



ODDO BHF
ASSET MANAGEMENT

Fund Insight

ODDO BHF GREEN PLANET

OKTOBER 2022

ZAHL DES MONATS

3,2

Die Zahl der Waldbrände in Europa war 2022 3,2 Mal höher als im Durchschnitt der letzten 15 Jahre

Verwaltetes Vermögen

93 MIO. \$

PORTFOLIO-KURZÜBERBLICK

Anteilklassen

| | | | | |
|-------------------------|--|----------|-----------------------------|-----------|
| PRIVATANLEGER | NAV CR-EUR (26.10.2020) ¹ | 100 € | NAV CR-EUR (31.08.2022) | 109,60 € |
| INSTITUTIONELLE ANLEGER | NAV Clw-USD (26.10.2020) ¹ | 1.000 \$ | NAV Clw-USD (31.08.2022) | 931,98 \$ |

Aktuelle Informationen und Wertentwicklungsdaten
finden Sie im Monatsbericht

Label

Risikoprofil ²

[ANSEHEN](#)



① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für künftige Erträge und unterliegt im Zeitverlauf Schwankungen.

Länder, in denen der Fonds zum Vertrieb zugelassen ist: Frankreich, Italien, Schweiz, Deutschland, Niederlande, Österreich, Portugal, Spanien, Belgien, Schweden, Luxemburg, Finnland, Norwegen

¹ Auflegungsdatum der Anteilklasse | ² Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator in einer Spanne von 1 (geringstes Risikoniveau) bis 7 (höchstes Risikoniveau). Dieser Indikator ist nicht konstant und wird entsprechend geändert, wenn sich Änderungen im Risiko- und Ertragsprofil des Fonds ergeben. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Die zur Berechnung des Risiko- und Ertragsindikators verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden. Das Erreichen der Anlageziele in Bezug auf das Risiko und die Rendite kann nicht garantiert werden.

Daten vom 30.09.2022 | Quelle: ODDO BHF AM SAS, European Forest Fire Information System (EFFIS)

Thema DES MONATS

In dieser Ausgabe des Fund Insight zum ODDO BHF Green Planet blicken wir auf die Zunahme der Waldbrände in Europa in diesem Sommer, deren Zahl 3,2-mal höher war als im Durchschnitt der letzten 15 Jahre. Der sechste Sachstandsbericht des Weltklimarats und insbesondere die Erkenntnisse der ersten Arbeitsgruppe zu den physikalischen Folgen des Klimawandels, die im August 2021¹ veröffentlicht wurden, bestätigen den Einfluss der globalen Erwärmung auf die Intensität und Häufigkeit von Waldbränden in mehreren Regionen der Welt, einschließlich Europa. Neben den physischen Folgen und der Notwendigkeit, Wälder als natürliche Kohlenstoffspeicher (sie absorbieren etwa 20 % des jährlich ausgestoßenen CO₂) zu erhalten bzw. wiederherzustellen, werden auch die wirtschaftlichen Kosten der Brände immer gravierender. So beliefen sich 2017 – ein für die USA, Kanada und Portugal verheerendes Jahr – die Kosten auf 21 Mrd. USD². Diese Entwicklungen haben uns dazu veranlasst, einen genaueren Blick darauf zu werfen, wie der Fonds ODDO BHF Green Planet mit Bezug auf die mit der globalen Erwärmung verbundenen physischen Risiken positioniert ist.

WALDBRÄNDE: FOLGE UND BESCHLEUNIGER DER GLOBALEN ERWÄRMUNG

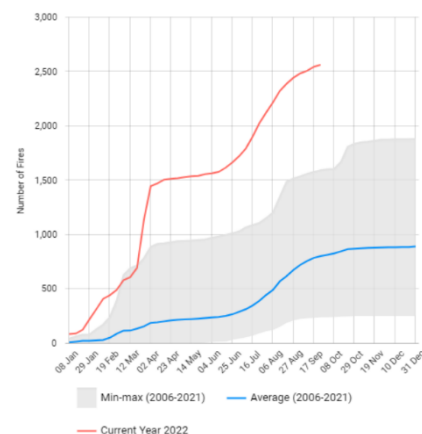
Neben den unmittelbaren Brandquellen, ob nun bewusst oder ungewollt herbeigeführt, sind Waldbrände auch Folge einer Kombination von Faktoren, die durch die globale Erwärmung noch verschärft werden:

- Hohe Temperaturen (z. B. erlebte Frankreich 2022 seine erste große Hitzewelle schon im Mai)
- Anhaltender Niederschlagsmangel (2022 verzeichneten Spanien und Portugal den fünftrockensten Winter seit Beginn der Aufzeichnungen)
- Trockene Böden (Italien hat im Norden des Landes wegen Wassermangels den Dürre-Notstand ausgerufen)

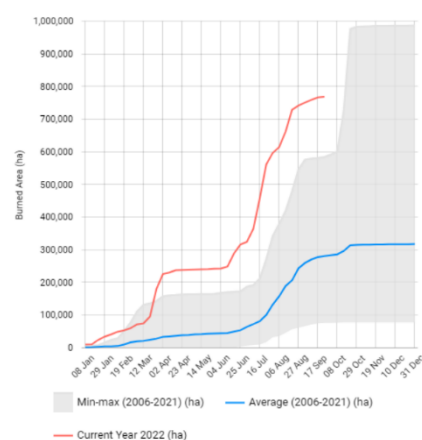
Diese Phänomene haben in den letzten Jahrzehnten in mehreren Regionen der Welt wie Nordasien, Australien, den Vereinigten Staaten und Europa an Intensität und Häufigkeit zugenommen.

In Europa wurden bis zum 24. September 2.566 Brände registriert. Damit liegt die Zahl der Brände im Jahr 2022 um das 3,2-fache über dem Durchschnitt der letzten 15 Jahre. Bezogen auf die verbrannte Fläche ist es das 2,7-fache.

WÖCHENTLICHE KUMULATIVE ANZAHL VON BRÄNDEN



WÖCHENTLICHE KUMULATIVE VERBRANNT E FLÄCHE



Keines der vorstehend genannten Unternehmen stellt eine Anlageempfehlung dar. Eine Wertentwicklung in der Vergangenheit darf nicht als Hinweis oder Garantie für die zukünftige Wertentwicklung angesehen werden. Sie unterliegt im Zeitverlauf Schwankungen.

Quelle: European Forest Fire Information System (EFFIS), ¹IPCC Six Assessment Report (AR6) on the physical science basis of climate change, ²Swiss RE

Thema DES MONATS

Mit der zunehmenden Zahl von Bränden schwindet auch die natürliche Absorptionskapazität der Wälder, die vor den Ozeanen der größte Kohlenstoffspeicher sind und etwa 20 % der jährlichen CO₂-Emissionen aufnehmen. Waldbrände wirken daher auch als Beschleuniger der globalen Erwärmung.

Angesichts dieses Teufelskreises müssen sowohl Regierungen als auch Unternehmen den Kampf gegen den Klimawandel in den Mittelpunkt ihrer Strategie stellen und wirksame und nachhaltige Maßnahmen zur Eindämmung des Klimawandels und zur Anpassung an ihn ergreifen.

UNSERE POSITIONIERUNG IN BEZUG AUF DIE PHYSISCHEN RISIKEN DER GLOBALEN ERWÄRMUNG

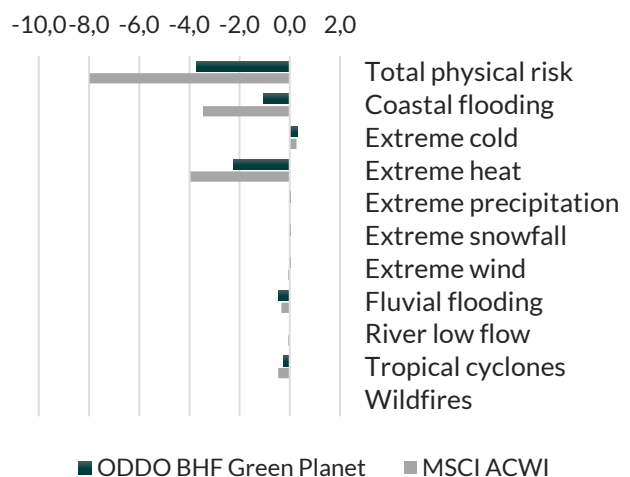
Angesichts dieser Entwicklungen haben wir alle mit der globalen Erwärmung verbundenen physikalischen Risiken eingehender betrachtet. Unterschieden haben wir dabei zwischen chronischen Risiken (Hitzewellen, extreme Kälte, Wind, Schnee, Niederschläge) und schweren Risiken (tropische Wirbelstürme, Überschwemmungen, Austrocknung von Flüssen, Waldbrände). Im Jahr 2020 hat unser Anbieter für extrafinanzielle Daten, MSCI ESG Research, eine Methodik zur Analyse von Klimarisiken in Anlageportfolios (Climate VaR¹) eingeführt. Berücksichtigt werden Übergangsrisiken, physische Risiken sowie Chancen im Zusammenhang mit Technologien zur Eindämmung des Klimawandels. Diese werden anschließend zusammengefasst und ergeben einen Gesamt-VaR für das jeweilige Unternehmen.

Die Analyse des physischen Risikos basiert auf den relativen Konzentrationspfaden (RCP) des Weltklimarats, die auf den geografischen Standort der Vermögenswerte der Unternehmen angewandt werden (durchschnittlich 39 Standorte pro Unternehmen für die 2.100 Unternehmen, die in die

Klima-VaR-Analyse einbezogen wurden), und berücksichtigt sowohl potenzielle Schäden an Vermögenswerten als auch eventuelle Betriebsunterbrechungen.

Zum 23. September 2022 betrug der aggregierte Value-at-Risk (VaR) der physischen Risiken des ODDO BHF Green Planet -3,7% seines Fondsvolumens. Bei seiner Benchmark (MSCI ACWI) lag der betreffende Wert bei -8,0%. Die Hauptrisiken sind Hitzewellen und Überschwemmungen, während Waldbrände sowohl für den Fonds als auch für die Benchmark nur marginal relevant sind (gewichteter VaR von -0,002% bzw. -0,004%).

VALUE AT RISK (IN %) DER PHYSISCHEN RISIKEN



Die beiden Unternehmen im Portfolio mit dem höchsten Waldbrandrisiko sind zum Beispiel Honda in Japan (VaR von -0,02%) und Hydro One in Kanada (VaR von -0,01%).

Keines der vorstehend genannten Unternehmen stellt eine Anlageempfehlung dar. Eine Wertentwicklung in der Vergangenheit darf nicht als Hinweis oder Garantie für die zukünftige Wertentwicklung angesehen werden. Sie unterliegt im Zeitverlauf Schwankungen.

Quelle: MSCI ESG Research, ODDO BHF AM SAS – Daten mit Stand 21.07.2022| Die vollständige Methodik kann im Kundenportal der MSCI ESG Research-Website (www.msci.com) eingesehen werden.

Warum investieren IN ODDO BHF GREEN PLANET ?

EIN GLOBALER AKTIENFONDS, UM VOM GLOBALEN ÖKOLOGISCHEN WANDEL ZU PROFITIEREN:

Unterstützen Sie aktiv und pragmatisch den ökologischen Wandel. Nehmen Sie an der Allokation des Kapitals zugunsten des ökologischen Wandels, der eine jährliche Investitionslücke von \$1.500 Mrd. bis \$2.000 Mrd. aufweist, teil.

TEILHABE AN ALLEN ASPEKTEN DES ÖKOLOGISCHEN WANDELS:

Investieren Sie in Unternehmen mit einem direkten Bezug zu 4 Unterthemen, deren Wachstumspotenzial laut unserer Analyse alle Aspekte des ökologischen Wandels umfasst: Saubere Energie, Energieeffizienz, nachhaltige Mobilität und Bewahrung natürlicher Ressourcen.

EIN HOCHMODERNER INVESTMENT- PROZESS AUF BASIS KÜNSTLICHER INTELLIGENZ:

Das Management-Team nutzt Natural Language Processing (NLP)-Algorithmen zur Analyse von täglich mehr als 4 Mio. Datenpunkten. So werden neue Ideen erzeugt und die Unterthemen identifiziert, die im Zusammenhang mit dem ökologischen Wandel das höchste Alpha generieren.

EIN NACHHALTIGER ANSATZ:

Identifizierung der besten, vielversprechendsten Unternehmen anhand von Kriterien des Umweltengagements. Das Portfoliomanagement und das ESG-Team führen hierzu Fundamentalanalysen durch.

INVESTMENTTEAM



NICOLAS JACOB
Fondsmanager, Aktien
ODDO BHF
Asset Management SAS



BAPTISTE LEMAIRE
Fondsmanager, Aktien
ODDO BHF
Asset Management SAS

RISIKEN

Der Fonds unterliegt folgenden Risiken: Risiko eines Kapitalverlusts, Risiken im Zusammenhang mit dem Halten von Unternehmen mit mittlerer Marktkapitalisierung, Zinsrisiken, Kreditrisiken, Risiken in Verbindung mit diskretionärer Verwaltung, Volatilitätsrisiken, Kontrahentenrisiken, Liquiditätsrisiken in Bezug auf die zugrundeliegenden Vermögenswerte, Modellierungsrisiken, Risiken in Verbindung mit Verpflichtungen aus Finanztermingeschäften, Wechselkursrisiken, Währungsrisiken, Schwellenländerrisiken, Anlagen in China, Stock Connect, Bond Connect, Nachhaltigkeitsrisiko.

ISIN Codes der Fonds

CR-EUR
LU2189930105

CR-EUR [H]
LU2189929511

CR-USD
LU2189930014

CRw-EUR [H]
LU2189929867

CI-EUR
LU2189930287

CI-EUR [H]
LU2189929438

CI-USD
LU2189929941

CIw-USD
LU2189930527

DISCLAIMER

ODDO BHF Asset Management ist die Vermögensverwaltungssparte der ODDO BHF-Gruppe. Es handelt sich hierbei um die gemeinsame Marke von fünf eigenständigen juristischen Einheiten: ODDO BHF Asset Management SAS (Frankreich), ODDO BHF PRIVATE EQUITY (Frankreich), ODDO BHF Asset Management GmbH (Deutschland), ODDO BHF Asset Management Lux (Luxembourg) und METROPOLE GESTION (Frankreich).

Vorliegendes Dokument wurde durch die ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS zu Werbezwecken erstellt. Die Aushändigung dieses Dokuments liegt in der ausschließlichen Verantwortlichkeit jedes Vertriebspartners oder Beraters. 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, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und den Verkaufsprospekt des Fonds zurate zu ziehen, um sich ausführlich über die Risiken 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 Asset Management 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 und können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern. 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 (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. Die wesentlichen Anlegerinformationen (FR, ENG, GER, ESP, FIN, IT, POR, SWE) und der Verkaufsprospekt (FR, ENG, GER) sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF Asset Management GmbH, unter am.oddo-bhf.com oder bei autorisierten Vertriebspartnern erhältlich. Die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der ODDO BHF Asset Management GmbH oder unter am.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 Zurich (Schweiz). Dort erhalten Sie auch kostenlos und in deutscher Sprache weitere praktische Informationen zum Fonds, den Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte.

ODDO BHF ASSET MANAGEMENT SAS (FRANKREICH)

Von der französischen Börsenaufsicht (Autorité des Marchés Financiers) unter der Nummer GP 99011 zugelassene Fondsverwaltungs-gesellschaft. Vereinfachte Aktiengesellschaft französischen Rechts (Société par actions simplifiée) mit einem Kapital von 21.500.000 €. Eingetragen ins Pariser Handelsregister unter der Nummer 340 902 857 Paris.
12 boulevard de la Madeleine · 75440 Paris Cedex 09 France · Telefon: +33 (0)1 44 51 85 00