

# ODDO BHF European High Dividend

30 JUNI 2025

CI-EUR - Eur | *Fundamentale Aktien - Large Cap - Europa*

Fondsvermögen	<b>104 M€</b>	Morningstar™ Kategorie :	① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦
Nettoinventarwert je Anteil	<b>237.897,20€</b>	Aktien aus Europa, Rendite	Risikoprofil (¹)
Veränderung ggü. Vormonat	<b>-2.683,58€</b>	★ ★ ★ Rating per 31.05.25	6 8 9
		Rating per 28.02.25	SFDR-Klassifizierung²

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

FR CHE DEU AUT

## FONDSMANAGEMENT

Véronique GOMEZ, Pierre TOUSSAIN

## VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

ODDO BHF AM SAS

## MERKMALE

Empfohlene Mindestanlagedauer: 5 Jahre

1. NAV-Datum: 29.11.02

Auflegungsdatum des Fonds: 29.11.02

Rechtsform OGAW Sondervermögen

ISIN FR0010258731

Bloomberg-Ticker ODDVALB FP

Ertragsverwendung Thesaurierung

Erstinvestition 250000 EUR

Verwaltungsgesellschaft (der Delegation)

Zeichnungen/Rücknahmen 11:15, T+0

Bewertung Täglich

WKN A1CV3Y

Verwaltungsvergütung 0,90% des Nettovermögens einschl. Steuern

Erfolgsbezogene Vergütung 20% der Outperformance des Fonds gegenüber seinem Referenzindex, nachdem eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung der letzten fünf Geschäftsjahre vollständig ausgeglichen wurde.

Ausgabeaufschlag 4% (höchstens)

Rückgabegebühr Entfällt

Verwaltungsgebühren und sonstige Betriebskosten 0,91%

Verwaltungsgesellschaft erhaltene Transaktionsgebühren Umsatzprovisionen, wie im Verkaufsprospekt definiert, können zusätzlich zu den angegebenen Gebühren erhoben werden.

## Volatilität auf Jahresbasis

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
FONDS	12,5%	12,1%	13,3%	15,4%
Referenzindex	12,6%	11,9%	13,3%	15,5%

## ANLAGESTRATEGIE

Der ODDO BHF European High Dividend legt hauptsächlich in europäischen Aktien an, die eine hohe Rendite versprechen, und strebt hinsichtlich des Verhältnisses Rendite/Volatilität die Optimierung seiner jährlichen Wertentwicklung über einen Mindestzeitraum von 5 Jahren an. Bei der Verwaltung wird die Fundamentalanalyse von Unternehmen bevorzugt. Die Orientierung hin zu Substanzwerten führt bei der Portfoliozusammensetzung zu einer „Value“-Ausrichtung.

Referenzindex : 100% MSCI Europe High Dividend Yield Net Return EUR

Jährliche Nettoperformance (12 Monate rollierend)										
von	06/15	06/16	06/17	06/18	06/19	06/20	06/21	06/22	06/23	06/24
bis	06/16	06/17	06/18	06/19	06/20	06/21	06/22	06/23	06/24	06/25
FONDS	-8,5%	12,1%	-1,2%	4,1%	-8,4%	17,4%	-4,7%	18,9%	12,3%	12,8%
Fonds (3)										12,8%
Referenzindex	-11,3%	14,7%	0,7%	8,0%	-3,4%	20,6%	0,9%	19,2%	14,4%	13,0%

Wertentwicklung im Kalenderjahr (1. Januar - 31. Dezember)									
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
FONDS	-1,0%	7,3%	-10,7%	21,3%	-11,3%	20,2%	-3,3%	17,5%	7,3%
Referenzindex	0,6%	9,0%	-10,2%	27,4%	-6,3%	26,1%	-1,8%	15,1%	15,5%

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	14,6%	11,0%	5,0%	-1,1%	11,5%	12,8%	50,6%	68,5%	63,1%
Referenzindex	15,5%	13,4%	7,2%	-1,1%	8,7%	13,0%	54,1%	87,5%	100,5%

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.

Risikomessung	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Sharpe Ratio	0,76	0,94	0,73
Information Ratio	0,05	-0,31	-0,63
Tracking Error (%)	3,61	3,47	3,84
Beta	0,95	0,97	0,96
Korrelationskoeffizient (%)	95,85	95,82	95,83
Jensen-Alpha (%)	0,66	-0,73	-1,97

Änderung des Referenzindikator zum 28.03.2024. Vorheriger Referenzindikator: Stoxx Europe 50 NR. Der FCP wurde am 25.11.2002 aufgelegt; der erste NIW des B-Anteils wurde am 22.03.2006 berechnet. Die Wertentwicklung des B-Anteils wird bis zum 22.03.2006, dem Datum der Auflegung des B-Anteils, zusammen mit der Wertentwicklung des A-Anteils berechnet.

\*Das Glossar der verwendeten Indikatoren steht unter zum Download bereit [www.am.oddo-bhf.com](http://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 auszubehalten. 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

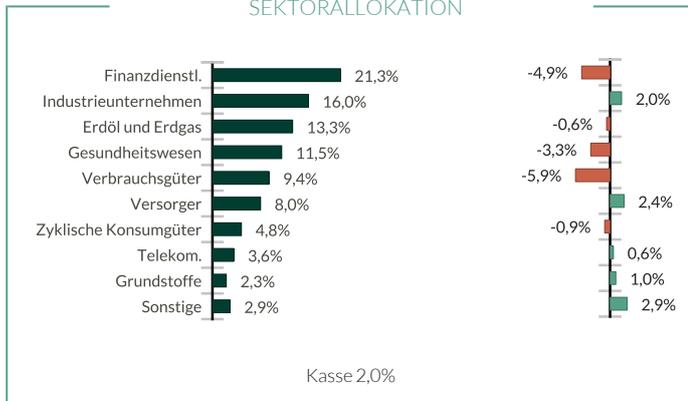
(2) Informationen zur EU-Verordnung zur Offenlegung von Nachhaltigkeitsinformationen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) sind im Dokument unter SFDR-Klassifizierung(2) zu finden.

# ODDO BHF European High Dividend

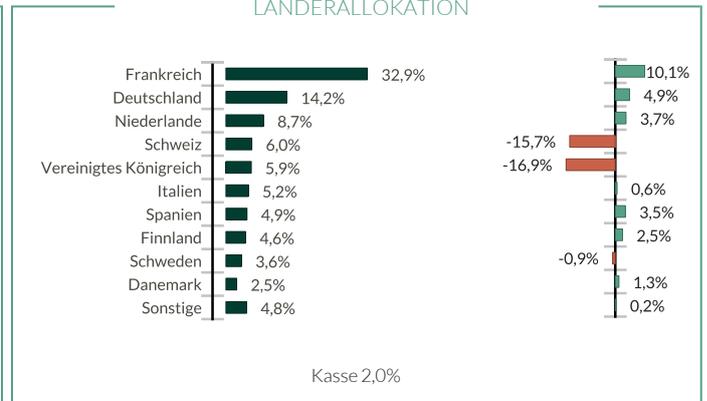
30 JUNI 2025

CI-EUR - Eur | *Fundamentale Aktien - Large Cap - Europa*

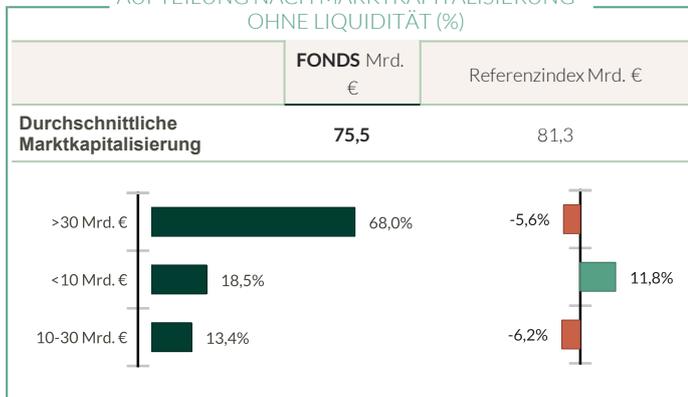
## SEKTORALLOKATION



## LÄNDERALLOKATION



## AUFTEILUNG NACH MARKTKAPITALISIERUNG OHNE LIQUIDITÄT (%)



■ Fonds    ■ Übergewichtung    ■ Untergewichtung gegenüber Benchmark

## Gewichtete durchschnittl. CO2-Intensität (TegCO<sub>2</sub> / Mio. € Umsatz)

	FONDS	Referenzindex
<b>Gewichtete CO<sub>2</sub>-Intensität</b>	<b>59,5</b>	76,3
<b>Anteil analysierter Titel</b>	<b>100,0%</b>	100,0%

Quelle: MSCI. Wir nutzen die Emissionskategorien Scope 1 (Direktmissionen) und 2 (Indirekte Emissionen aus Strom, Fernwärme oder Dampf) zur Berechnung der CO<sub>2</sub>-Intensität, die in Tonnen CO<sub>2</sub> je Million € Umsatz angegeben wird. Barbestände und Derivate werden nicht berücksichtigt. Methodik bezüglich der Messung der Kohlenstoffintensität : siehe Details auf Seite 4

## Größte Positionen im Portfolio

Unternehmen	Gewichtung im Fonds (%)	Gewichtung im Referenzindex (%)	Land	Sektor	MSCI ESG Rating
Allianz Se-Reg	5,68	5,08	Deutschland	Finanzdienstl.	AA
Axa Sa	5,58	4,87	Frankreich	Finanzdienstl.	AAA
Totalenergies Se	5,44	5,04	Frankreich	Erdöl und Erdgas	AA
Vinci Sa	4,70	4,09	Frankreich	Industrieunternehmen	A
Sanofi	4,52	4,51	Frankreich	Gesundheitswesen	BBB
Dhl Group	3,23	2,49	Deutschland	Industrieunternehmen	A
Reckitt Benckiser Group Plc	3,20	2,60	Vereinigtes Königreich	Verbrauchsgüter	AA
Roche Holding Ag-Genusschein	2,91	5,04	Schweiz	Gesundheitswesen	A
National Grid Plc	2,69	4,01	Vereinigtes Königreich	Versorger	AAA
Novartis Ag-Reg	2,57	5,30	Schweiz	Gesundheitswesen	AA

Anzahl der Positionen **56**

\*\* rebased on the rated part of the fund | rating according to MSCI from CCC (High Risk) to AAA (Strong Opportunity)

©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission

# ODDO BHF European High Dividend

30 JUNI 2025

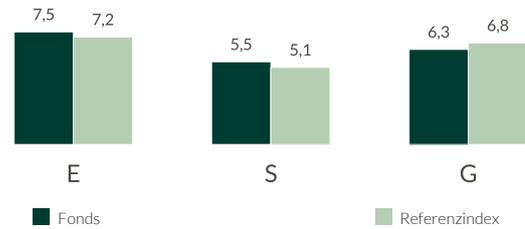
CI-EUR - Eur | *Fundamentale Aktien - Large Cap - Europa*

## NACHHALTIGER BERICHT - ÜBERBLICK

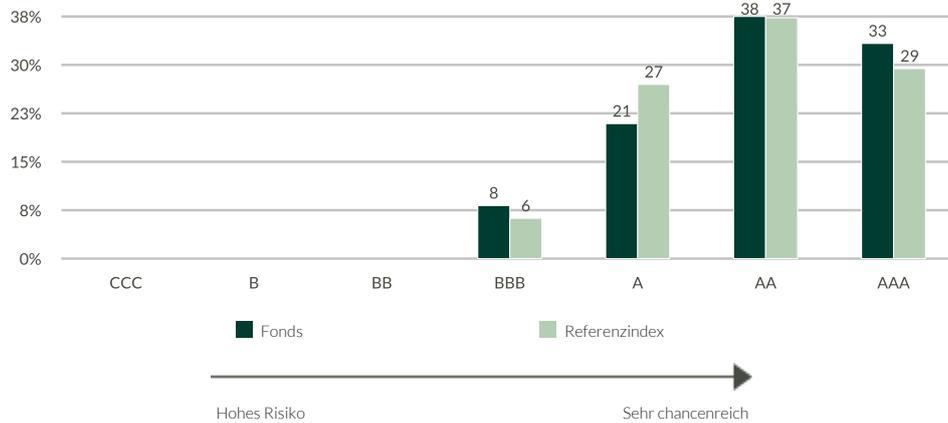
ESG-Bewertung		
	FONDS	Referenzindex
	Juni 25	Juni 25
<b>MSCI ESG Rating</b>	AA	AA
<b>ESG-Abdeckung**</b>	100,0%	100,0%

Referenzindex : 100% MSCI Europe High Dividend Yield Net Return EUR

GEWICHTETES DURCHSCHNITTLICHES E,S UND G RANKING\*



AUFSCHLÜSSELUNG NACH ESG-RANKING\*\* (%)



### 5 Titel mit dem höchsten ESG-Score

	Sektor	Land	Gewichtung im Fonds (%)	MSCI ESG Rating
Axa Sa	Finanzdienstl.	Frankreich	5,58	AAA
National Grid Plc	Versorger	Vereinigtes Königreich	2,69	AAA
Assicurazioni Generali	Finanzdienstl.	Italien	2,51	AAA
Elisa Oyj	Telekom.	Finnland	1,71	AAA
Kerry Group Plc-A	Verbrauchsgüter	Irland	1,65	AAA
<b>Zwischensumme Top 5</b>	-	-	<b>14,14</b>	-

\*ESG rank at the end of the period

\*\* rebased on the rated part of the fund | rating according to MSCI from CCC (High Risk) to AAA (Strong Opportunity)

©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduced by permission

# ODDO BHF European High Dividend

30 JUNI 2025

CI-EUR - Eur | *Fundamentale Aktien - Large Cap - Europa*

## NACHHALTIGER BERICHT – METHODIK

ODDO BHF AM ist der Ansicht, dass die Messung der Auswirkungen einer Anlage unter ökologischen, sozialen und die Unternehmensführung betreffenden Gesichtspunkten von wesentlicher Bedeutung für die Förderung guter Praktiken bei der ESG-Integration ist. Verlässliche, einfache quantitative Kriterien (keine Nachbearbeitung) und ein Vergleich zwischen Portfolios ohne Berücksichtigung ihrer Zusammensetzung (Large Caps vs. Mid Caps, unterschiedliche geografische Gebiete und Sektoren) sind hierfür unerlässlich. Die Wahl der Indikatoren ist daher entscheidend für die Relevanz der Messung der Auswirkungen. Die Daten für die Umweltkennzahlen stammen von MSCI, unserem externen Anbieter für nicht-finanzielle Analysen. Wir geben systematisch die Verfügbarkeit der Daten auf der Ebene des Portfolios und seiner Benchmark an.

### ESG-Integration bei ODDO BHF Asset Management | 3 systematische Schritte

**Ausschlüsse**

- Normative Ausschlüsse:** Ausschluss von Unternehmen, die bestimmte internationale Standards nicht erfüllen (chemische Waffen, Antipersonenminen, Grundsätze des Global Compact, usw.).
- Sektor-basiert:** Vollständiger oder Teilausschluss bestimmter Sektoren oder Aktivitäten anhand ethischer Kriterien (Tabak, Glücksspiel, Rüstung, Erwachsenenunterhaltung / Pornographie, Kohle, usw.)

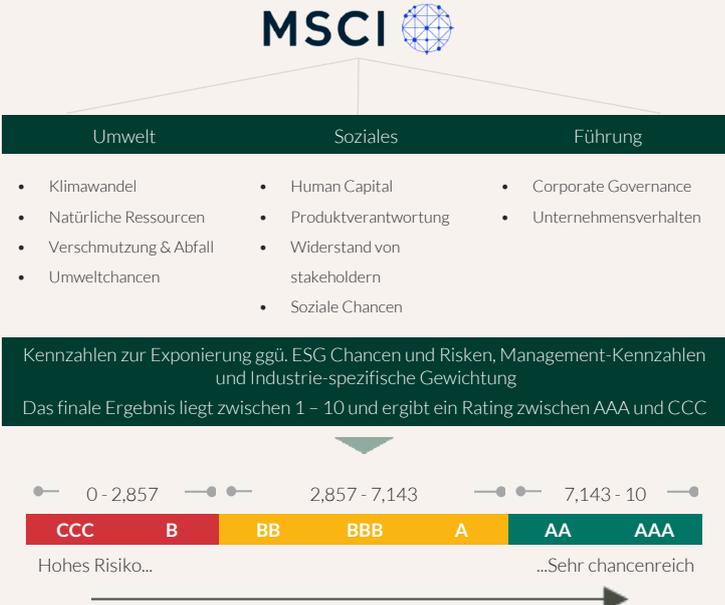
**ESG-Ratings**

- Nutzung der MSCI Daten basierend auf einem „Best-in-Class“ Ansatz
- Alle als Anlagen in Frage kommenden Titel haben mindestens ein BB-Rating.

**Dialog und Vereinbarung**

- Regelmäßiger Austausch mit Unternehmen zu ESG-Themen
- Individuelles und kollaboratives Engagement
- Aufnahme der ESG-Analyse in die Abstimmungspolitik von ODDO BHF Asset Management
- Eskalationsverfahren, wenn das Engagement nicht zu dem gewünschten Ergebnis führt

### ESG-Ratingmethodik



**MSCI**

Umwelt	Soziales	Führung
<ul style="list-style-type: none"> <li>Klimawandel</li> <li>Natürliche Ressourcen</li> <li>Verschmutzung &amp; Abfall</li> <li>Umweltchancen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Human Capital</li> <li>Produktverantwortung</li> <li>Widerstand von stakeholdern</li> <li>Soziale Chancen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Corporate Governance</li> <li>Unternehmensverhalten</li> </ul>

Kennzahlen zur Exponierung ggü. ESG Chancen und Risiken, Management-Kennzahlen und Industrie-spezifische Gewichtung  
Das finale Ergebnis liegt zwischen 1 – 10 und ergibt ein Rating zwischen AAA und CCC

0 - 2,857    2,857 - 7,143    7,143 - 10

CCC    B    BB    BBB    A    AA    AAA

Hohes Risiko...    ...Sehr chancenreich

Quellen: ODDO BHF AM SAS, MSCI.

**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.**

# ODDO BHF European High Dividend

30 JUNI 2025

CI-EUR - Eur | *Fundamentale Aktien - Large Cap - Europa*

## MONATLICHER MANAGEMENT-KOMMENTAR

Die europäischen Aktienmärkte beendeten den März mit einem Minus (STOXX 600: -1,33%), was in erster Linie auf die Spannungen im Nahen Osten und die Sorge vor den wirtschaftlichen Folgen zurückging. Obwohl ein Waffenstillstand verhängt wurde, bleiben die Spannungen bestehen, was für Unsicherheit an den Märkten sorgt. Im Berichtsmonat entwickelten sich die Sektoren Öl und Gas (+3,9%), Technologie (+1,3%) sowie Bauwesen und Ausrüstung (+1,3%) besser als der breite Aktienmarkt (gemessen am Stoxx 600). Die Sektoren Lebensmittel/Getränke und Tabak (-6,2%), Körperpflege (-5,2%) und Medien (-4,8%) hielten dagegen nicht Schritt.

Wir bauten im Monatsverlauf eine Position in Edenred (Verbraucherdienstleistungen, Frankreich) auf, einem weltweit führenden Anbieter von Transaktionslösungen für Unternehmen, Arbeitnehmer und Händler. Unseres Erachtens zeichnet sich das Unternehmen durch strukturell günstige Fundamentalfaktoren aus, die allerdings derzeit durch die Unsicherheit über die regulatorischen Rahmenbedingungen in Frankreich und Brasilien beeinträchtigt werden. Daher halten wir die aktuelle Bewertung (KGV 2025 von 11,5x nach Schätzung von Visible Alpha) für attraktiv, zumal der starke Cashflow (geschätzte Cashflow-Rendite von 12,8% für 2025) dem Unternehmen insgesamt eine großzügige Politik bezüglich der Ausschüttungen an die Aktionäre erlaubt.

Ebenfalls in das Portfolio aufgenommen wurde Duerr, ein deutscher Industriekonzern, der mit einem Marktanteil von 50% bei Lackierrobotern und 30% bei Holzwerkstoffprodukten zu den führenden globalen Unternehmen in seinen beiden Hauptgeschäftsbereichen gehört. Wir sehen eine Diskrepanz zwischen dem Wachstumspotenzial und dem Bewertungsniveau des Unternehmens (geschätztes KGV 2025 von 13,6), was vor allem der negativen Stimmung im Automobilsektor geschuldet ist. Dennoch erkennen wir kurz- und mittelfristig positive Treiber, wie die Erholung der europäischen Bautätigkeit und Margenverbesserungen dank der Entwicklung des Automatisierungsgeschäfts.

Im Telekommunikationssektor schichteten wir unsere Position in Deutsche Telekom (Deutschland) zugunsten von Orange (Frankreich) um, sodass wir uns weiterhin in dem Sektor engagieren, auf den der Zollstreit keine Auswirkungen haben dürfte. Zusätzlich zu der unseres Erachtens erhöhten Bewertung stellt die aggressive Geschäftspolitik der US-Mitbewerber (AT&T und Verizon), die sich auf die Dynamik der Neukundengewinnung für ihr US-Tochterunternehmen T-Mobile auswirken könnte, ein Risiko für Deutsche Telekom dar. Orange hebt sich deutlich von seinen Konkurrenten ab, da es dank der Qualität seines Netzes im oberen Marktsegment positioniert ist. Überdies bauten wir eine Position in Télé2 auf, einem überwiegend in Schweden aktiven Festnetz- und Mobilfunkbetreiber (rund 75% des Bruttobetriebsüberschusses im 1. Quartal 2025), der jedoch auch in den baltischen Staaten (Litauen, Estland und Lettland) präsent ist. Wir halten die Märkte des Unternehmens für relativ gesund mit einem angemessenen Wettbewerb und einer stabilen Marktstruktur.

Ferner erwarben wir Société Générale, eine wichtige Universalbank, die Kostensenkungen und eine Verbesserung ihrer Kapitalausstattung anstrebt, was die Anleger zufriedenstellen und weitere Aktienrückkäufe ermöglichen dürfte.

Um diese Käufe zu finanzieren, erfolgten Gewinnmitnahmen bei Bouygues (Industrie, Frankreich), das unserer Ansicht nach nunmehr lediglich über begrenztes Aufwärtspotenzial verfügt, und Veolia, das trotz seiner attraktiven Positionierung in Geschäftsbereichen mit langfristigen Trends nach wie vor unter der Anlegerstimmung insbesondere hinsichtlich der Zyklizität seiner Aktivitäten leidet. Des Weiteren wurden die Positionen in Renault und Rio Tinto veräußert, um das ESG-Rating bzw. die CO<sub>2</sub>-Emissionen unseres Portfolios zu verbessern.

Die stärksten Beiträge leisteten Airbus (Industrie, Frankreich), Autoliv (Konsumgüter, Schweden) und SBM Offshore (Öl und Gas, Niederlande). Demgegenüber wurde der Fonds durch AB Inbev (Konsumgüter, Belgien), Thales (Industrie, Frankreich) und Nestlé (Konsumgüter, Schweiz) belastet.

## 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 im Zusammenhang mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Verwaltung von Sicherheiten, Risiken in Verbindung mit der Übergewichtung, Nachhaltigkeitsrisiko und zusätzlich: Risiko in Verbindung mit Wandelanleihen

## SFDR-KLASSIFIZIERUNG<sup>2</sup>

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 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-](http://WWW.AM.ODDO-)

# ODDO BHF European High Dividend

30 JUNI 2025

CI-EUR - Eur | *Fundamentale Aktien - Large Cap - Europa*

## 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 unbekanntem 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](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, FR, GB) und der Verkaufsprospekt (FR, GB) sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF AM SAS, unter [am.oddo-bhf.com](http://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](http://am.oddo-bhf.com).

Die Richtlinien für die Bearbeitung von Beschwerden sind auf unserer Website [am.oddo-bhf.com](http://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](mailto: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.