

ODDO BHF Green Bond

30 JUNI 2025

CN-EUR - Eur | Aggregate - Green Bonds - Eurozone

Fondsvermögen	105 M€	Morningstar™ Kategorie :	1 2 3 4 5 6 7
Nettoinventarwert je Anteil	87,07€	Anleihen EUR diversifiziert	Risikoprofil (*)
Veränderung ggü. Vormonat	-0,06€	★ ★ Rating per 30.06.25	6 8 9
		Rating per 31.05.25	SFDR-Klassifizierung ²

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

FR CHE DEU NLD AUT

FONDSMANAGEMENT

Eugen Biller, Cyrielle Boyer

MERKMALE

Empfohlene Mindestanlagedauer: 5 Jahre

1. NAV-Datum: 21.02.21

Auflegungsdatum des Fonds: 30.07.84

Rechtsform	OGAW Sondervermögen
ISIN	DE000A141WX8
Bloomberg-Ticker	ODBGBOB GR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Erstinvestition	100 EUR
Verwaltungsgesellschaft (der Delegation)	-
Zeichnungen/Rücknahmen	14:00, T+1
Bewertung	Täglich
WKN	A141WX
Verwaltungsvergütung	0,45% p.a.
Erfolgsbezogene Vergütung	N/A
Ausgabeaufschlag	3 % (höchstens)
Rückgabegebühr	Entfällt
Verwaltungsgebühren und sonstige Betriebskosten	0,66 %
Verwaltungsgesellschaft erhaltene Transaktionsgebühren	Keine

Risikomessung	1 Jahr	3 Jahre
Sharpe Ratio	0,15	-0,22
Information Ratio	-0,65	-0,33
Tracking Error (%)	0,74	0,61

Volatilität auf Jahresbasis				
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung
FONDS	4,6%	6,6%		6,6%
Referenzinde:	4,2%	6,6%		6,6%

ANLAGESTRATEGIE

ODDO BHF Green Bond(*) ist ein aktiv verwalteter Fonds, der bis zu 100 % seines Vermögens in Green Bonds von internationalen Emittenten investiert. Green Bonds sind verzinsliche Anleihen, deren Emissionserlöse zur Finanzierung oder Refinanzierung neuer oder bestehender Umwelt- oder Klimaschutzprojekte verwendet werden. Der Fonds kann auch bis zu 25 % des Fondsvermögens in Nachhaltigkeitsanleihen investieren. Nachhaltigkeitsanleihen sind zinstragende Anleihen, deren Emissionserlöse zur Finanzierung oder Refinanzierung einer Kombination aus grünen und sozialen Projekten verwendet werden. Die zinstragenden verzinslichen Wertpapiere müssen ebenfalls ein Mindestrating von B-/B3 aufweisen. Der Fonds strebt auch eine laufende Absicherung gegen Währungsrisiken an. Der aktive Anlageprozess und die Auswahl der Emittenten basieren auf einem fundamentalen Research, die eine Bewertung des makroökonomischen Umfelds und eine Kreditanalyse für jeden Emittenten einschließt. Der Ziel des Fonds ist es, eine bessere Wertentwicklung als der Bloomberg Barclays MSCI Euro Green Bond TR Index® zu erzielen und gleichzeitig einen Beitrag zum Klima- und Umweltschutz zu leisten. (*) Zum 1. Oktober 2019 wurde der Fonds in ODDO BHF Green Bond umbenannt.

Referenzindex : Bloomberg MSCI Euro Green Bond Index Total Return Unhedged

Jährliche Nettoperformance (12 Monate rollierend)										
von							02/21	06/21	06/22	06/23
bis							06/21	06/22	06/23	06/24
FONDS							-0,6%	-15,9%	-3,8%	3,6%
Fonds (3)							-3,5%			4,4%
Referenzindex							-0,7%	-16,4%	-3,8%	4,0%

(3) Neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten wurden zusätzlich die auf Kundenebene anfallenden Kosten berücksichtigt. Ausgabeaufschlag von Ausgabepreis einmalig bei Kauf 3% (=30 € 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)			
	2022	2023	2024
FONDS	-20,4%	7,7%	1,9%
Referenzindex	-21,4%	8,4%	2,7%

Kumulative und annualisierte Nettoerlöse									
Annualisierte Wertentwicklung			Kumulierte Wertentwicklung						
	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung	1 Monat	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung
FONDS	1,4%	-3,1%	-0,1%	0,7%	4,4%	4,1%			-12,9%
Referenzindex	1,6%	-3,2%	-0,1%	0,7%	4,7%	4,8%			-13,0%

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

Benchmark zum 30/09/2019: Bloomberg Barclays MSCI Euro Green Bond Index Total Return Unhedged. Vorheriger Benchmark : JPM GBI Global Total Return Index Level Unhedged in EUR.

*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 auszubezahlen. 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 Green Bond

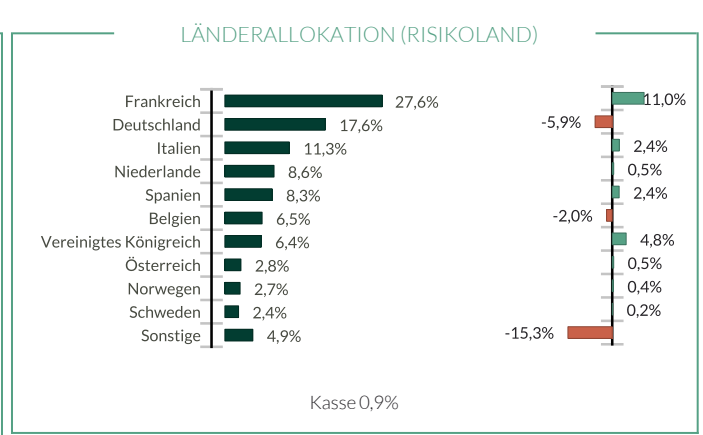
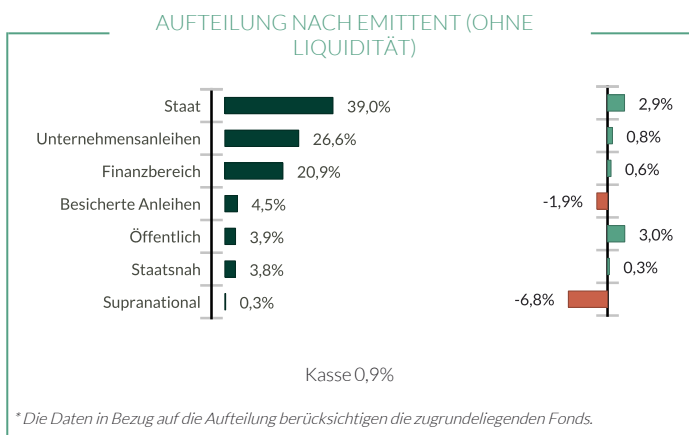
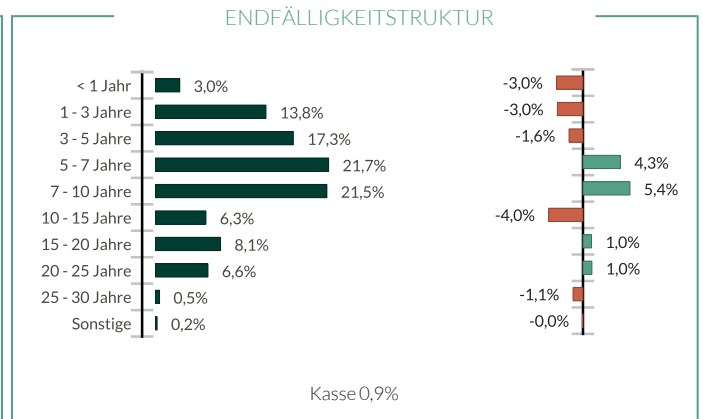
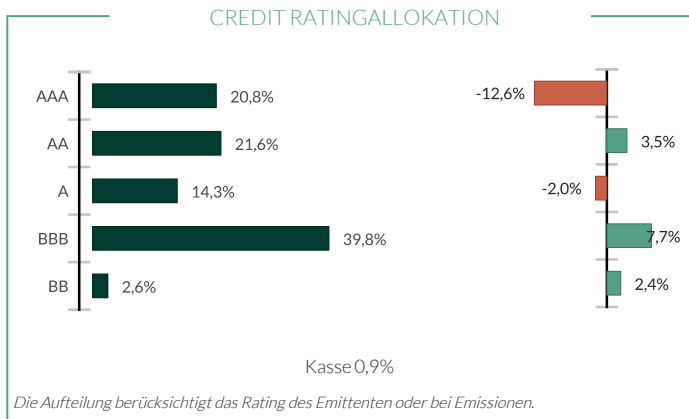
30 JUNI 2025

CN-EUR - Eur | Aggregate - Green Bonds - Eurozone

Wichtige Kennzahlen	
Yield To Maturity (YTM)*	3,25
Modified duration to worst	6,89
Spread duration	6,96
Durchschnittliche Laufzeit (Jahre)	8,11

Futures und Optionen werden nicht in die Berechnung der Rendite einbezogen.

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, Wiederanlagerisiken und durch die Tatsache, dass die Anleihen gegebenenfalls nicht bis zur Endfälligkeit gehalten werden.



■ Fonds ■ Übergewichtung ■ Untergewichtung gegenüber Benchmark

Größte Positionen im Portfolio			
	Gewichtung	Emittenten-Typ	Land
Government Of Italy 4,00% 10/2031	7,4	Staat	Italien
Government Of Germany 2,3% 02/2033	3,8	Staat	Deutschland
France (Govt Of) 1,75% 06/2039	3,6	Staat	Frankreich
Government Of United Kingdom 0,88% 07/2033	3,4	Staat	Vereinigtes Königreich
Government Of Spain 1% 07/2042	3,2	Staat	Spanien
GESAMT	21,5		

Größte Derivatepositionen im Portfolio		
Produkt	Anlageinstrument	Engagement (%)
Euro/Gbp Future Sep25	Devisenfuture	4,1%
Euro-Bobl Future Sep25	Zinsfuture	3,4%
Euro-Buxl 30Y Bnd Sep25	Zinsfuture	-1,0%

ODDO BHF Green Bond

30 JUNI 2025

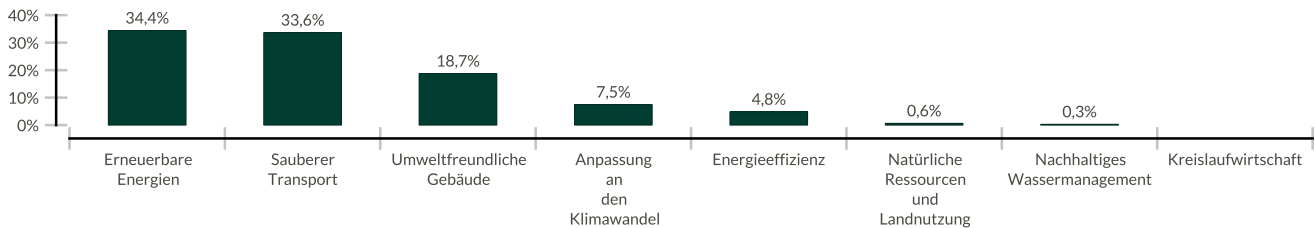
CN-EUR - Eur | Aggregate - Green Bonds - Eurozone

Wirkungsbericht – Überblick

% der Grüner Anleihen am Gesamtportfolio : 100,0%

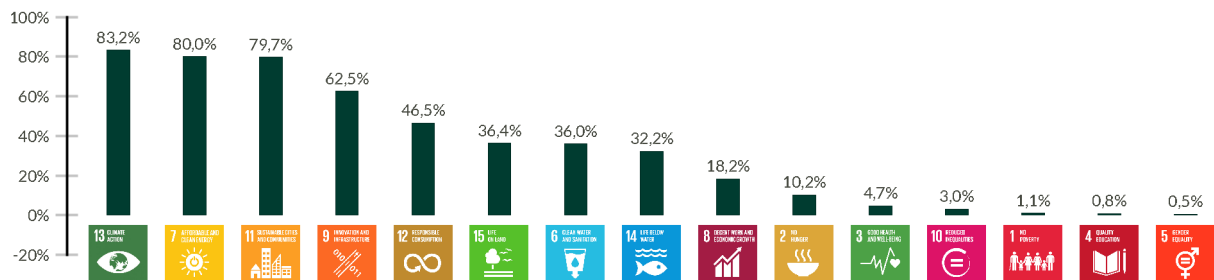
% der Nachhaltiger Anleihen : 0,0%

AUFGLIEDERUNG DER GRÜNER PROJEKTE NACH MITTELVERWENDUNG



- Die Kategorisierung nach „Mittelverwendung“ bezieht sich darauf, inwiefern die Projektaktivitäten mit den Leitlinien für grüne Anleihen (Green Bond Principles, GBP) in Einklang stehen und die Richtlinien für nachhaltige Anleihen der International Capital Market Association (ICMA).
- Der Fund investiert schwerpunktmäßig in vier der zehn durch die GBP-Leitlinien festgelegten Kategorien. Ein Großteil der Projekte befasst sich mit dem Ausbau von erneuerbaren Energien, Eisenbahnen und umweltfreundlichen Gebäuden.
- Mit vielen grünen Anleihen (insbesondere Staats- und SSA-Anleihen) werden verschiedene Projekte finanziert, die unter mehrere Kategorien der Mittelverwendung fallen. In diesem Fall wird die grüne Anleihe der Kategorie zugeordnet, der das größte durch sie finanzierte Projekt entspricht.

EINSATZ FÜR VEREINTE NATIONEN-NACHHALTIGKEITZIELE



- Die meisten der durch grüne Anleihen finanzierten Projekte leisten einen Beitrag zur Erreichung mehrerer UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs).
- Fast alle grünen Anleihen im ODDO BHF Green Bond Fund dienen dem SDG 13 („Umgehend Maßnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels und seiner Auswirkungen ergreifen“), indem sie vorrangig die Entwicklung von Alternativen zur Nutzung fossiler Brennstoffe fördern.

ODDO BHF Green Bond

30 JUNI 2025

CN-EUR - Eur | Aggregate - Green Bonds - Eurozone

MONATLICHER MANAGEMENT-KOMMENTAR

Der Juni war durch steigende geopolitische Risiken geprägt, da sich der Konflikt zwischen Israel und Iran verschärfte und in einer direkten Konfrontation unter Beteiligung der USA eskalierte. Ungeachtet dieser Entwicklungen verharrten Risikoanlagen und Zinsen überwiegend in einer Spanne, wobei sich die Volatilität fast ausschließlich auf Rohstoffe beschränkte. Die wirtschaftliche Lage entwickelte sich weiterhin langsam ohne größere Überraschungen. In den USA kühlten sich verschiedene Datenpunkte vom Arbeitsmarkt über die Industrieproduktion bis hin zu den Einzelhandelsumsätzen allmählich, allerdings nicht gravierend ab. Indes wirkte sich der Preisdruck durch die Zölle bislang kaum auf die Inflationszahlen aus. Im Euroraum signalisieren die Frühindikatoren nach einem starken 1. Quartal und einer anhaltenden Disinflation eine weitgehend stabile Konjunktur. Die größte Ausnahme in Europa bildete Großbritannien, wo sich die Konjunkturdaten, insbesondere die Arbeitsmarktzahlen, nach wie vor deutlicher verschlechterten. Vor diesem Hintergrund gehörte die Pressekonferenz der EZB zu den größten Überraschungen. Ungeachtet der niedrigeren Wachstums- und Inflationsprognosen sowie der wie erwartet durchgeführten Zinssenkung um 25 Bp. deutete EZB-Präsidentin Lagarde eine mögliche Zinspause an, nachdem ein neutrales Niveau erreicht wurde, während am Markt ein rascherer und ausgeprägter Zinssenkungszyklus erwartet wurde. Sowohl die Fed als auch die BoE behielten ihren Leitzins unverändert bei, da sie angesichts der ungewissen Auswirkungen der Zölle auf die Inflation und das Wachstum eine abwartende Haltung einnahmen. Die Primärmarktaktivität blieb rege, und neue Emissionen an den Investment-Grade- und Hochzinsmärkten trafen auf eine starke Anlegernachfrage, sodass die Emittenten Anleihen ohne bedeutende Prämien begeben konnten. In diesem Umfeld liefen die Spreads von Investment-Grade-Unternehmensanleihen um 7 Bp. ein, während sich jene von High-Yield-Anleihen noch stärker um 17 Bp. verengten. Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen stieg auf 2,61%, während jene 10-jähriger US-Treasuries auf 4,23% zurückging.

Das Fondsmanagementteam ließ das Risiko weitgehend unverändert, und die Durationsposition blieb neutral im Vergleich zur Benchmark. Am Primärmarkt beteiligte sich der Fonds an der grünen Neuemission von CaixaBank sowie an Covered Bonds der Großbank BPCE und von Hessen aus dem SSA-Bereich.

RISIKEN:

Der Fonds ist folgenden Risiken unterworfen: Operationelle Risiken einschließlich Verwahrrisiken, Risiko aus dem Einsatz derivativer Instrumente, Währungsrisiken, Bonitätsrisiken, Nachhaltigkeitsrisiko

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.

ODDO BHF Green Bond

30 JUNI 2025

CN-EUR - Eur | Aggregate - Green Bonds - Eurozone

DISCLAIMER

Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF AM GmbH 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 GmbH 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 der nen 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 (NIV) dienen lediglich der Orientierung. Nur der in den Ausführungsanzeigen und den Depotauszügen angegebene NIV ist verbindlich. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des Fonds erfolgen zu einem zum Zeitpunkt der Ausgabe und Rücknahme unbekannten NIV.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist kostenlos in elektronischer Form in deutscher Sprache auf der Website verfügbar unter https://am.oddo-bhf.com/deutschland/de/privatanleger/infos_reglementaire_gmbh. 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, FR, GB, NLD) und der Verkaufsprospekt (DEU, FR, GB) sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM GmbH, unter am.oddo-bhf.com oder bei autorisierten Vertriebspartnern erhältlich. Die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM GmbH 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 ist dort die ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstraße 50, 8050 Zürich (Schweiz). Zahlstelle ist die ODDO BHF (Schweiz) AG, Schulhausstrasse 6, 8027 Zürich. 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.

Sollte ODDO BHF Asset Management GmbH Rabatte auf Verwaltungsvergütungen von Zielfonds oder anderen Vermögenswerten als Rückvergütung erhalten, so trägt sie dafür Sorge, dass diese dem Investor bzw. dem Fonds zugeführt werden. Erbringt ODDO BHF Asset Management GmbH Leistungen für ein Investmentprodukt einer dritten Gesellschaft, so erhält ODDO BHF Asset Management GmbH hierfür eine Vergütung von dieser Gesellschaft. Typische Leistungen sind das Investment Management für oder der Vertrieb von Fonds anderer Investmentgesellschaften. Üblicherweise berechnet sich die Vergütung als prozentualer Anteil an der Verwaltungsvergütung (bis zu 100%) des betreffenden Fonds bezogen auf das durch ODDO BHF Asset Management GmbH verwaltete oder vertriebene Fondsvolumen. Hieraus kann das Risiko einer nicht interessengerechten Beratung resultieren. Die Höhe der Verwaltungsvergütung kann dem Verkaufsprospekt des jeweiligen Fonds entnommen werden. Auf Anfrage werden wir Ihnen weitere Einzelheiten hierzu mitteilen.

Diese Mitteilung richtet sich nur an Personen mit Sitz in Staaten, in denen die betreffenden Fonds zum Vertrieb zugelassen sind oder in denen eine solche Zulassung nicht erforderlich ist. Die Anteile dieses Fonds sind insbesondere nicht gemäß dem US-Wertpapiergesetz (Securities Act) von 1933 in seiner aktuellen Fassung zugelassen und dürfen daher weder innerhalb der USA noch US-Bürgern oder in den USA ansässigen Personen zum Kauf angeboten oder verkauft werden. Diese Publikation dient als Marketinginstrument. Die gesetzlichen Anforderungen zur Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen sind nicht eingehalten. Ein Verbot des Handelns der besprochenen Finanzprodukte vor der Veröffentlichung dieser Darstellung besteht nicht. Copyright © Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die in Bezug auf Morningstar enthaltenen Informationen, Daten und ausgedrückten Meinungen ("Informationen"): (1) sind das Eigentum von Morningstar und/oder seiner Inhaltelieferanten und stellen keine Anlageberatung oder die Empfehlung, bestimmte Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen, dar, (2) dürfen ohne eine ausdrückliche Lizenz weder kopiert noch verteilt werden und (3) werden ihre Genauigkeit, Vollständigkeit und Aktualität nicht zugesichert. Morningstar behält sich vor, für den Zugang zu diesen Ratings und/oder Rating-Berichten Gebühren zu erheben. Weder Morningstar noch seine Inhaltelieferanten sind für Schäden oder Verluste verantwortlich, die aus der Verwendung von Ratings, Rating-Berichten oder hierin enthaltenen Informationen herrühren. STOXX Limited ("STOXX") ist die Quelle der in diesem Dokument genannten STOXX-Indizes und der darin enthaltenen Daten. STOXX war bei der Herstellung und Aufbereitung von in diesem Bericht enthaltenen Informationen in keiner Weise beteiligt und schließt für solche Informationen jede Gewähr und jede Haftung aus, einschließlich für ihre Genauigkeit, Angemessenheit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Rechtzeitigkeit und Tauglichkeit zu beliebigen Zwecken. Jede Verbreitung oder Weitergabe solcher Informationen, die STOXX betreffen, ist untersagt.

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.