



**ODDO BHF**  
ASSET MANAGEMENT

*REPORTING\_ESG\_NT !!NOT FOUND!!*  
**ODDO BHF EURO SHORT TERM BOND**

Gestore : Cyrielle Boyer, Philippe Vantrimpont

## DISCLAIMER



Il presente documento è stato redatto da ODDO BHF AM SAS. Il potenziale investitore è tenuto a rivolgersi a un consulente d'investimento prima di sottoscrivere il fondo. Si informa l'investitore che il fondo è esposto al rischio di perdita in conto capitale, ma anche a una serie di rischi legati agli strumenti/strategie in portafoglio. In caso di sottoscrizione, l'investitore è tenuto a prendere visione del Documento contenente le informazioni chiave (KID) o del prospetto informativo dell'OICR per una descrizione esatta dei rischi assunti e del totale delle spese. Il valore dell'investimento può sia aumentare che diminuire e l'investitore potrebbe non recuperare interamente il capitale investito. L'investimento deve essere effettuato in funzione dei propri obiettivi di investimento, del proprio orizzonte temporale e della propria capacità di sopportare il rischio connesso all'operazione. ODDO BHF AM SAS non sarà inoltre ritenuta responsabile per qualsivoglia danno diretto o indiretto derivante dall'utilizzo della presente pubblicazione o delle informazioni in essa contenute. Le informazioni vengono fornite a titolo indicativo e possono variare in qualsiasi momento senza preavviso. Le opinioni espresse nel presente documento corrispondono alle nostre previsioni sull'andamento del mercato al momento della pubblicazione. Possono cambiare in funzione delle condizioni di mercato e non impegnano in nessun caso la responsabilità contrattuale di ODDO BHF AM SAS. I valori patrimoniali netti riportati nel presente documento hanno carattere esclusivamente indicativo. Fa fede soltanto il valore patrimoniale netto segnalato nell'avviso di esecuzione e negli estratti titoli. La sottoscrizione e il rimborso degli OICR si effettuano a valore patrimoniale netto ignoto.

Una sintesi dei diritti degli investitori è disponibile gratuitamente in formato elettronico e in lingua inglese sul seguente sito internet: [https://am.oddo-bhf.com/france/fr/investisseur\\_non\\_professionnel/infos\\_reglementaire](https://am.oddo-bhf.com/france/fr/investisseur_non_professionnel/infos_reglementaire). È possibile che il fondo sia stato autorizzato alla distribuzione in diversi Stati membri dell'UE. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che la società di gestione può decidere di porre fine agli accordi presi in merito alla distribuzione delle quote del fondo ai sensi dell'articolo 93 bis della direttiva 2009/65/CE e dell'articolo 32 bis della direttiva 2011/61/UE.

Il KID (DEU, ESP, FR, GB, IRL) e il prospetto informativo (FR, GB) sono disponibili gratuitamente presso ODDO BHF AM SAS, all'indirizzo [am.oddo-bhf.com](https://am.oddo-bhf.com) o presso i distributori autorizzati. Il rendiconto annuale e la relazione semestrale sono disponibili gratuitamente presso ODDO BHF AM SAS o sul sito internet [am.oddo-bhf.com](https://am.oddo-bhf.com).

La politica di gestione dei reclami è disponibile sul nostro sito internet [am.oddo-bhf.com](https://am.oddo-bhf.com) nella sezione dedicata alle informazioni regolamentari. I reclami dei clienti possono essere indirizzati in primo luogo al seguente indirizzo e-mail: [service\\_client@oddo-bhf.com](mailto:service_client@oddo-bhf.com). Il Prospetto informativo completo per la Svizzera, il Regolamento e le relazioni annuali e semestrali del fondo per la Svizzera possono essere richiesti gratuitamente al Rappresentante e servizio pagamenti in Svizzera RBC INVESTOR SERVICES BANK, succursale de Zürich, Bleicherweg 7, 8027 Zürich.

Sebbene ODDO BHF Asset Management e i suoi fornitori di informazioni, comprese, a titolo non esaustivo, MSCI ESG Research LLC e le sue società affiliate (le "Parti ESG"), ottengano informazioni (le "Informazioni") da fonti che ritengono affidabili, nessuna delle Parti ESG assicura o garantisce l'originalità, l'accuratezza e/o la completezza di qualsiasi dato contenuto nel presente documento e declina espressamente tutte le garanzie esplicite o implicite, incluse quelle di commerciabilità e idoneità per uno scopo particolare. Le Informazioni sono destinate esclusivamente a uso interno, non possono essere riprodotte o ridistribuite in alcuna forma e non possono essere utilizzate come base o componente di indici, prodotti o strumenti finanziari. Inoltre, nessuna delle informazioni può di per sé essere utilizzata per determinare quali titoli acquistare o vendere o quando. Nessuna delle Parti ESG si assume alcuna responsabilità per eventuali errori od omissioni in relazione a qualsiasi dato contenuto nel presente documento, o per qualsiasi danno diretto, indiretto, speciale, sanzionatorio, consequenziale o qualsiasi altro danno (incluso il mancato guadagno) anche se informate della possibilità di tali danni. ©2021 MSCI ESG Research LLC. Riprodotto con autorizzazione.

### Rischi :

Il portafoglio è esposto ai seguenti rischi :rischio di perdita del capitale, rischio di interesse, rischio di credito, rischio connesso alla gestione discrezionale, rischio connesso agli impegni relativi agli strumenti finanziari a termine, rischio di controparte, rischio di liquidità delle attività sottostanti, rischi legati all'utilizzo della sovraesposizione, Rischio di sostenibilità e, in via accessoria : rischio di cambio, rischio connesso alle obbligazioni ad alto rendimento, rischio connesso ai mercati emergenti, rischi connessi alle operazioni di finanziamento tramite titoli e alla gestione delle garanzie

### Paesi nei quali è autorizzata la distribuzione al pubblico:

Austria, Francia, Germania, Italia, Spagna, Svizzera

### Classificazione SFDR<sup>2</sup>

La Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) dell'UE è una serie di regole dell'UE che mirano a rendere il profilo di sostenibilità dei fondi trasparente, più comparabile e meglio compreso dagli investitori finali. Articolo 6: Il team di gestione non considera i rischi di sostenibilità o gli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità nel processo decisionale di investimento. Articolo 8: Il team di gestione affronta i rischi di sostenibilità integrando i criteri ESG (Ambiente e/o Sociale e/o Governance) nel suo processo decisionale di investimento. Articolo 9: Il team di gestione segue un rigoroso obiettivo d'investimento sostenibile che contribuisce significativamente alle sfide della transizione ecologica e affronta i rischi di sostenibilità attraverso le valutazioni fornite dal fornitore esterno di dati ESG della Società di gestione.



### STRATEGIA D'INVESTIMENTO

L'obiettivo d'investimento del fondo consiste nel conseguire una performance superiore dello 0,585% a quella del proprio benchmark, l'€STR, in un orizzonte temporale di 18 mesi mediante il contenimento della volatilità. A tal fine seleziona titoli di debito principalmente con scadenza inferiore a 3 anni, di emittenti con rating essenzialmente pari a investment grade, con la possibilità di investire fino a un massimo del 10% del patrimonio in emissioni high yield in un'ottica di diversificazione, al fine di beneficiare dell'extra-rendimento connesso all'investimento in questo tipo di titoli speculativi ad alto rendimento.

**Indice di riferimento** : ESTER European Short Term Rate + 58.5 BP

**FISCAL\_DATE !!NOT FOUND!!** 31/12/26

Sustainalytics fornisce un'analisi a livello societario utilizzata nel calcolo del punteggio di sostenibilità di Morningstar.

(1) L'indicatore sintetico di rischio (SRI) è una guida orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Va da 1 (basso rischio) a 7 (alto rischio). Questo indicatore non è costante e cambia in base al profilo di rischio del fondo. La categoria più bassa non significa priva di rischio. I dati storici, come quelli utilizzati per calcolare il SRI, potrebbero non essere un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del fondo. Non vi è alcuna garanzia che gli obiettivi d'investimento in termini di rischio saranno raggiunti

(2) Per informazioni sul regolamento europeo sulla pubblicazione di informazioni sulla Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) si rimanda alla sezione del documento dedicata alla classificazione SFDR(2).

©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission  
Copyright © Morningstar, Inc. All Rights Reserved



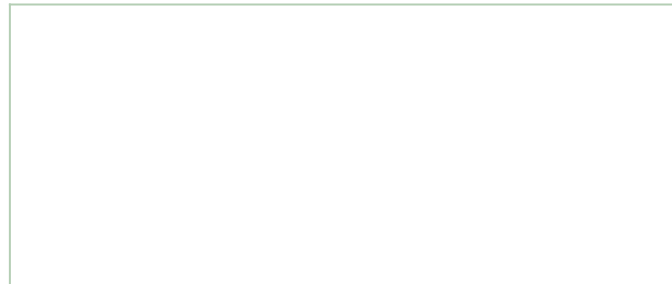
# *APPROCHE\_DURABLE !!NOT FOUND!!*

## *3\_PILIERS !!NOT FOUND!!*

### 1 | Esclusioni

- **Norm-based:** esclusione di aziende che non rispettano determinati standard internazionali (armi chimiche, mine antiuomo, violazione dei principi del Global Compact, ecc.)
- **Per settore:** esclusione totale o parziale di settori o attività basate su considerazioni etiche (tabacco, alcol, gioco d'azzardo, armi, intrattenimento per adulti / pornografia e carbone...)

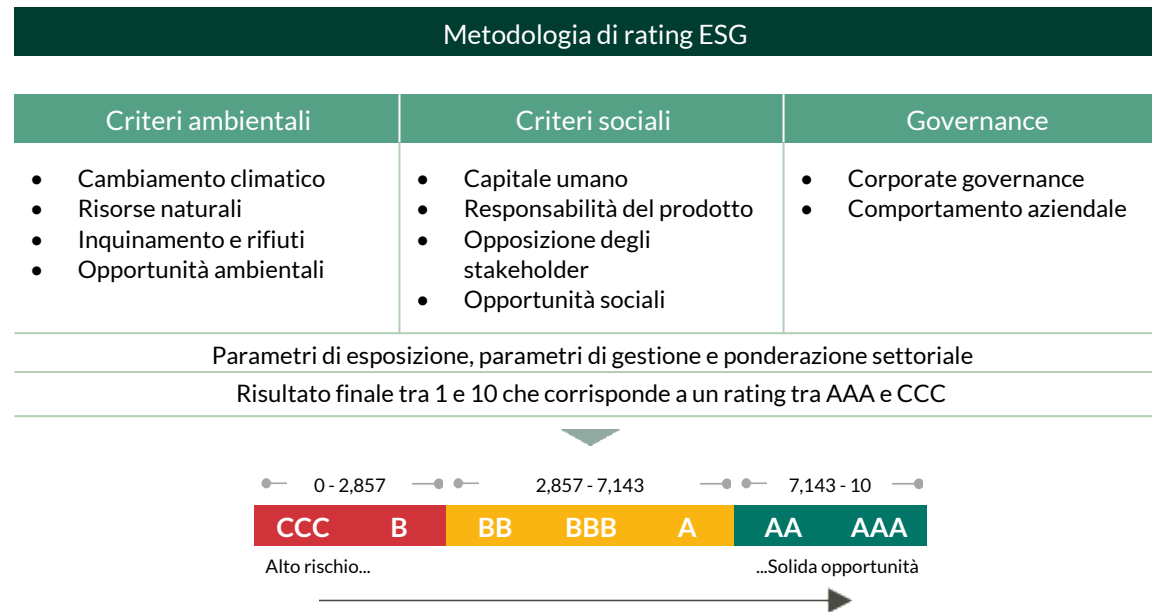
### 2 | Rating ESG



### 3 | Dialogo ed engagement

- Dialogo sistematico con gli emittenti con i rating ESG più bassi
- Engagement in vista di una revisione al rialzo

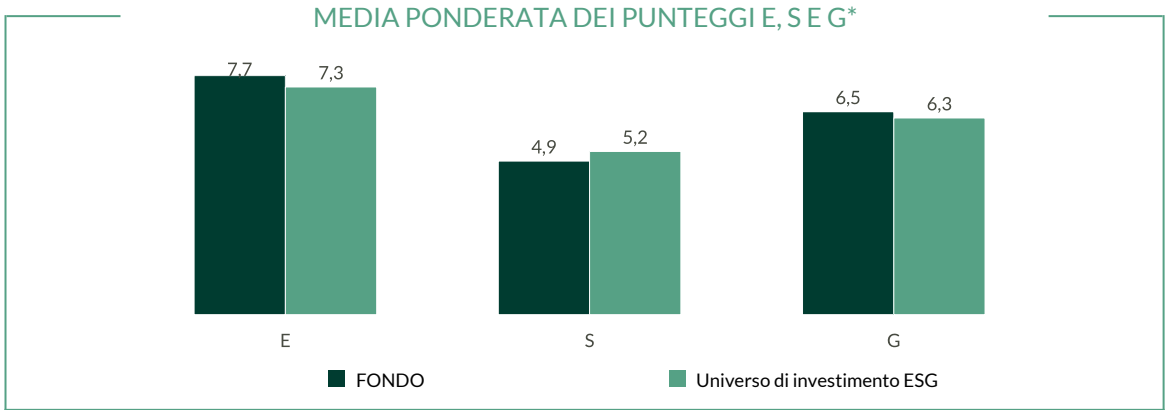
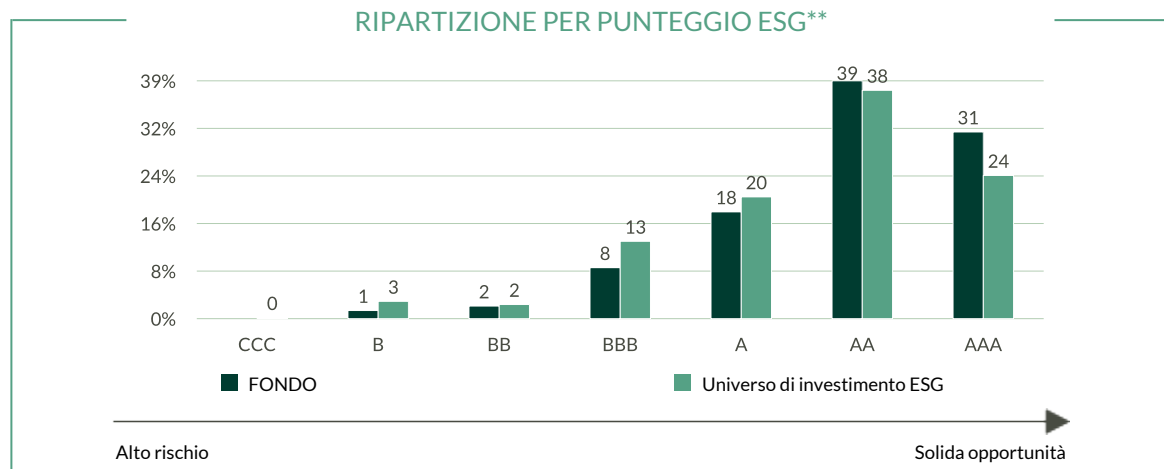
# Integrazione ESG presso ODDO BHF Asset Management





# MSCI\_CONSOLIDATED\_IND !!NOT FOUND!!

Rating ESG		
	FONDO	Universo di investimento ESG
	apr 26	apr 26
Rating ESG di MSCI	AA	AA
Copertura ESG**	94,4%	94,8%



Universo di investimento ESG :5% Bloomberg Euro-Aggregate: Treasury 1-3 Year + 45% Bloomberg Euro-Aggregate: Corporate 1-3 Year + 5% Bloomberg Euro-Aggregate: Treasury 3-5 Year + 40% Bloomberg Euro-Aggregate Corporates 3-5 Years + 5% BofAML E HY NF FI&FL Rate HY Constrained

ESG\_1 !!NOT FOUND!!  
 MSCI\_REBASED\_ON\_RATED !!NOT FOUND!!  
 This is not an investment recommendation. The fund bears the risk of capital loss.  
 ©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission



# PORTFOLIO\_COMPOSITION !!NOT FOUND!!

Principali posizioni del portafoglio				
	SEGMENT !!NOT FOUND!!	Paesi	Peso nel portafoglio (%)	Classifica ESG*
LOGICOR FINANCING SARL	Corp.	Lussemburgo	1,46	-
CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES	Corp.	Stati Uniti d'America	1,41	AA
ORANO SA	Corp.	Francia	1,41	AA
THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	Finanza	Stati Uniti d'America	1,40	AA
VONOVIA SE	Corp.	Germania	1,40	AAA

Sector breakdown and ESG ranks										
SEGMENT !!NOT FOUND!!	Ponderazione %	AVERAGE_ESG_SCORE !!NOT FOUND!!	CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA	
Corp.	70,5%	7,5	-	1,9%	2,0%	12,0%	23,1%	34,3%	26,7%	
Finanza	29,1%	8,5	-	-	2,4%	-	3,3%	52,6%	41,8%	
Gar. di Stato	0,5%	6,1	-	-	-	-	100,0%	-	-	



# TOP\_10\_ESG\_RANK !!NOT FOUND!!

TOP_10_ESG_RANK !!NOT FOUND!!				
	SEGMENT !!NOT FOUND!!	Paesi	Peso nel portafoglio (%)	Rating ESG di MSCI
VONOVIA SE	Corp.	Germania	1,40	AAA
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SA	Finanza	Francia	1,39	AAA
CELLNEX TELECOM SA	Corp.	Spagna	1,38	AAA
SIG COMBIBLOC PURCHASE CO. SAR	Corp.	Lussemburgo	1,35	AAA
DEUTSCHE BÖRSE AG	Finanza	Germania	1,34	AAA
BNP PARIBAS SA	Finanza	Francia	1,34	AAA
CREDIT AGRICOLE SA (LONDON BRA	Finanza	Regno Unito	1,34	AAA
LA CAISSE DE REFINANCEMENT DE	Finanza	Francia	1,32	AAA
CNP ASSURANCES SA	Finanza	Francia	1,25	AAA
BANK OF NEW ZEALAND LTD.	Finanza	Nuova Zelanda	1,20	AAA
SUBTOTAL_TOP10 !!NOT FOUND!!			-	13,31 -

This is not an investment recommendation. The fund bears the risk of capital loss.

©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission



# BOTTOM\_10\_ESG\_RANK !!NOT FOUND!!

BOTTOM_10_ESG_RANK !!NOT FOUND!!				
	SEGMENT !!NOT FOUND!!	Paesi	Peso nel portafoglio (%)	Rating ESG di MSCI
ROBERT BOSCH INVESTMENT NEDERL	Corp.	Stati Uniti d'America	1,18	B
VOLKSWAGEN LEASING GMBH	Finanza	Paesi Bassi	0,07	B
PSA BANQUE FRANCE SA	Finanza	Francia	0,66	BB
EXOR NV	Corp.	Paesi Bassi	0,61	BB
SKY LTD.	Corp.	Regno Unito	0,45	BB
FORD MOTOR CREDIT CO. LLC	Corp.	Stati Uniti d'America	0,23	BB
MAGNUM ICC FINANCE B.V.	Corp.	Paesi Bassi	1,28	BBB
RENAULT SA	Corp.	Francia	1,19	BBB
CONTINENTAL AG	Corp.	Germania	1,18	BBB
MEDTRONIC, INC.	Corp.	Stati Uniti d'America	0,88	BBB
SUBTOTAL_BOTTOM10 !!NOT FOUND!!			-	7,72 -

This is not an investment recommendation. The fund bears the risk of capital loss.

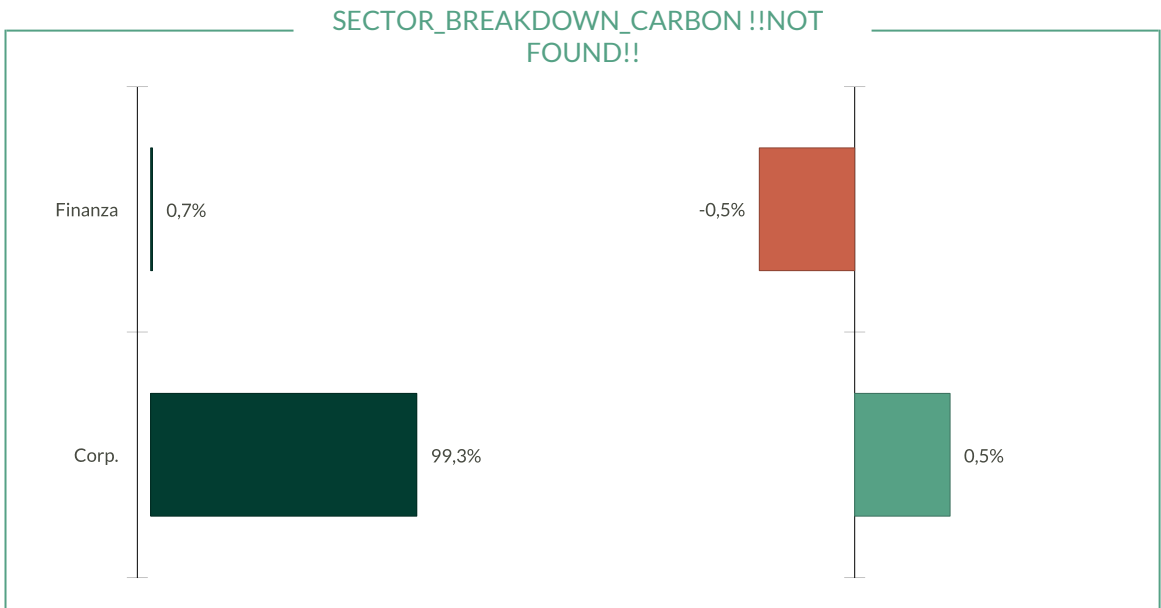
©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission



# CARBON\_INTENSITY !!NOT FOUND!!

WEIGHTED_CO2_TITLE_GP !!NOT FOUND!!			
	FONDO	Universo di investimento ESG	
		aprile 2026	aprile 2026
Intensità di carbonio ponderata		82,3	96,2
Rapporto dicopertura		100,0%	100,0%

BOTTOM_10_CARBN !!NOT FOUND!!				
	Settore	Intensità di carbonio ponderata	Peso nel portafoglio (%)	
Florida Power & Light Co. 2,989% 02/2030	Corp.	18,3	1,0%	
Solvay Sa 3,875% 04/2028	Corp.	10,2	0,6%	
Apt Pipelines Ltd. 0,75% 03/2029	Corp.	9,4	0,8%	
Sse Plc 1.75% 04/2030	Corp.	3,8	0,7%	
Vier Gas Transport Gmbh 3,5% 10/2030	Corp.	3,3	0,9%	
Digital Euro Finco 1.125% 09/2028	Corp.	3,1	0,4%	
Digital Dutch Finco Bv 1.50% 03/2030	Corp.	3,0	0,4%	
National Grid Plc 3,88% 01/2029	Corp.	2,5	0,7%	
Eurogrid Gmbh 2,886% 10/2029	Corp.	2,0	0,5%	
National Grid Plc 0.55% 09/2029	Corp.	1,9	0,5%	
<b>TOTAL_WORST_10 !!NOT FOUND!!</b>		<b>57,4</b>	<b>6,6%</b>	



Universo di investimento ESG :5% Bloomberg Euro-Aggregate: Treasury 1-3 Year + 45% Bloomberg Euro-

Metodologia dei parametri di misurazione del carbonio: abbiamo aggiornato la nostra metodologia relativa al calcolo dell'intensità di carbonio. A partire dal 31 gennaio 2023, nei casi in cui i valori di carbonio pubblicati risultino non disponibili o incoerenti, vengono utilizzati i valori di carbonio stimati. Le stime si basano sul valore di carbonio medio (emissioni di ambito 1+2) delle omologhe del settore in funzione dei ricavi.

WEIGHTED\_CO2\_TURNOVER !!NOT FOUND!!

This is not an investment recommendation. The fund bears the risk of capital loss.

©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission

# *CARBON\_INTENSITY !!NOT FOUND!!*



Aggregate: Corporate 1-3 Year + 5% Bloomberg Euro-Aggregate: Treasury 3-5 Year + 40% Bloomberg Euro-Aggregate Corporates 3-5 Years + 5% BofAML E HY NF FI&FL Rate HY Constrained

Metodologia dei parametri di misurazione del carbonio: abbiamo aggiornato la nostra metodologia relativa al calcolo dell'intensità di carbonio. A partire dal 31 gennaio 2023, nei casi in cui i valori di carbonio pubblicati risultino non disponibili o incoerenti, vengono utilizzati i valori di carbonio stimati. Le stime si basano sul valore di carbonio medio (emissioni di ambito 1+2) delle omologhe del settore in funzione dei ricavi.




**WEIGHTED\_CO2\_TURNOVER !!NOT FOUND!!**

**This is not an investment recommendation. The fund bears the risk of capital loss.**

©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission

# Caratteristiche ESG



	FONDO		Universo di investimento ESG		UNSDG !!NOT FOUND!!
	aprile 2026	Copertura	aprile 2026	Copertura	
<b>Criteri ambientali</b>					
Esposizione ai combustibili fossili	7,8%	95,5%	8,1%	96,1%	
Esposizione a soluzioni per la riduzione CO2 (componente verde)	32,8%	97,9%	28,7%	96,7%	
<b>Diritti umani</b>					
Attuazione della politica sui diritti umani	93,2%	98,3%	97,2%	88,1%	

Universo di investimento ESG : 5% Bloomberg Euro-Aggregate: Treasury 1-3 Year + 45% Bloomberg Euro-Aggregate: Corporate 1-3 Year + 5% Bloomberg Euro-Aggregate: Treasury 3-5 Year + 40% Bloomberg Euro-Aggregate Corporates 3-5 Years + 5% BofAML E HY NF FI&FL Rate HY Constrained



# *ESG\_GLOSSARY !!NOT FOUND!!*

## ESG Quality Score

MSCI\_ESG\_QS\_TEXT1 !!NOT FOUND!! MSCI\_ESG\_QS\_TEXT2 !!NOT FOUND!!

## FOSSIL\_FUEL\_MSCI !!NOT FOUND!!

FF\_MSCI\_TEXT1 !!NOT FOUND!!

## EIS\_MSCI !!NOT FOUND!!

EIS\_MSCI\_TEXT1 !!NOT FOUND!! EIS\_MSCI\_TEXT2 !!NOT FOUND!!

## Intensità Carbonica

CI\_MSCI\_TEXT1 !!NOT FOUND!!

Metodologia dei parametri di misurazione del carbonio: abbiamo aggiornato la nostra metodologia relativa al calcolo dell'intensità di carbonio.

A partire dal 31 gennaio 2023, nei casi in cui i valori di carbonio pubblicati risultino non disponibili o incoerenti, vengono utilizzati i valori di carbonio stimati.

Le stime si basano sul valore di carbonio medio (emissioni di ambito 1+2) delle omologhe del settore in funzione dei ricavi.

## Attuazione della politica sui diritti umani

Percentuale di società in portafoglio che hanno attuato una o più iniziative per tutelare i diritti umani rispetto al benchmark.

DISCLAIMER





# ODDO BHF

## ASSET MANAGEMENT

ODDO BHF AM SAS

Società di gestione di portafogli approvata dall'Autorité des Marchés Financiers con il numero GP 99011. Société par actions simplifiée con capitale di €21.500.000. RCS 340 902 857 Parigi. 12 boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 Francia - Tel.: 33 (0)1 44 51 85 00

[AM.ODDO-BHF.COM](http://AM.ODDO-BHF.COM)