

ODDO BHF Immobilien

30 MAI 2025

DR-EUR - Eur | Aktien - Fundamentale Strategien - Thematisch - Immobilien Eurozone

Fondsvermögen	213 M€	Morningstar™ Kategorie :	1 2 3 4 5 6 7
Nettoinventarwert je Anteil	643,33€	Immobilien - Indirekt Eurozone	Risikoprofil (*)
Veränderung ggü. Vormonat	36,35€	★ ★ ★ Rating per 30.04.25	6 8 9
		Rating per 28.02.25	SFDR-Klassifizierung ²

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

FR IT CHE DEU PRT ESP SWE

FONDSMANAGEMENT

Véronique GOMEZ, Pierre TOUSSAIN

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

ODDO BHF AM SAS

MERKMALE

Empfohlene Mindestanlagedauer: 5 Jahre

1. NAV-Datum: 14.09.89

Auflegungsdatum des Fonds: 14.09.89

Rechtsform	OGAW Sondervermögen
ISIN	FR0000989923
Bloomberg-Ticker	ODDIMMD FP
Ertragsverwendung	Ausschüttung
Erstinvestition	1 Tausendstel-Anteil
Verwaltungsgesellschaft (der Delegation)	-
Zeichnungen/Rücknahmen	11:15, T+0
Bewertung	Täglich
WKN	A0JLFP
Verwaltungsvergütung	Höchstens 1,80% des Nettovermögens einschl. Steuern, ausgenommen OGAW
Erfolgsbezogene Vergütung	Höchstens 20% der Outperformance des Fonds gegenüber seinem Referenzindex, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde und unter der Voraussetzung einer positiven absoluten Wertentwicklung.
Ausgabeaufschlag	4 % (höchstens)
Rückgabegebühr	Entfällt
Verwaltungsgebühren und sonstige Betriebskosten	1,81 %
Verwaltungsgesellschaft erhaltene Transaktionsgebühren	Umsatzprovisionen, wie im Verkaufsprospekt definiert, können zusätzlich zu den angegebenen Gebühren erhoben werden.

ANLAGESTRATEGIE

Das Ziel des hauptsächlich in europäische Immobilienaktien investierten Fonds ODDO BHF Immobilien ist es, die Performance des MSCI EMU IMI Core RE 10/40 Index (Reinvestition der Dividenden) über einen Anlagezeitraum von mindestens 5 Jahren zu übertreffen. Der auf Überzeugungen basierende „Bottom-Up“-Managementansatz zielt darauf ab, die Werte auszuwählen, die auf die besten börsennotierten Immobiliensegmente (Einkaufszentren, Büros, Wohnimmobilien) der Europäischen Union ausgerichtet sind.

Referenzindex : MSCI EMU IMI Core Real Estate Capped 10/40 NR

Jährliche Nettoperformance (12 Monate rollierend)										
von	05/15	05/16	05/17	05/18	05/19	05/20	05/21	05/22	05/23	05/24
bis	05/16	05/17	05/18	05/19	05/20	05/21	05/22	05/23	05/24	05/25
FONDS	8,4%	6,2%	9,6%	2,1%	-11,8%	20,1%	-11,0%	-29,7%	30,5%	4,7%
Fonds (3)	4,3%									4,7%
Referenzindex	8,9%	8,1%	10,3%	2,5%	-15,9%	25,1%	-10,4%	-32,3%	31,2%	7,4%

Wertentwicklung im Kalenderjahr (1. Januar - 31. Dezember)									
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
FONDS	1,7%	16,9%	-8,0%	23,1%	-9,0%	7,3%	-32,2%	16,3%	-2,5%
Referenzindex	3,8%	17,6%	-7,5%	22,2%	-10,9%	6,9%	-32,0%	15,6%	-1,5%

Kumulative und annualisierte Nettoerträgen									
	Annualisierte Wertentwicklung			Kumulierte Wertentwicklung					
	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	1 Monat	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
FONDS	-1,3%	0,5%	1,6%	6,0%	11,2%	4,7%	-3,9%	2,7%	16,9%
Referenzindex	-1,6%	1,3%	1,8%	6,2%	12,5%	7,4%	-4,6%	6,9%	19,7%

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

(3) Neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten wurden zusätzlich die auf Kundenebene anfallenden Kosten berücksichtigt. Ausgabeaufschlag von Ausgabepreis einmalig bei Kauf 4% (=40 € 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.

Volatilität auf Jahresbasis				
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
FONDS	17,7%	23,1%	21,0%	19,4%
Referenzindex	17,3%	23,1%	21,5%	20,0%

Änderung des Index zum 31. Dezember 2020; der neue Referenzindex ist der MSCI EMU IMI Core RE 10/40 Index (Reinvestition der Dividenden). Vorherige Änderungen des Referenzindikators: FTSE EPRA/NAREIT Eurozone Capped Index (Net TRI) zum 26.07.2010, ursprünglich FTSE EPRA Eurozone Index (Net TRI). Der Fonds ist bei Neuzeichnungen ab dem 1. Januar 2012 nicht mehr für französische Aktiensparpläne (Plans d'épargne en Action, PEA) zugelassen.

*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 Gesamttrisikoindikator (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

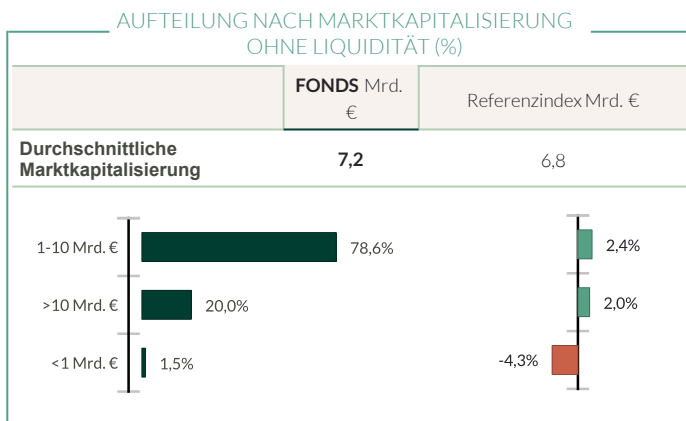
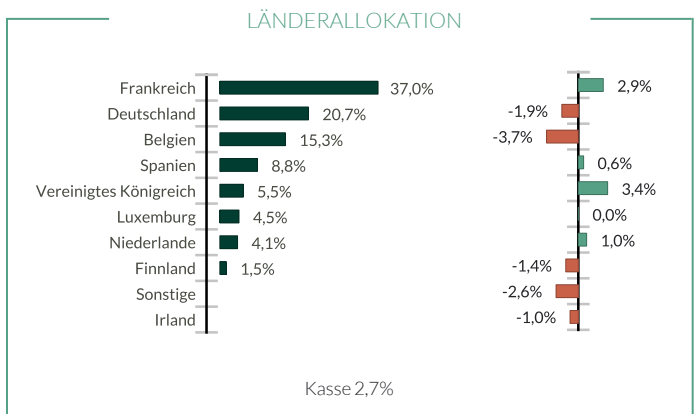
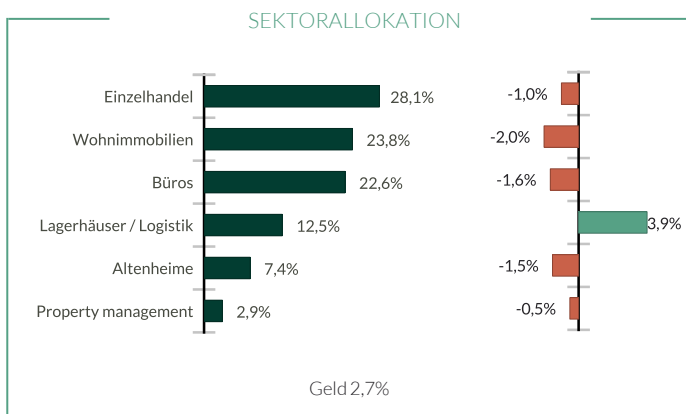
(2) Informationen zur EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) sind im Dokument unter SFDR-Klassifizierung(2) zu finden.

ODDO BHF Immobilien

30 MAI 2025

DR-EUR - Eur | Aktien - Fundamentale Strategien - Thematisch - Immobilien Eurozone

Risikomessung	3 Jahre	5 Jahre
Sharpe Ratio	-0,18	-0,04
Information Ratio	0,13	-0,27
Tracking Error (%)	2,06	2,94
Beta	1,00	0,97
Korrelationskoeffizient (%)	99,60	99,08
Jensen-Alpha (%)	0,25	-0,80



Gewichtete durchschnittl. CO2-Intensität (TeqCO2 / Mio. € Umsatz)		
	FONDS	Referenzindex
Gewichtete CO2-Intensität	58,8	65,6
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 3

■ Fonds ■ Übergewichtung ■ Untergewichtung gegenüber Benchmark

Größte Positionen im Portfolio					
	GEWICHTUNG IM FONDS (%)	Gewichtung im Referenzindex (%)	Land	Sektor	ESG-Ranking*
Unibail-Rodamco-Westfield	9,84	9,35	Frankreich	Einzelhandel	5
Klepierre	9,47	9,00	Frankreich	Einzelhandel	5
Vonovia Se	8,99	8,67	Deutschland	Wohnimmobilien	3
Leg Immobilien Ag	6,31	8,72	Deutschland	Wohnimmobilien	4
Merlin Properties Socimi Sa	4,82	4,53	Spanien	Büros	4
Tag Immobilien Ag	4,70	4,40	Deutschland	Wohnimmobilien	3
Gecina Sa	4,63	4,59	Frankreich	Büros	4
Covivio	4,56	4,66	Frankreich	Büros	5
Aedifica	4,29	4,47	Belgien	Altenheime	4
Inmobiliaria Colonial Socimi	3,96	3,24	Spanien	Büros	5

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 Immobilien

30 MAI 2025

DR-EUR - Eur | Aktien - Fundamentale Strategien - Thematisch - Immobilien Eurozone

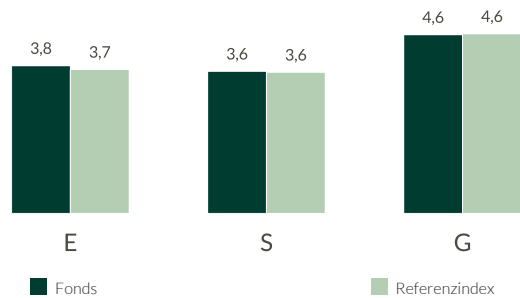
NACHHALTIGER BERICHT - ÜBERBLICK

Gewichtetes durchschnittliches ESG-Ranking				
	FONDS		Referenzindex	
	Mai 2025	Mai 2024	Mai 2025	Mai 2024
ESG-Ranking	4,1	4,0	4,0	4,0
ESG-Abdeckung**	98,3%	95,2%	94,9%	92,9%

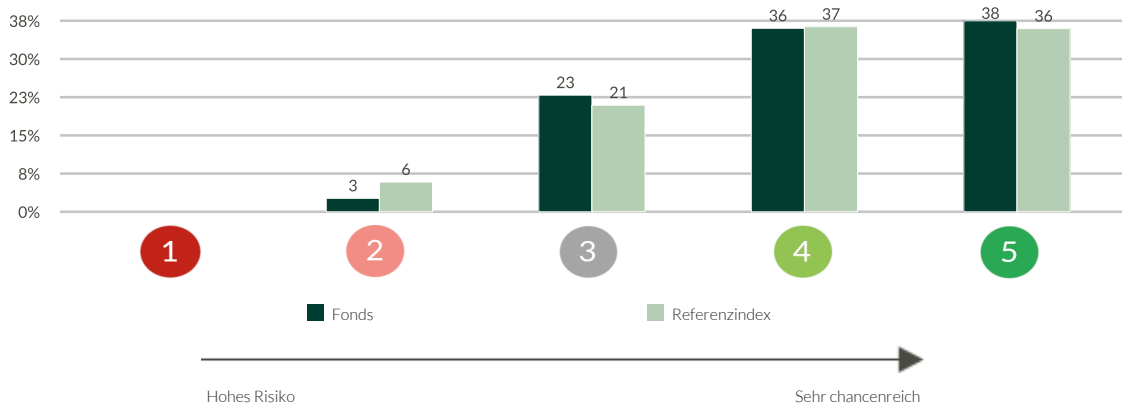
Im Einklang mit der Aktualisierung unserer Politik zur Integration von ESG-Kriterien, veröffentlichten ESG-Integration-Politik ordnet die interne ESG-Rating-Skala nun das Anlageuniversum in einer Skala von 1 (hohes Risiko) bis 5 (chancenreich) in aufsteigender Reihenfolge ein.

Referenzindex : MSCI EMU IMI Core Real Estate Capped 10/40 NR

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*
Unibail-Rodamco-Westfield	Einzelhandel	Frankreich	9,84	5
Klepierre	Einzelhandel	Frankreich	9,47	5
Covivio	Büros	Frankreich	4,56	5
Inmobiliaria Colonial Socimi	Büros	Spanien	3,96	5
Cofinimmo	Altenheime	Belgien	3,10	5
Zwischensumme Top 5	-	-	30,94	-

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 Benchmarkerebene (Abdeckungsquote).

Weitere Informationen zur ESG-Methodik von ODDO BHF Asset Management finden Sie im Dokument [Integration von ESG-Kriterien](#) das unter www.am.oddo-bhf.com

Methodik bezüglich der Messung der Kohlenstoffintensität: Wir haben unsere Methodik zur Berechnung der Kohlenstoffintensität aktualisiert. Ab dem 31. Januar 2023 werden geschätzte Kohlenstoffwerte verwendet, wenn die gemeldeten Kohlenstoffwerte nicht verfügbar oder nicht stimmig sind. Die Schätzungen basieren auf dem durchschnittlichen Kohlenstoffwert (Scope-1- und Scope-2-Emissionen) von vergleichbaren Unternehmen der Branche in Abhängigkeit des Umsatzes.

*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 Immobilien

30 MAI 2025

DR-EUR - Eur | Aktien - Fundamentale Strategien - Thematisch - Immobilien Eurozone

RISIKEN:

Der Fonds ist folgenden Risiken unterworfen : Kapitalverlustrisiko, Aktienrisiko, Zinsänderungsrisiko, Kreditrisiken, Risiko in Verbindung mit dem diskretionären Fondsmanagement, Währungsrisiken, Kontrahentenrisiko, Risiko in Verbindung mit dem Investment in Small und Mid Caps, Risiken in Verbindung mit der Konzentration des Portfolios auf den Immobiliensektor, Nachhaltigkeitsrisiko und zusätzlich : Risiko in Verbindung mit High-Yield-Anleihen, Risiko in Verbindung mit Wandelanleihen, Schwellenländerisiko

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.

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, ITL, POR, SWD) und der Verkaufsprospekt (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 RBC INVESTOR SERVICES BANK, succursale de Zürich, Bleicherweg 7, 8027 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.