

# Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen

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 checked="" 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>

## ZUSAMMENFASSUNG

Der ODDO BHF Green Bond Fund ist ein aktiv verwalteter Fonds, der bis zu 100% seines Vermögens in folgende Anleihen investiert grüne Anleihen ("Green Bonds") von internationalen Emittenten investiert. Bei Green Bonds handelt es sich um verzinsliche Anleihen, bei denen die durch die Emission beschafften Mittel zur Finanzierung oder Refinanzierung folgender Projekte eingesetzt werden neue oder bestehende Projekte im Bereich des Klima- und Umweltschutzes zu refinanzieren. Sie unterstützen den Übergang zu einer kohlenstoffneutralen Wirtschaft. Die Einstufung als grüne Anleihen basiert zudem auf den Analysen des Anbieters Bloomberg MSCI, der die Grundsätze für grüne Anleihen der International Capital Market Association (ICMA). Der Bloomberg MSCI Euro Green Bond TR\* Index wird als Benchmark für die Auswahl der Anlagetitel verwendet. verwendet, ohne jedoch nachgebildet zu werden. Der aktive Anlageprozess und die Auswahl der Emittenten beruht vielmehr auf der Analyse der Anleihen, die erworben werden sollen, und der Bonität des Emittenten.

Die Auswahl und Gewichtung der einzelnen Vermögenswerte beruht auf verschiedenen internen Kriterien, die zur Analyse folgender Aspekte aufgestellt wurden grüner und nachhaltiger Anleihen. Das Ziel einer Anlage in den ODDO BHF Green Bond Fund besteht darin den Bloomberg MSCI Euro Green Bond TR Index zu übertreffen und gleichzeitig einen positiven Beitrag zum Klimaschutz zu leisten. Klima- und Umweltschutz zu leisten.

## KEINE ERHEBLICHE BEEINTRÄCHTIGUNG DES NACHHALTIGEN INVESTITIONSZIELS

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.

## NACHHALTIGES INVESTITIONSZIEL DES FINANZPRODUKT

Ziel des Fonds ist eine nachhaltige Anlage im Sinne von Artikel 9 Absatz 3 der SFDR. 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.

## ANLAGESTRATEGIE

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.

## AUFTHEILUNG DER INVESTITIONEN

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

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.

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.

## ÜBERWACHUNG DES NACHHALTIGEN INVESTITIONSZIELS

Die Controlling-Teams der Verwaltungsgesellschaft sind für die interne Kontrolle aller verbindlichen Elemente der Fonds verantwortlich, einschließlich der nachhaltigen Investitionen des Fonds, die sich in verbindlichen Elementen niederschlagen. Die Portfoliomanager überwachen regelmäßig die Ausrichtung der nachhaltigen Anlagen des Fonds.

## METHODEN

Die Methoden zur Förderung der sozialen und/oder ökologischen Merkmale des Fonds basieren auf dem ESG-Research von MSCI.

Das ESG-Research von MSCI wurde entwickelt, um die Widerstandsfähigkeit eines Unternehmens gegenüber wichtigen langfristigen Umwelt-, Sozial- und Governance-Risiken zu messen, die mit seiner Branche in Verbindung stehen. Regelbasierte Methodik des MSCI ESG-Research zur Identifizierung von Branchenführern und -nachzüglern auf der Grundlage ihrer Exposition gegenüber ESG-Risiken und der Art und Weise, wie sie diese Risiken im Vergleich zu ihren Peers bewältigen. Die ESG-Ratings variieren zwischen Leader (AAA, AA), Mittelmaß (A, BBB, BB) und Nachzügler (B, CCC). Das ESG-Ratingmodell von MSCI identifiziert die wichtigsten ESG-Risiken (Schlüsselprobleme). Das Anlageuniversum des Fonds ist auf Unternehmen mit einem MSCI ESG-Score von mindestens BB beschränkt.

Das ESG-Scoring-Modell von MSCI misst diese beiden Elemente: Risikoexposition und Risikomanagement. Die Bewertung des Risikoexposures und die Bewertung des Risikomanagements werden so kombiniert, dass ein höheres Exposure-Niveau ein höheres Maß an nachgewiesener Managementkapazität erfordert, um die gleiche Gesamtbewertung für die Schlüsselproblematik zu erreichen. Die Noten für die Schlüsselprobleme liegen auf einer Skala von 0 bis 10, wobei 0 einem sehr niedrigen Niveau und 10 einem sehr hohen Niveau entspricht.

Die methoden für nachhaltige Investitionen: Nachhaltige Anleihen sind verzinsliche Schuldverschreibungen, deren im Rahmen der Emission eingeworbene Mittel zur Finanzierung von oder angelegt werden Refinanzierung einer Kombination aus grünen und sozialen Projekten. Nachhaltige Anleihen mit dem Ziel bevorzugt wird vor allem die Finanzierung grüner Projekte. Auch die Auswahl erfolgt auf Basis dieser ein interner Analyseprozess und Richtlinien, die für nachhaltige ICMA-Anleihen gelten. Bei Mindestens 90 % der Emittenten von Green Bonds und Sustainability Bonds müssen über ein Rating verfügen Interne ESG

## DATENQUELLEN UND -VERARBEITUNG

Unsere Bewertung grüner Anleihen beruht auf einem Bottom-up-Ansatz, um sicherzustellen, dass die Anleihe Projekte finanziert, die einen klaren Nutzen für die Umwelt haben. Dazu gehört auch, dass der Rahmen für grüne Anleihen den Green Bond Principles der ICMA entspricht. Daher basiert unsere Datenquelle für die Analyse auf den Rahmenbedingungen und der Dokumentation der Unternehmen, die in Bezug auf das zu finanzierende grüne Projekt offengelegt werden. Wir stützen uns bei dieser Bewertung nicht auf geschätzte Daten. Wir erwarten insbesondere die folgenden Informationen: Verwendung der

Erlöse, Verfahren zur Projektbewertung und -auswahl, Verwaltung der Erlöse, Berichterstattung. Diese Bewertung wird vom ESG-Research-Team durchgeführt.

## BESCHRÄNKUNGEN HINSICHTLICH DER METHODEN UND DATEN

Nachhaltigkeitsdaten von Unternehmen, die grüne Anleihen ausgeben, können von Zeit zu Zeit unvollständig, ungenau oder nicht verfügbar sein. Daher besteht das Risiko, dass wir ein Wertpapier oder einen Emittenten falsch bewerten, was zur unzulässigen direkten oder indirekten Aufnahme oder zum Ausschluss eines Wertpapiers aus dem Portfolio eines Fonds führt.

Obwohl die Analysemethode darauf abzielt, die „grüne“ Qualität des finanzierten Projekts zu bewerten, kann sie das Aufkommen von Kontroversen nicht vorhersehen, was nach wie vor eine schwierige Aufgabe ist und zu einer rückwirkenden Änderung unserer Meinung zur grünen Anleihe führen kann.

Aufgrund der Art dieser Finanzinstrumente können für uns außerdem die folgenden Beschränkungen gelten:

- Der Mangel an Informationen des Emittenten: Eine der größten Herausforderungen bei der Bewertung eines Green Bonds

Primärmarktransaktionen basieren auf der Tatsache, dass einige Emittenten dazu neigen, das Projekt nicht ausdrücklich offenzulegen

Zulagen. Um diese Fälle anzugehen, arbeitet das ESG-Research-Team direkt mit dem Emittenten zusammen, um Zugang zu den fehlenden Daten zu erhalten.

- Die im Nachhaltigkeitsbericht des Fonds offengelegte Datenqualität: Dem Markt für grüne Anleihen fehlt eine standardisierte und allgemein akzeptierte Berichterstattungsmethode für grüne Anleihen.

Die Einschränkungen der Daten hindern uns nicht daran, unser nachhaltiges Anlageziel zu erreichen.

## SORGFALTSPFLICHT

Die Due Diligence wird von Portfoliomanagern anhand einer detaillierten Fundamentalanalyse durchgeführt ergänzt durch externe ESG-Ratings zur Risikominderung.

## MITWIRKUNGSPOLITIK

Die Engagement-Richtlinie des Managers finden Sie hier:

[https://am.oddo-bhf.com/DEUTSCHLAND/de/professioneller\\_anleger/DownloadSingleDocumentML?Langue=DEU&IDsArray=35382&IdSeqArray=2239913](https://am.oddo-bhf.com/DEUTSCHLAND/de/professioneller_anleger/DownloadSingleDocumentML?Langue=DEU&IDsArray=35382&IdSeqArray=2239913)

## ERREICHUNG DES NACHHALTIGEN INVESTITIONSZIELS

Der Bloomberg MSCI Euro Green Bond TR Index\* wird als Benchmark für die Auswahl der Anlagetitel verwendet, jedoch nicht nachgebildet. Der Bloomberg MSCI Euro Green Bond TR Index steht im Einklang

mit dem Nachhaltigkeitsziel des Fonds, da er sich aus Finanzinstrumenten zusammensetzt, die dem Ziel der ökologischen Nachhaltigkeit gerecht werden.