

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

28 FEBRUAR 2025

DR-EUR - Eur | Renten - Total Return - Multi Asset Unternehmensanleihen

Fondsvermögen	258 M€	Morningstar™ Kategorie:	1 2 3 4 5 6 7
Nettoinventarwert je Anteil	103,18€	Flexible EUR Anleihen	Risikoprofil ⁽¹⁾
Veränderung ggü. Vormonat	0,83€	★ ★ ★ ★ Rating per 31.01.25	6 8 9
		Rating per 31.12.24	SFDR-Klassifizierung ²

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

FR IT CHE DEU NLD AUT PRT ESP SWE LUX FIN

FONDSMANAGEMENT

Bastian GRIES, Matthias LACKMANN, Haiyan DING

Beratungsfirma

ODDO BHF AM SAS, Philippe Vantrimpont

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

ODDO BHF AM SAS

MERKMALE

Empfohlene Mindestanlagedauer: 3 Jahre

1. NAV-Datum: 13.12.13

Auflegungsdatum des Fonds: 13.12.13

Rechtsform Teilfonds von lux. SICAV ODDO BHF

ISIN LU1785344083

Ertragsverwendung Ausschüttung

Erstinvestition 100 EUR

Verwaltungsgesellschaft (der Delegation) ODDO BHF AM GmbH

Zeichnungen/ Rücknahmen 12:00, T+0

Bewertung Täglich

Verwaltungsvergütung Jahreszins von höchstens 1%, zahlbar vierteljährlich und berechnet auf der Grundlage des durchschnittlichen Nettovermögens des Teilfonds für den betreffenden Monat berechnet

Erfolgsbezogene Vergütung 10% der überdurchschnittlichen Wertentwicklung des OGAW gegenüber seinem Referenzindikator nach Ausgleich der bisherigen Underperformance in den letzten fünf Geschäftsjahren und unter der Voraussetzung einer positiven absoluten Wertentwicklung. Keine, wenn die absolute Performance negativ ist.

Ausgabeaufschlag 5 % (höchstens)

Rückgabegebühr Entfällt

Verwaltungsgebühren und sonstige Betriebskosten 1,122 %

Verwaltungsgesellschaft erhaltene Transaktionsgebühren Keine

Risikomessung 3 Jahre 5 Jahre

Sharpe Ratio -0,01 0,12

ANLAGESTRATEGIE

Anlageziel ist es, nach Abzug der Kosten eine höhere Performance als der Index ESTR +3% (thesauriert) auf Jahresbasis zu erzielen. Der Teilfonds hat keinen Referenzindikator. Aufgrund des diskretionären Charakters der Anlagestrategie korreliert die Verwaltung mit keinem Index. Der Fonds kann bis zu 100% in Schuldtitel investiert sein. Mindestens 70% dieser Titel werden von Emittenten begeben, die ihren Sitz in einem OECD-Mitgliedstaat haben. Der Teilfonds kann nur in Instrumente investieren, die von Emittenten mit einem Rating von mindestens B- begeben werden.

Referenzindex : Entfällt

Zielrendite : 100% €STER + 300 bp

Jährliche Nettoperformance (12 Monate rollierend)										
von	02/15	02/16	02/17	02/18	02/19	02/20	02/21	02/22	02/23	02/24
bis	02/16	02/17	02/18	02/19	02/20	02/21	02/22	02/23	02/24	02/25
FONDS	-6,9%	5,3%	3,2%	-3,1%	4,7%	4,2%	-2,6%	-3,1%	5,2%	5,6%
Fonds (3)	-11,3%									5,6%
Zielrendite	-1,0%	4,0%	1,6%	1,6%	1,6%	2,2%	2,5%	3,5%	6,7%	6,7%

(3) Neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten wurden zusätzlich die auf Kundenebene anfallenden Kosten berücksichtigt. Ausgabeaufschlag von Ausgabepreis einmalig bei Kauf 5% (=50 € bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000,- €); Rücknahmeabschlag vom Rücknahmepreis einmalig bei Rückgabe 0% (=0 € bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000,- €). Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Bitte kontaktieren Sie hierzu Ihre depotführende Stelle.

Wertentwicklung im Kalenderjahr (1. Januar - 31. Dezember)									
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
FONDS	3,6%	3,5%	-5,0%	6,9%	4,5%	0,3%	-6,8%	6,2%	3,7%
Zielrendite	4,8%	1,6%	1,6%	1,6%	2,1%	2,5%	3,1%	6,4%	6,9%

Kumulative und annualisierte Nettorenditen									
	Annualisierte Wertentwicklung			Kumulierte Wertentwicklung					
	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	1 Monat	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
FONDS	2,5%	1,8%	1,2%	0,8%	1,3%	5,6%	7,6%	9,2%	12,2%
Zielrendite	5,6%	4,3%	2,9%	0,4%	0,9%	6,7%	17,8%	23,5%	33,4%

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Sie schwankt im Laufe der Zeit.

Volatilität auf Jahresbasis				
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
FONDS	3,1%	3,8%	4,2%	3,5%

Die Anlagestrategie des Fonds wurde am 30.12.16 geändert. Die vor diesem Datum verzeichneten Wertentwicklungen und Indikatoren spiegeln daher nicht die anschließend vom Fonds verfolgte Strategie wider. Referenzindikator war bis zum 30.12.16 der Barclays Eur Agg Corps (TR €). Ab dem 30.12.16, hat der Fonds keinen Referenzindex mehr. Der Index €STR + 3% dient zum Vergleich der Wertentwicklungen und ggf. zur Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühr

Bei der angeführten Performance handelt es sich um die des „ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities“. Der „ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities“ ist am 13.12.2013 unter dem Namen „Oddo Strategic Corporate Bond“ aufgelegt worden. Infolge einer Änderung der Strategie am 30.12.2016 wurde der Fonds in „Oddo Credit Opportunities“ umbenannt. Am 09.10.2018 wiederum wurde er mit dem luxemburgischen Fonds „ODDO BHF Credit Opportunities“ zusammengelegt und von diesem aufgenommen. Die Anlagestrategie und das Anlageziel des Fonds stimmen jedoch nach wie vor mit denen des „Oddo Credit Opportunities“ überein.

*Das Glossar der verwendeten Indikatoren steht unter zum Download bereit www.am.oddo-bhf.com im Abschnitt Fonds. | Quellen: ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar® 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 auszubahlen. 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.

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

28 FEBRUAR 2025

DR-EUR - Eur | Renten - Total Return - Multi Asset Unternehmensanleihen

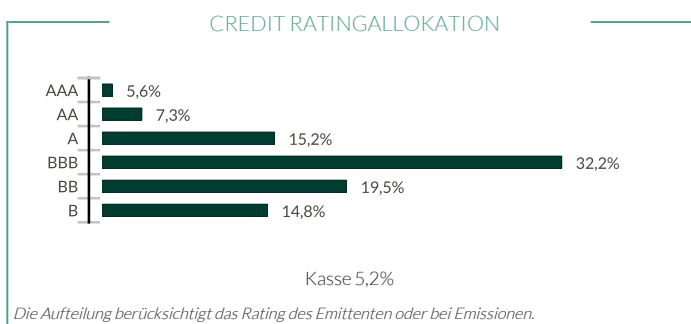
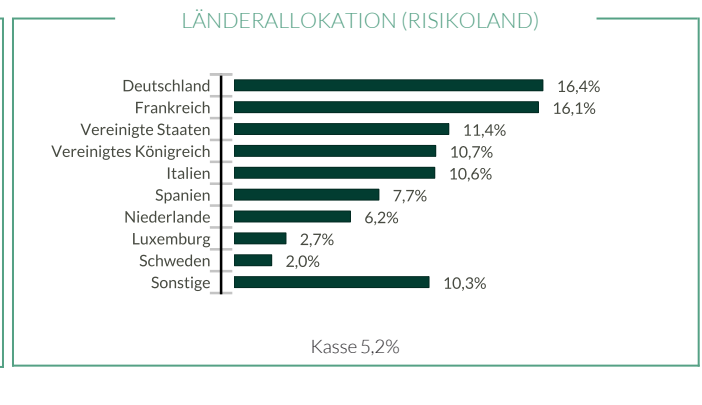
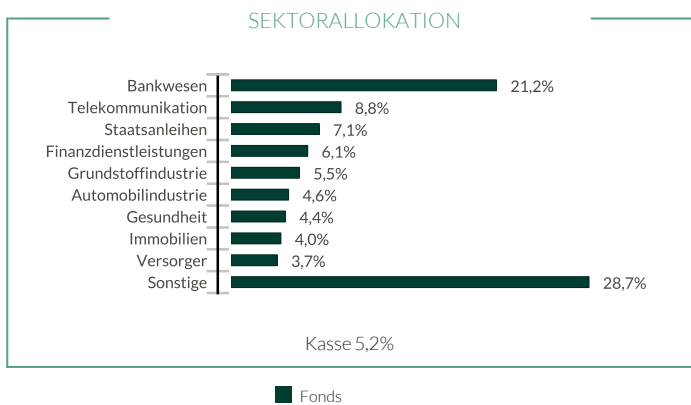
Wichtige Kennzahlen	
Endfälligkeitsrendite	4,36 %
Yield to Worst	3,37 %
Spread (Bp)	133
Zinssensitivität *	5,6
Durchschnittliche Laufzeit (Jahre)	4,55

* Modified duration to first call

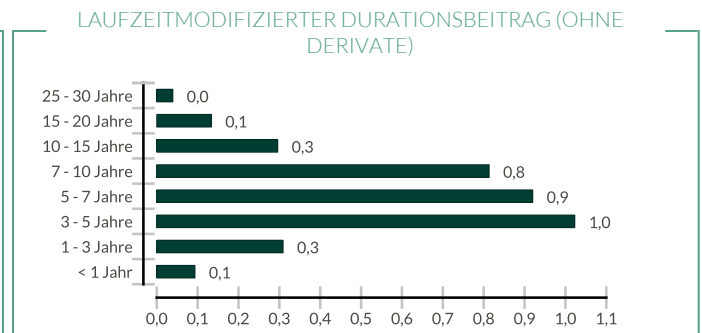
Futures und Optionen werden nicht in die Berechnung der Rendite einbezogen. Die "Yield to Maturity" wird vor der Währungsabsicherung berechnet. Das "Yield to worst" wird nach Währungsabsicherung berechnet.

Bei der Endfälligkeitsrendite (auch Yield to Maturity oder YTM genannt) handelt es sich um eine zu einem bestimmten Zeitpunkt angestellte Schätzung des erwarteten Ertrags eines Anleiheportfolios im Falle, dass die Wertpapiere bis zur Endfälligkeit gehalten werden. Es stellt keinesfalls eine Ertragszusage dar. So kann der Ertrag beeinflusst werden durch Zinsrisiken, Ausfallrisiken, Wiedieranlagerisiken und durch die Tatsache, dass die Anleihen gegebenenfalls nicht bis zur Endfälligkeit gehalten werden.

Bei der Yield to Worst (YTW) handelt es sich um eine zu einem bestimmten Zeitpunkt angestellte Schätzung des im schlechtesten Fall erwarteten Ertrags eines Anleiheportfolios, dessen Wertpapiere zum Teil nicht bis zur Endfälligkeit gehalten werden, sondern nach Ermessen des Emittenten zurückgezahlt werden (Kündigung). Es stellt keinesfalls eine Ertragszusage dar. So kann der Ertrag beeinflusst werden durch Zinsrisiken, Ausfallrisiken, Wiedieranlagerisiken und durch die Tatsache, dass die Anleihen gegebenenfalls nicht bis zur Endfälligkeit gehalten werden.



Die Aufteilung berücksichtigt das Rating des Emittenten oder bei Emissionen.



Beitrag zur Zinssensitivität nach Segment		
Sektor	Gewichtung %	Modified duration to worst
Duration Overlay	-1,4%	2,0
besicherte Anleihen	2,2%	0,1
EM Bonds	1,6%	0,1
Currency Overlay	16,7%	
Staatsanleihen	7,1%	0,4
High Yield (EM Bonds xld)	33,6%	0,6
Investment Grade	47,1%	2,2
Quasi-Staatsanleihen	3,7%	0,2
Credit risk Overlay	-5,5%	
Kasse	5,2%	
Gesamt		5,6

Gewichtete durchschnittl. CO2-Intensität (TeqCO2 / Mio. € Umsatz)		
	FONDS	ESG-Investment-Universum
Gewichtete CO2-Intensität	72,1	141,1
Anteil analysierter Titel	100,0%	100,0%

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: siehe Details auf Seite 4

Währungsallokation vor Absicherungen*

EUR : 82,48%, USD : 12,19%, GBP : 4,88%, GBP : 0,45%, SEK : 0%, CHF : -0,01%

Der Fonds sichert alle nicht auf Euro lautenden Anleihen ab.

Größte Emittenten im Portfolio				
	Sektor	Land	Gewichtung im Fonds (%)	ESG-Ranking*
GOVERNMENT OF UNITED KINGDOM	Staatsanleihen	Vereinigtes Königreich	4,65	4
COMMERZBANK AG	Bankwesen	Deutschland	3,59	3
INTERNATIONAL BANK FOR RECONST	Staatlich garantiert	Vereinigte Staaten	2,97	-
GOVERNMENT OF THE UNITED STATE	Staatsanleihen	Vereinigte Staaten	2,41	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-Integrations-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.

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

28 FEBRUAR 2025

DR-EUR - Eur | Renten - Total Return - Multi Asset Unternehmensanleihen

Größte Emittenten im Portfolio				
	Sektor	Land	Gewichtung im Fonds (%)	ESG-Ranking*
CRÉDIT AGRICOLE ASSURANCES SA	Bankwesen	Frankreich	2,28	4

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.

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

28 FEBRUAR 2025

DR-EUR - Eur | Renten - Total Return - Multi Asset Unternehmensanleihen

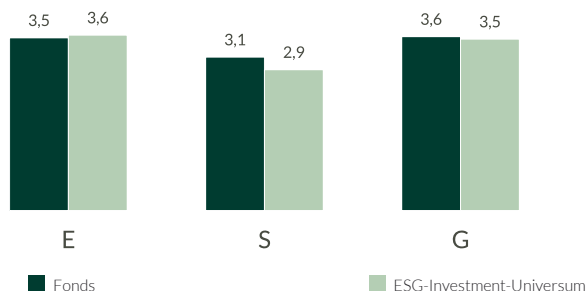
NACHHALTIGER BERICHT - ÜBERBLICK

Gewichtetes durchschnittliches ESG-Ranking				
	FONDS		ESG-Investment-Universum	
	Feb. 2025	Feb. 2024	Feb. 2025	Feb. 2024
ESG-Ranking	3,5	3,6	3,4	3,4
ESG-Abdeckung**	93,3%	92,6%	80,6%	81,5%

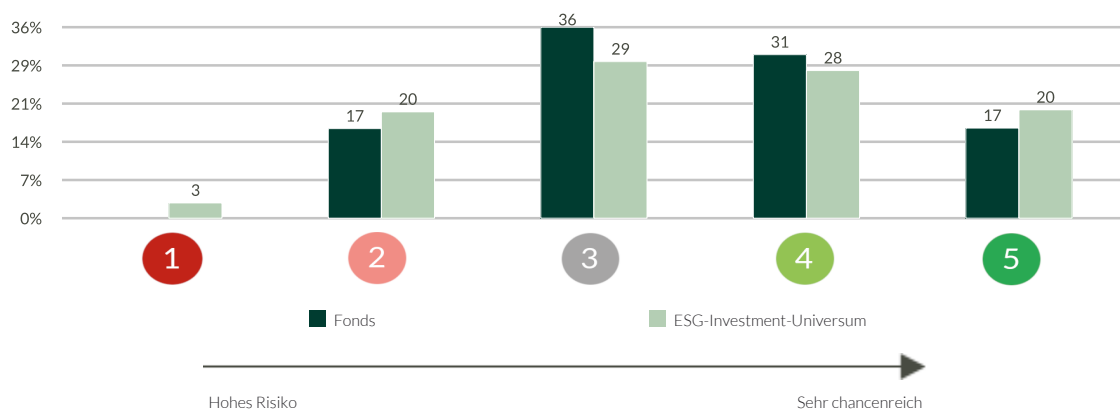
Im Einklang mit der Aktualisierung unserer Politik zur Integration von ESG-Kriterien, veröffentlichten ESG-Integration-Politik ordnet die interne ESG-Rating-Skala nun das Anlageuniversum in einer Skala von 1 (hohes Risiko) bis 5 (chancenreich) in aufsteigender Reihenfolge ein.

ESG-Investment-Universum : 20,90% BofAML E HY NF FI&FL Rate HY Constr + 6,10% BofAML Contingent Capital ICE + 5,10% ESTER + 14,50% ICE BofA Euro Large Cap Excluding Corp Index + 6,20% ICE BofA Non-Finan US Emerg Markets Liquid Corpor

GEWICHTETES DURCHSCHNITTLICHES E,S UND G RANKING*



AUFSCHLÜSSELUNG NACH ESG-RANKING** (%)



5 Titel mit dem höchsten ESG-Score				
	Sektor	Land	Gewichtung im Fonds (%)	ESG-Ranking*
TELEFONICA EMISIONES SAU	Telekommunikation	Spanien	1,73	5
BMW INTERNATIONAL INVESTMENT B	Automobilindustrie	Deutschland	1,37	5
DSV PANALPINA FINANCE BV	Transport	Dänemark	1,09	5
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE	Immobilien	Frankreich	1,00	5
MÜNCHENER RÜCKVERSICHERUNGS-GE	Versicherung	Deutschland	0,92	5
Zwischensumme Top 5	-	-	6,10	-

*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

** : umbasiert auf den bewerteten Teil des Fonds

ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

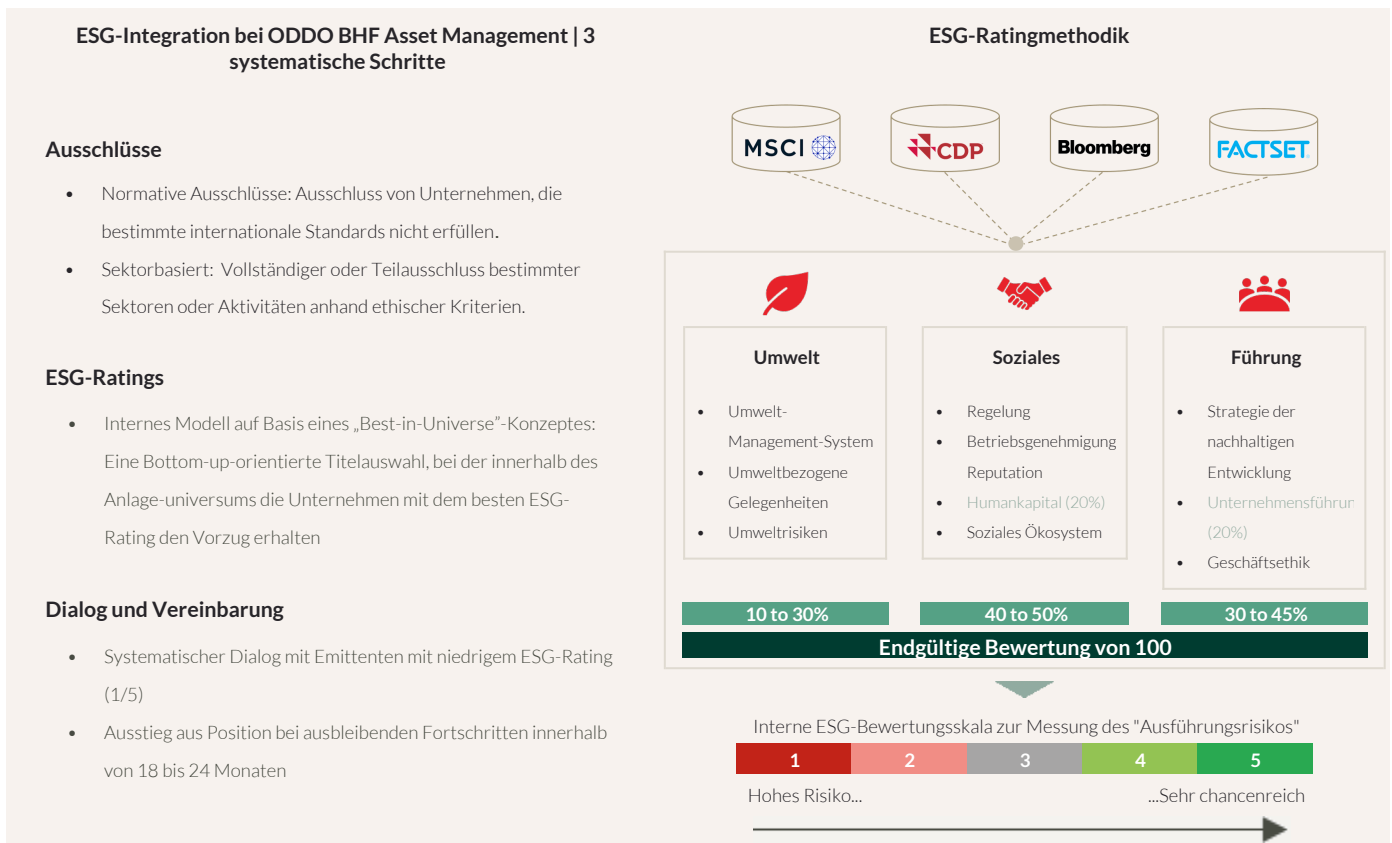
28 FEBRUAR 2025

DR-EUR - Eur | Renten - Total Return - Multi Asset Unternehmensanleihen

NACHHALTIGER BERICHT – METHODIK

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).



ODDO BHF Sustainable Credit Opportunities

28 FEBRUAR 2025

DR-EUR - Eur | Renten - Total Return - Multi Asset Unternehmensanleihen

MONATLICHER MANAGEMENT-KOMMENTAR

Im Februar zogen eine Fülle von Schlagzeilen, die raschen politischen Entwicklungen und die schwächeren Wirtschaftsdaten uneinheitliche Reaktionen an den Kapitalmärkten nach sich. Im Allgemeinen übertrafen europäische Risikoanlagen ihre Pendanten aus den USA, während die Zinsen sanken und US-Treasuries eine starke Outperformance verzeichneten. Der Stimmungsumschwung resultierte aus einer Kombination von schwächeren US-Konsumdaten wie Verbrauchervertrauen, Einzelhandelsumsätze und Konsumausgaben sowie der wachsenden geopolitischen Unsicherheit und der Zollspannungen. Indes entwickelten sich europäische Anlagen im Allgemeinen positiver, da angesichts der notwendigen Erhöhung der Verteidigungsausgaben der Fokus erneut auf einem möglichen umfangreichen fiskalischen Impuls lag. Dies sorgte insbesondere für Druck auf das lange Ende der Euro-Zinskurve, während europäische Risikoanlagen insgesamt profitierten. Was die geldpolitische Entwicklung betrifft, senkte die Bank of England ihren Leitzins wie erwartet um 25 Basispunkte, allerdings votierten zwei Mitglieder für eine umfangreichere Senkung um 50 Bp. Insgesamt mehren sich die Anzeichen für eine Verlangsamung der britischen Wirtschaft, wodurch die Sorge über die nach wie vor hohe Inflation zuletzt in den Hintergrund gedrängt wurde. In diesem Umfeld blieben die Spreads von Investment-Grade-Unternehmensanleihen unverändert, während sich die Spreads von High-Yield-Anleihen um 23 Bp. verengten. Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen sank auf 2,41%, während jene 10-jähriger US-Treasuries auf 4,21% nachgab.

In diesem Umfeld wurde im Monatsverlauf das Durationsengagement aktiv verwaltet und wir erhöhten unser Engagement am US-Zinsmarkt. Indes verringerten wir das Engagement am europäischen Zinsmarkt angesichts der zu erwartenden höheren Verteidigungs- und Infrastrukturausgaben, des daraus resultierenden gestiegenen Finanzierungsbedarfs sowie einer möglichen Wachstumsbeschleunigung in Europa. Wir schätzen den Markt für Unternehmensanleihen insgesamt zwar weiterhin konstruktiv ein, verkleinerten jedoch unsere Position am sehr langen Ende etwas, um die Spread-Duration zu verringern und das Durationsengagement in diesem Laufzeitbereich zu begrenzen. Aus taktischen Gründen gingen wir zudem einige Positionen zur Absicherung des Kreditrisikos ein, um unser Kreditengagement teilweise abzusichern. Dies war hauptsächlich eine Reaktion auf die negativen Nachrichten über einen möglichen Zollkrieg und eine potenzielle Konjunkturverlangsamung in den USA.

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.

RISIKEN:

Der Fonds ist folgenden Risiken unterworfen: Kapitalverlustrisiko, Zinsänderungsrisiko, Kreditrisiken, Risiko in Verbindung mit dem diskretionären Fondsmanagement, Risiko in Verbindung mit der Anlage in Terminfinanzinstrumenten, Kontrahentenrisiko, Risiken in Verbindung mit der Portfoliokonzentration, Liquiditätsrisiko zugrunde liegender Vermögenswerte, Risiko in Verbindung mit High-Yield-Anleihen, Schwellenländerrisiko, Risiken im Zusammenhang mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Verwaltung von Sicherheiten, Modellrisiken, Nachhaltigkeitsrisiko und zusätzlich: Währungsrisiken, Risiken in Verbindung mit der Währungsumrechnung

DISCLAIMER

Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF AM SAS 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 SAS 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 unbekannten NIW.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist kostenlos in elektronischer Form in englischer Sprache auf der Website verfügbar unter https://am.oddo-bhf.com/deutschland/de/privatanleger/infos_reglementaire. 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, ESP, FR, GB, IRL, NLD, POR, SWD) und der Verkaufsprospekt (DEU, FR, GB) sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM SAS, unter am.oddo-bhf.com oder bei autorisierten Vertriebspartnern erhältlich. Die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM SAS 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 und Zahlstelle ist dort die BNP Paribas Securities Services, succursale de Zurich, Selnastrasse 16, 8002 Zürich (Schweiz). 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.

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.

ODDO BHF AM SAS Von der französischen Börsenaufsicht (Autorité des Marchés Financiers) unter der Nr. GP 99011 zugelassene

Fondsverwaltungsgesellschaft. Vereinfachte Aktiengesellschaft französischen Rechts mit einem Kapital von 21.500.000 €. Eingetragen in das Handels- und

Gesellschaftsregister Paris unter der Nr. 340 902 857. 12 boulevard de la Madeleine - 75440 Paris Cedex 09 Frankreich - Telefon: 33 1 44 51 85 00. [WWW.AM.ODDO-](https://www.am.oddo-bhf.com)