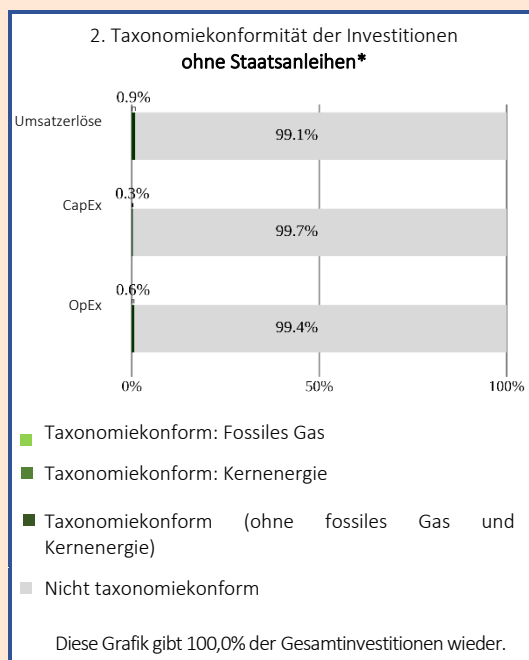
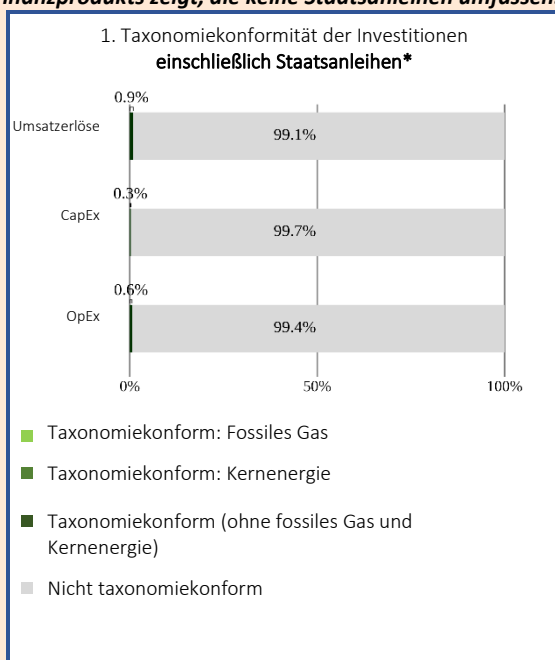
☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

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



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

● **Wie hoch war der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind, beträgt 0%.

**Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonmie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Historischer Vergleich	FY 2023	FY 2024	FY 2025
Taxonmiekonform	9,7%	2,3%	0,9%

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



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



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 93,7%.

Der Fonds verpflichtet sich nicht zu einem Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds hatte keine sozial nachhaltigen Investitionen.



### Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Hierzu gehören Barmittel, Derivate und sonstige ergänzende Anlagen, um eine optimale Portfolioverwaltung zu gewährleisten. Der soziale und ökologische Mindestschutz wurden aufgrund des Profils dieser nicht nachhaltigen Vermögenswerte nicht berücksichtigt.

Es gab keinen ökologischen und sozialen Mindestschutz, weil diese Investitionen sich nicht anhand von ökologischen oder sozialen Kriterien bewerten lassen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Während des Berichtszeitraums ergriff der Teilfonds folgende Maßnahmen:

- Anwendung aller in den vorvertraglichen Informationen genannten Ausschlüsse
- Schwerpunktlegung auf die Dekarbonisierungsstrategie durch die ausführliche Analyse der jeweiligen Strategie der Investitionen
- Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die relevant und wesentlich waren
- Unsere Engagement- und Abstimmungspolitik sowie unser Bericht zum Aktionärsengagement und zur Ausübung von Stimmrechten, die jeweils auf unserer Website verfügbar sind, beschreiben die im Laufe des Jahres vorgenommenen Mitwirkungsmaßnahmen und bei Abstimmungen eingenommenen Positionen auf Ebene von ODDO BHF Asset Management. Auf Teilfondsebene traf sich das Anlageteam oder das ESG-Team mit ASML, Eaton und SAP, um nachhaltigkeitsbezogene Themen zu erörtern, die im Rahmen unserer Bewertungsmethode für nachhaltige Investitionen berücksichtigt werden: Dekarbonisierungsstrategie, Geschäftschancen im Zusammenhang mit dem Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft und Naturkapital.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Der Teilfonds orientiert sich am 100% MSCI World (NR) USD Index als Benchmark. Hierbei handelt es sich um einen breiten Marktindex, dessen Zusammensetzung oder Berechnungsmethode nicht unbedingt die durch den Fonds beworbenen nachhaltigen Ziele widerspiegelt.

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

### ● **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Referenzwerte sind nicht auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale ausgerichtet, da sie vom Fondsmanager ausgeschlossene Unternehmen enthalten können. Darüber hinaus werden diese Referenzwerte nicht anhand von ökologischen oder sozialen Kriterien bestimmt.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Nicht zutreffend.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

	31.10.2025	
	Fonds	Benchmark
Nachhaltige Investitionen	94,6%	72,9%
Nicht nachhaltige Investitionen (Barmittel, Derivate und sonstige ergänzende Anlagen)	5,4%	27,1%
MSCI-ESG-Rating	A	A
ESG-Abdeckung	99,5%	99,9%
CO <sub>2</sub> -Intensität Scope 1, 2 & 3 (t CO <sub>2</sub> -Äquivalent/Mio. USD Umsatz)	397,4	962,6
Abdeckung CO <sub>2</sub> -Intensität	93,2%	94,7%
CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1, 2 & 3 (t CO <sub>2</sub> -Äquivalent/EVIC)	102,3	414,7
Abdeckung CO <sub>2</sub> -Fußabdruck	86,4%	87,3%
Implizierter Temperaturanstieg (Implied Temperature Rise, ITR)	2,7°C	2,7°C
Abdeckung implizierter Temperaturanstieg	99,5%	99,9%

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer oder einem Dritten überprüft.