

Finreon SGKB Carbon Focus Reporting

Entwicklung der Nachhaltigkeits-Key-Performance-Indikatoren

Januar 2022 – März 2023



Agenda

Investmentlösung

Entwicklung der Nachhaltigkeits-Key-Performance-Indikatoren

Appendix

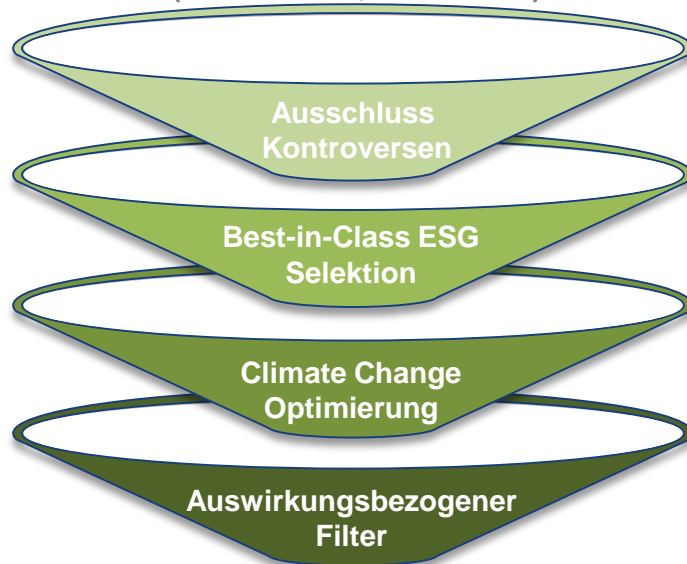
Einzigartige Kombination aus einem nachhaltigen ESG Aktienportfolio und einem innovativen CO₂-Swap Mechanismus

Aktien Welt Baustein (100% Aktienrisikoprämie)

Finreon SGKB Carbon Focus Fonds (UCITS)

1) ESG Klimaportfolio

Globale Aktien
(entw. Märkte, ~ 1500 Titel)



ESG Klimaportfolio
(~500 Titel)



2) Carbon Focus® Swap

Innovativer Total Return Swap

Stark negativer finanziertes
CO₂-Fussabdruck

200 Low Carbon Titel/ Climate Leaders



200 High Carbon Titel/ Climate Laggards



Swap

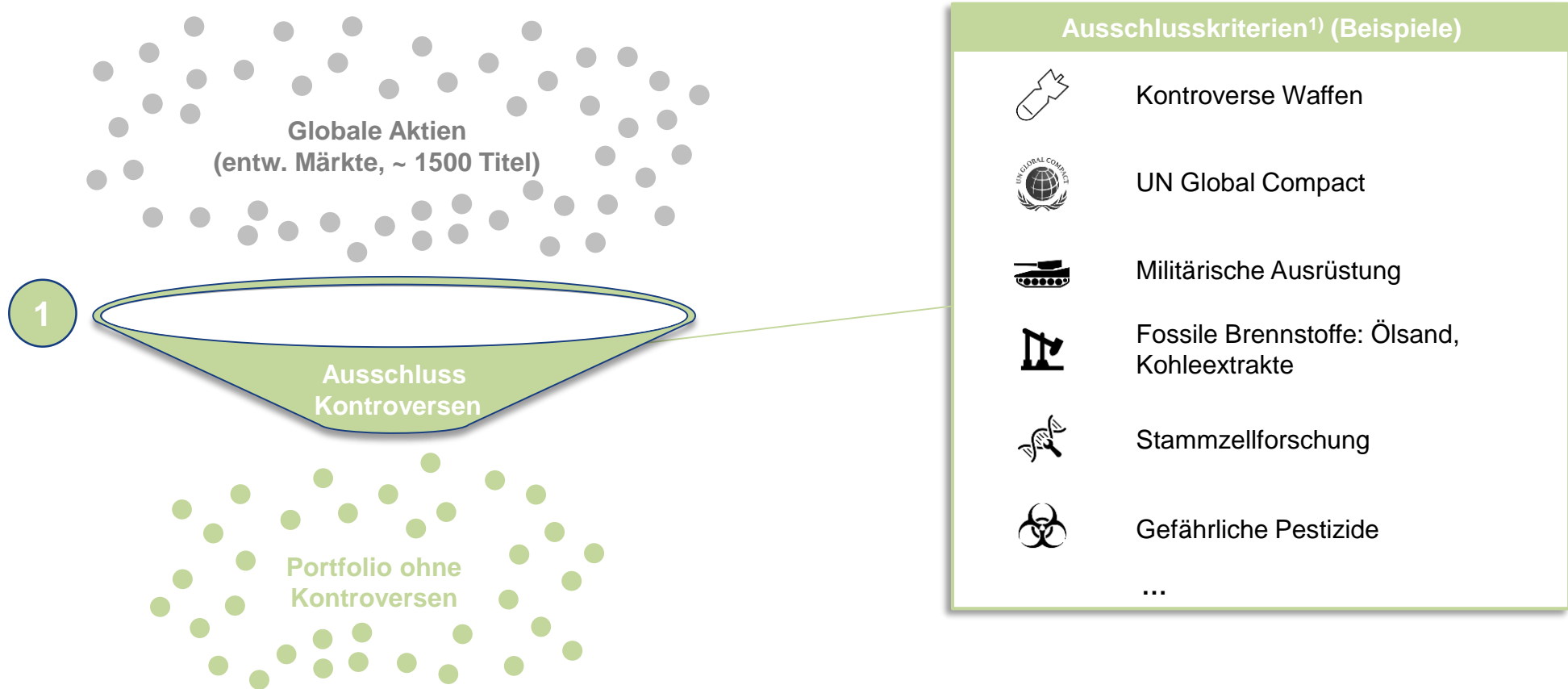


Engagement

Schritt 1: Ausschluss kontroverser Unternehmen nach ethischen und sozialen Grundsätzen

Kirchenkonforme
Portfolioselektion ¹⁾

Schritt 1: Ausschluss kontroverser Unternehmen

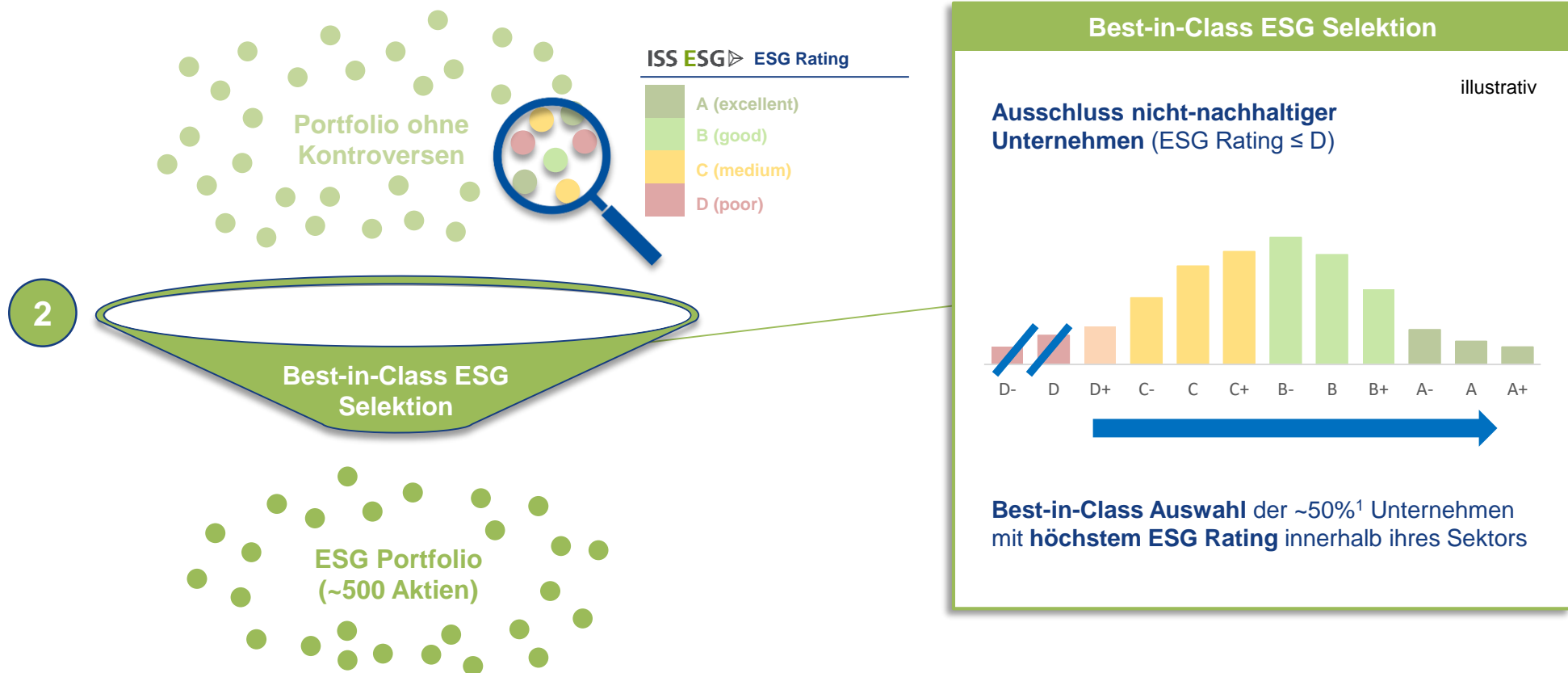


Im ersten Schritt werden Unternehmen aus dem Universum **ausgeschlossen**, welche gegen ethische und soziale Grundsätze verstossen.

¹⁾ Basierend auf den Ausschlussempfehlungen von SVVK – ASIR, Deutsche Bischofskonferenz, Evangelische Kirche Deutschland.

Schritt 2: Best-in-Class Auswahl von Unternehmen mit einem hohen ESG Rating

Schritt 2: Selektion nach ESG Best-in-Class Kriterien

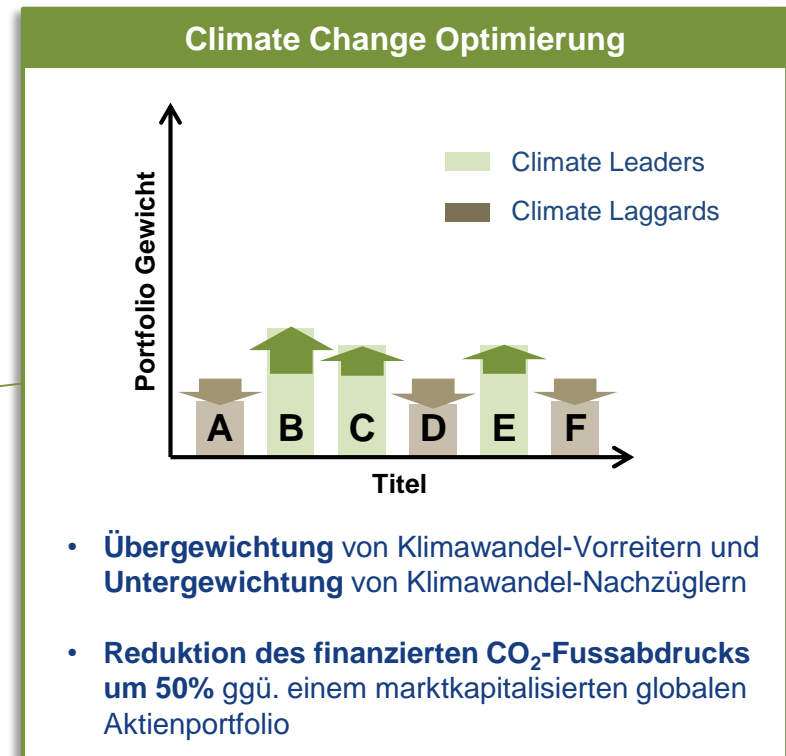
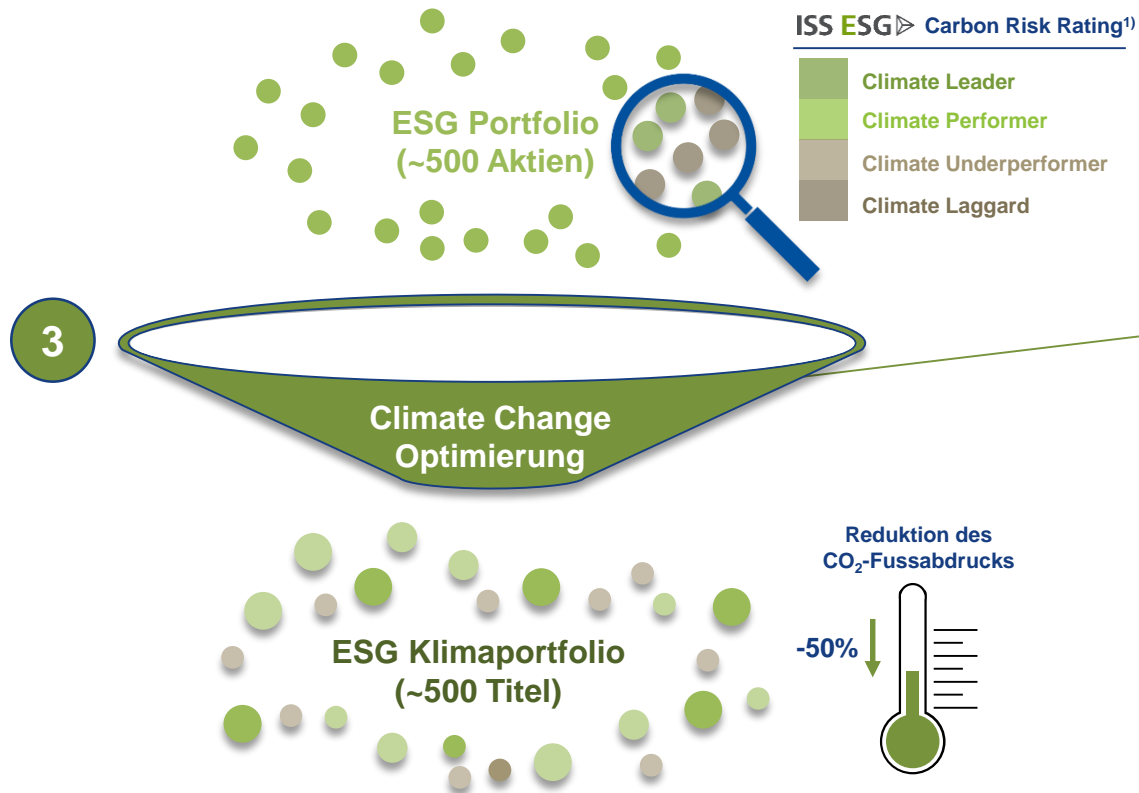


Im zweiten Schritt werden Unternehmen selektiert, welche **ein hohes ESG Rating innerhalb ihres Sektors** aufweisen.

¹ Gemäss Marktkapitalisierung. Ratings basierend auf Research von ISS ESG.

Schritt 3: Fokus auf Klimafreundlichkeit innerhalb des Portfolios mittels quantitativer Portfoliokonstruktion

Schritt 3: Übergewichtung von klimafreundlichen Titeln

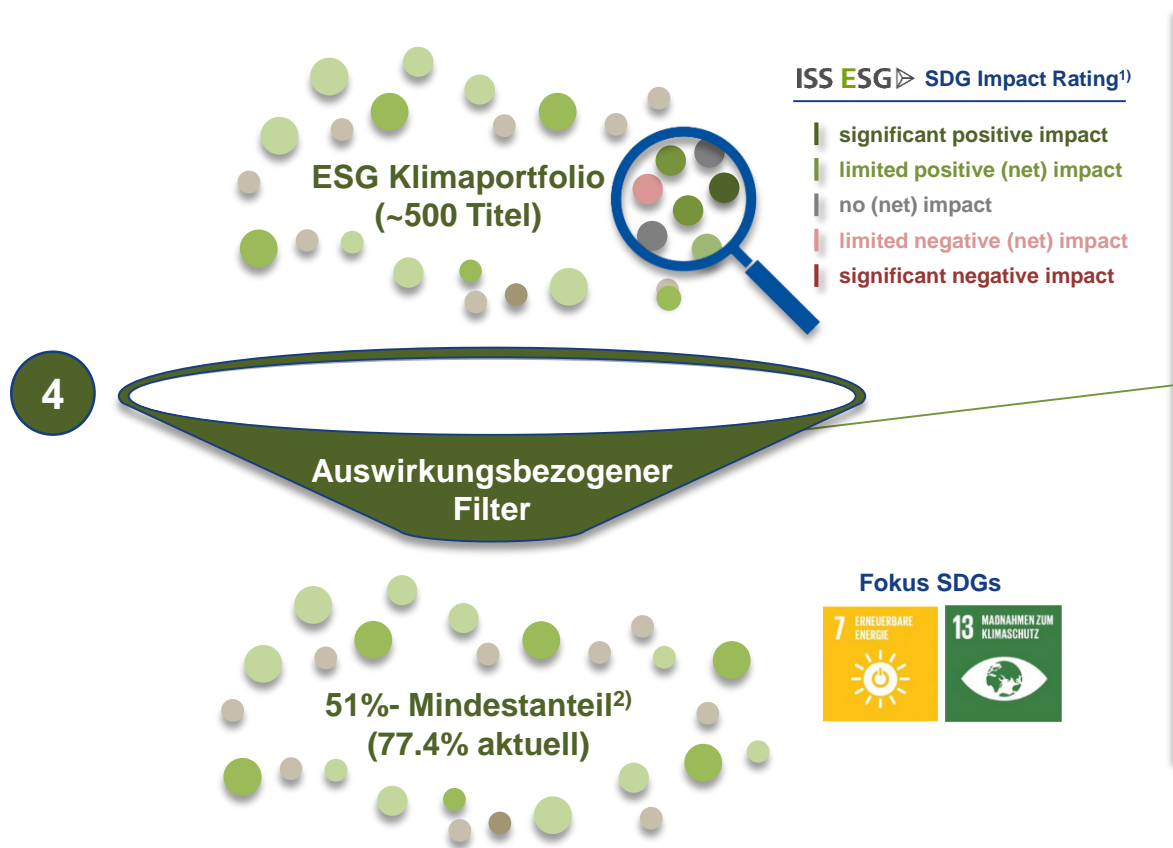


Das **optimierte ESG Klimaportfolio** weist einen verstärkten Fokus auf CO₂-bedingte Risiken auf, bei einem deutlich erhöhten Nachhaltigkeitsprofil wie ein marktkapitalisiertes globales Aktienportfolio.

¹⁾ Carbon Risk Rating von ISS ESG.

Schritt 4: Auswirkungsbezogener Filter über SDGs auf mind. 51% vom Portfolio

Schritt 4: Auswirkungsbezogener Filter



Auswirkungsbezogener Filter

ZIELE FÜR NACHHALTIGE ENTWICKLUNG
17 ZIELE, DIE UNSERE WELT VERÄNDERN

- **Positiver Gesamtbeitrag** zur einer nachhaltigen Entwicklung nach den 17 SDGs der UNO
- **Keine signifikante Beeinträchtigung** der einzelnen Nachhaltigkeitsziele («DNSH-Test»)
- **Positiver Beitrag zu den zwei Fokus-Zielen** «Erneuerbare Energie» und «Klimaschutz»

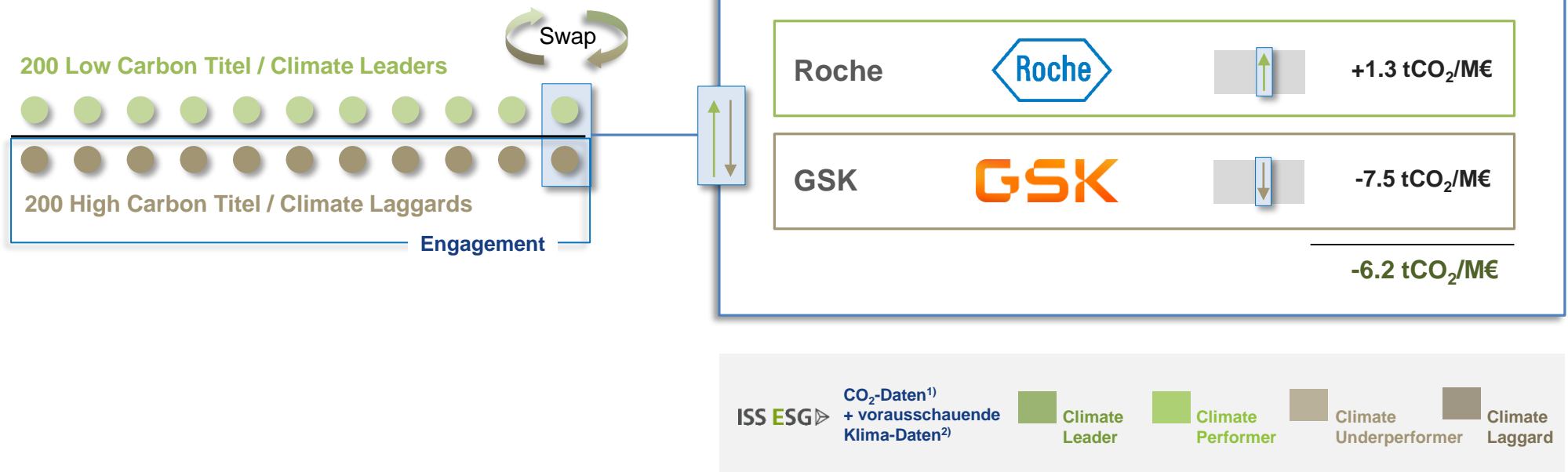
Im optimierten ESG Klimaportfolio erfüllen immer **mind. 51% der Aktien die Anforderungen des auswirkungsbezogenen Filters**, der einen Beitrag zu den **Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (SDGs)** sicherstellt.

¹⁾ SDG Impact Ratings von ISS ESG. ²⁾ Geltende Mindestquote per 31.03.2023 nach unternehmensbasiertem Ansatz

Starke Reduktion des finanzierten CO₂-Fussabdrucks mittels innovativem CO₂-Swap Mechanismus

Der Mechanismus des Finreon Carbon Focus® CO₂-Swaps illustriert

illustrativ



- Verkauf von ca. 200 hoch CO₂-Titel - Kauf von ca. 200 tief CO₂-Titel
- **Vorausschauende klimabezogene Kriterien** und **Klimawandelrisiken** werden mitberücksichtigt.
- **Engagement:** Unternehmen werden proaktiv informiert, dass sie aufgrund ihrer CO₂-Emissionen verkauft werden.

Quelle: Refinitiv, ISS ESG, Finreon Research. Illustrative Daten, kann von aktueller Allokation abweichen.

¹⁾ Finanzierter CO₂-Fussabdruck in Tonnen CO₂ pro Enterprise Value inkl. Cash. Finanzierter Scope 1 & 2, Scope 3 wird mitberücksichtigt. ²⁾ Carbon Risk Rating von ISS ESG.

Proaktive Kommunikation und Engagement mit geshorteten Unternehmen

200 Low Carbon Titel / Climate Leaders



200 High Carbon Titel / Climate Laggards



Engagement

The screenshot shows an engagement letter from Finreon. The letter is dated 17th January 2023 and is addressed to 'Dear Madam, Dear Sir'. It discusses the company's carbon footprint and the reasons for its inclusion in the 'Climate Laggards' category. The letter aims to engage the company on its carbon footprint and the reasons for its inclusion in the 'Climate Laggards' category. It mentions that the company's carbon footprint is high and that it is a 'Climate Laggard'. The letter also mentions that the company's carbon footprint is high and that it is a 'Climate Laggard'. The letter also mentions that the company's carbon footprint is high and that it is a 'Climate Laggard'.

- Systematisches Engagement-Konzept
- Konsequenter Eskalationsprozess
- Tracking und Klassifizierung

Ziele

- **Signalwirkung:** Offenlegung der Gründe hinter Short-Positionierung und Investorenentscheidungen
- **Lerneffekt:** Verstehen, welche Nachhaltigkeitskriterien gegenüber Peers verbessert werden müssen
- **Kommunikation:** Basis und Beweis, um Projekte und Initiativen rund um die CO₂-Reduktion voranzutreiben

- Die Finreon Carbon Focus® Lösung nutzt neben **Marktsignale (Kapitalallokation)** auch **Engagement & Non-Market Signale**, um Druck auf CO₂-intensive Unternehmen auszuüben.
- Durch das **Engagement** wird die Signalwirkung verstärkt und es wird ein **zusätzlicher Druck** auf Climate Laggards ausgeübt.
- **Ziel:** Gründe sowie Entscheidungsbasis für negative Positionierung darlegen, um den Transitionsprozess der Unternehmen weiter voranzutreiben.

Quelle: Finreon Research.

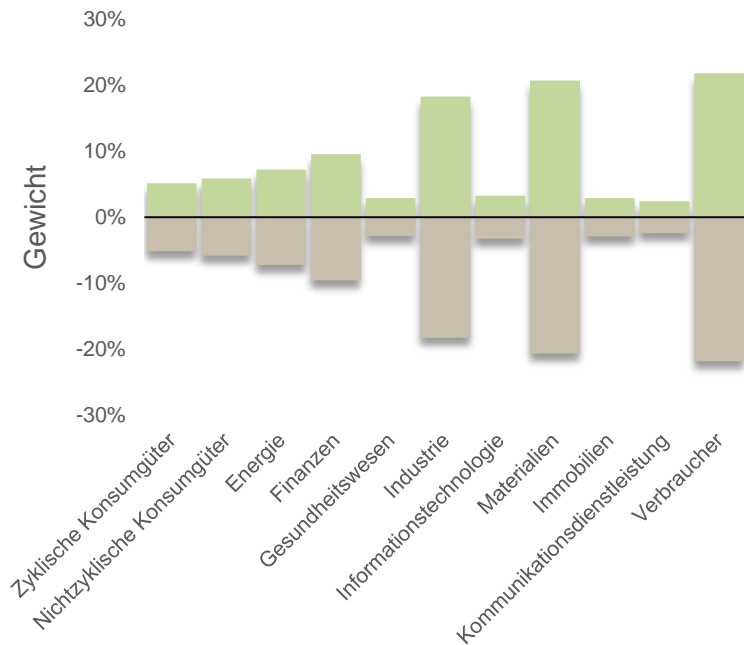
Reduktion des finanzierten Portfolio CO₂-Fussabdrucks über die gesamte Wirtschaft

Sektorneutralität

Länder / Währungen

Finanzierter CO₂-Fussabdruck

illustrativ



- Durch **eine Vielzahl von Restriktionen** wird das Risiko im Finreon Carbon Focus® Swap Portfolio kontrolliert.
- Neben der **Neutralität gegenüber dem Markt (Beta)** werden unter anderem auch **Sektor-, Länder-, Währungs- und Style-Faktor-Neutralität** sichergestellt.

Quelle: Refinitiv, Finreon Research. Illustrative Daten, kann von aktueller Allokation abweichen.

Agenda

Investmentlösung

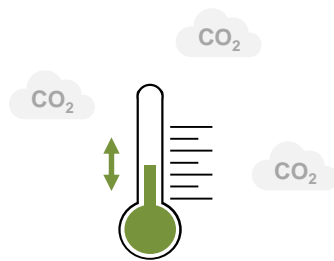
Entwicklung der Nachhaltigkeits-Key-Performance-Indikatoren

Appendix

Das Finreon SGKB Carbon Focus Portfolio berücksichtigt verschiedene Nachhaltigkeitsvariablen in seiner Konstruktion

CO₂-Fussabdruck

ISS ESG Carbon Data



CO₂-Fussabdruck¹⁾

(Scope 1 & 2 sowie Scope 1, 2 & 3)

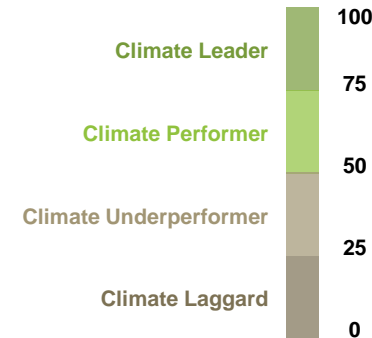
ESG Rating

ISS ESG ESG Rating



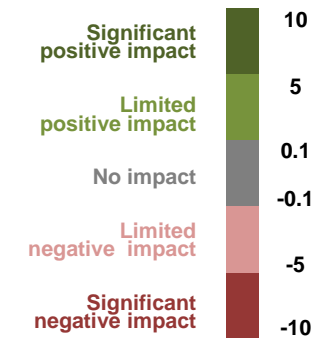
Carbon Risk Rating

ISS ESG Carbon Risk Rating



SDG Ratings

ISS ESG SDG Impact Ratings



Die ISS CO₂-Fussabdruck-Daten quantifizieren die **Gesamtmenge der Treibhausgase**, die von Unternehmen emittiert werden.

➔ S.13-14

Das ISS ESG-Rating bewertet die **Nachhaltigkeitsleistung von Unternehmen** auf die drei Dimensionen Umwelt, Soziales und Governance.

➔ S.15

Das ISS Carbon Risk Rating ist eine Kennzahl zur Bewertung, wie gut ein **Unternehmen auf die CO₂-arme Wirtschaft der Zukunft vorbereitet** ist.

➔ S.16

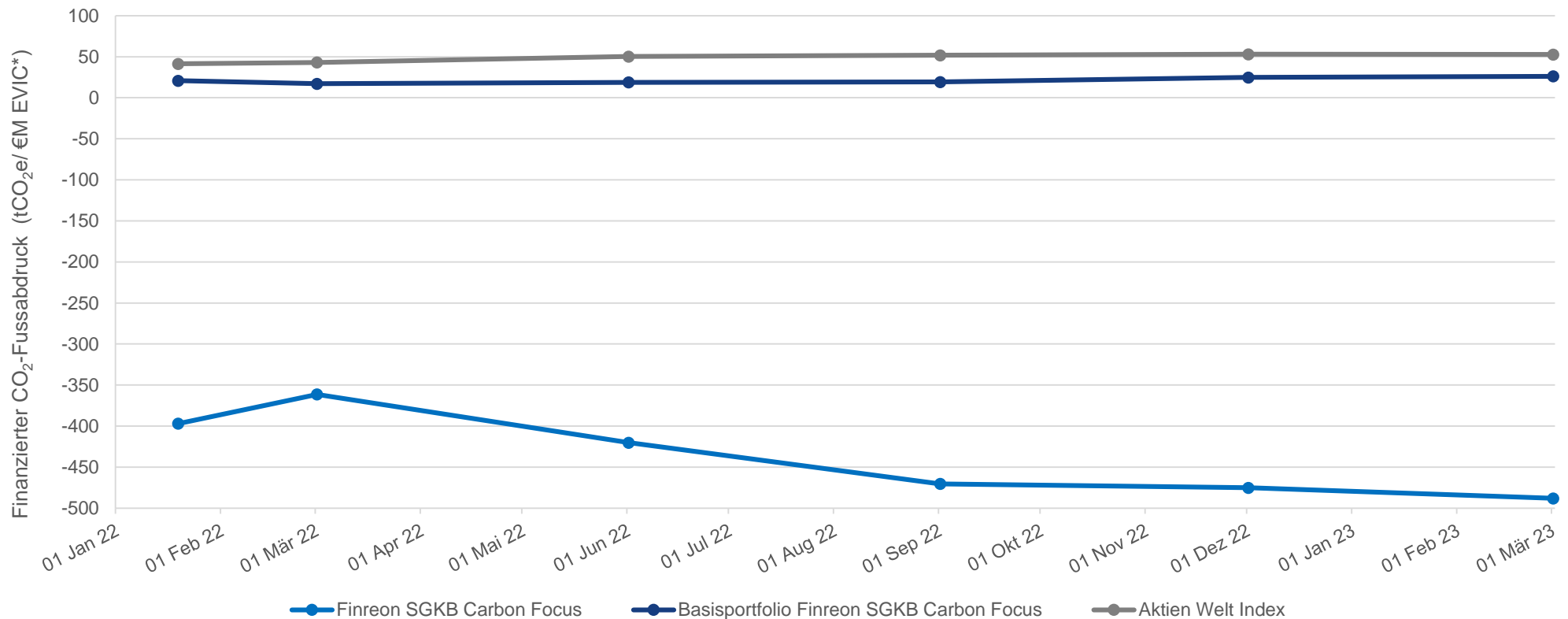
Die ISS SDG Impact Ratings sind **Wirkungskennzahlen**, die die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN SDGs) als Referenzrahmen nutzen.

➔ S.17-19

Der Fonds bezieht die Nachhaltigkeitsdaten von ISS ESG. 1) CO₂-Fussabdruck = tCO₂e/EUR M EVIC. EVIC = Enterprise Value inkl. Cash. Finanzierter Scope 1 & 2 sowie Scope 1, 2 & 3 CO₂-Ausstoß berücksichtigt. Weitere Hinweise zur Berechnungssystematik erhalten Sie im Appendix.

Historische Entwicklung des finanzierten CO₂-Fussabdrucks (Scope 1 & 2) im Vergleich

Der finanzierte CO₂-Fussabdruck (Scope 1 & 2) im Vergleich: Januar 22 – März 23

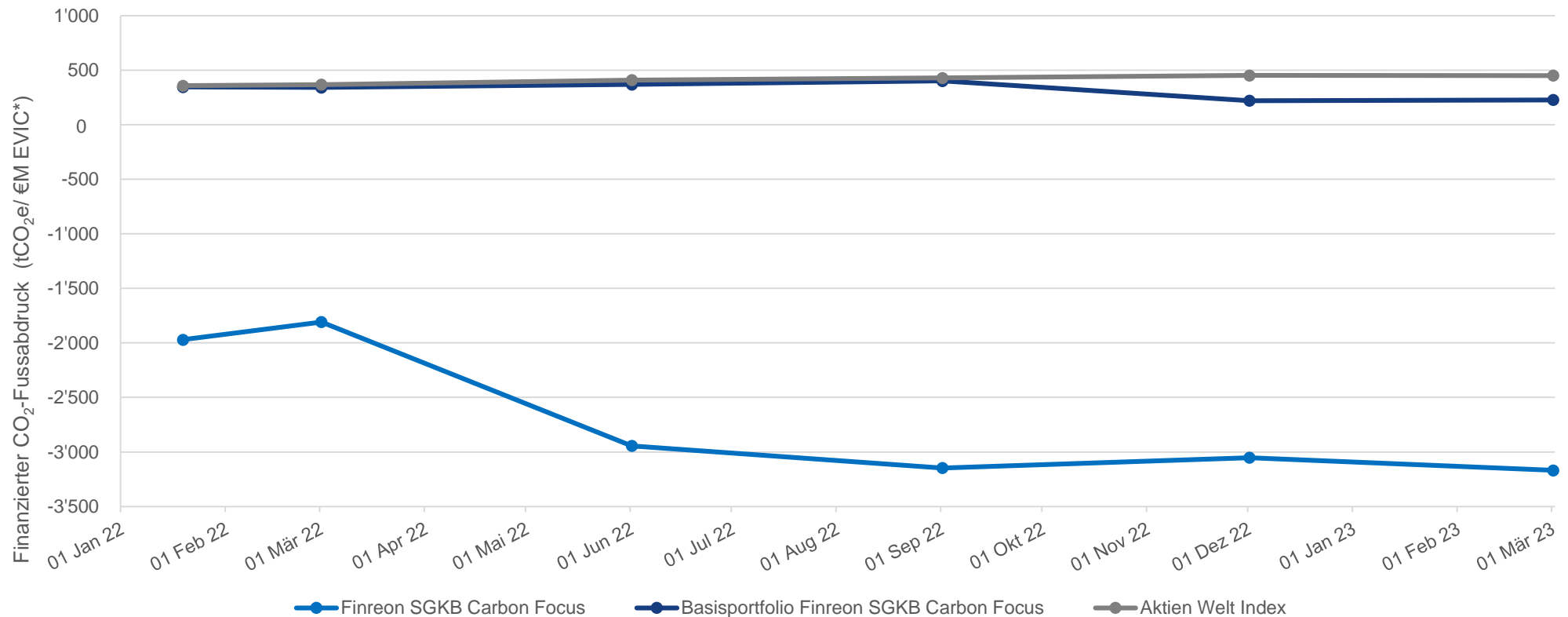


- Der finanzierte CO₂-Fussabdruck (Scope 1 & 2) des **Basisportfolios** entspricht in der betrachteten Zeitperiode **43%** des finanzierten Welt Aktien CO₂-Fussabdrucks.
- In der Gesamtbetrachtung (**Basisportfolio + Carbon Focus® CO₂-Swap**) ist der finanzierte CO₂-Fussabdruck (Scope 1 & 2) des Finreon SGKB Carbon Focus **stark negativ** (durchschnittliches Exposure von -435 tCO₂e/ €M EVIC in der Periode).

Quelle: ISS ESG, Refinitiv, Finreon Research. Zeitperiode 19.01.2022 – 01.03.2023. Ausgewiesene ESG Daten sind jeweils per Portfolio-Rebalancing, welches quartalsweise stattfindet. Berechnungen basierend auf aktuellen ISS ESG Daten per 31.03.2023. * Enterprise Value inkl. Cash. Finanzierter Scope 1 & 2 CO₂-Ausstoss berücksichtigt. Weitere Hinweise zur Berechnungssystematik erhalten Sie im Appendix.

Historische Entwicklung des finanzierten CO₂-Fussabdrucks (Scope 1, 2 & 3) im Vergleich

Der finanzierte CO₂-Fussabdruck (Scope 1, 2 & 3) im Vergleich: Januar 22 – März 23

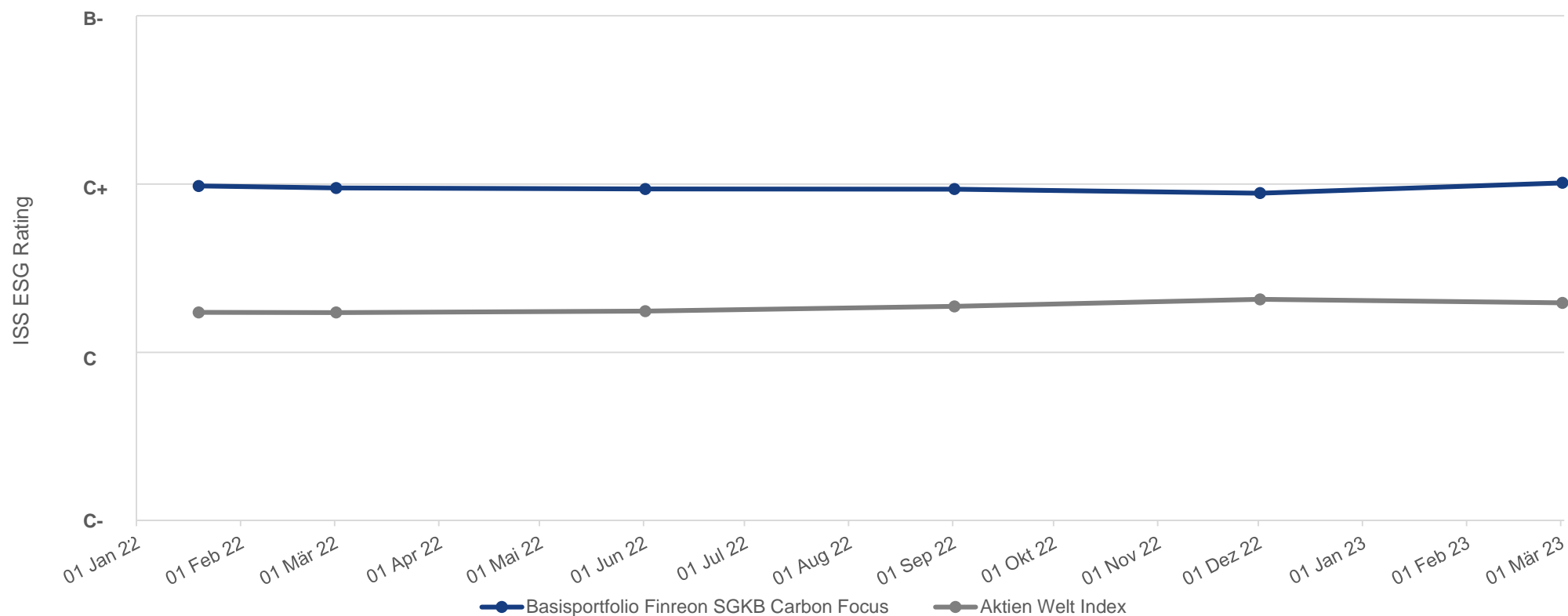


- Seit November 2022 werden die Scope 3-Emissionen in der Optimierung des Fonds mitberücksichtigt. Seitdem ist der finanzierte CO₂-Fussabdruck (Scope 1, 2 & 3) des **Basisportfolios** im Durchschnitt **49% tiefer als** derjenige vom Aktien Welt Index.
- In der Gesamtbetrachtung ist der finanzierte CO₂-Fussabdruck (Scope 1, 2 & 3) des Finreon SGKB Carbon Focus Fonds **stark negativ**.

Quelle: ISS ESG, Refinitiv, Finreon Research. Zeitperiode 19.01.2022 – 01.03.2023. Ausgewiesene ESG Daten sind jeweils per Portfolio-Rebalancing, welches quartalsweise stattfindet. Berechnungen basierend auf aktuellen ISS ESG Daten per 31.03.2023. * Enterprise Value inkl. Cash. Finanzierter Scope 1, 2 & 3 CO₂-Ausstoss berücksichtigt. Weitere Hinweise zur Berechnungssystematik erhalten Sie im Appendix.

Historische Entwicklung des ISS ESG Ratings im Vergleich

Das ISS ESG Rating im Vergleich: Januar 22 – März 23

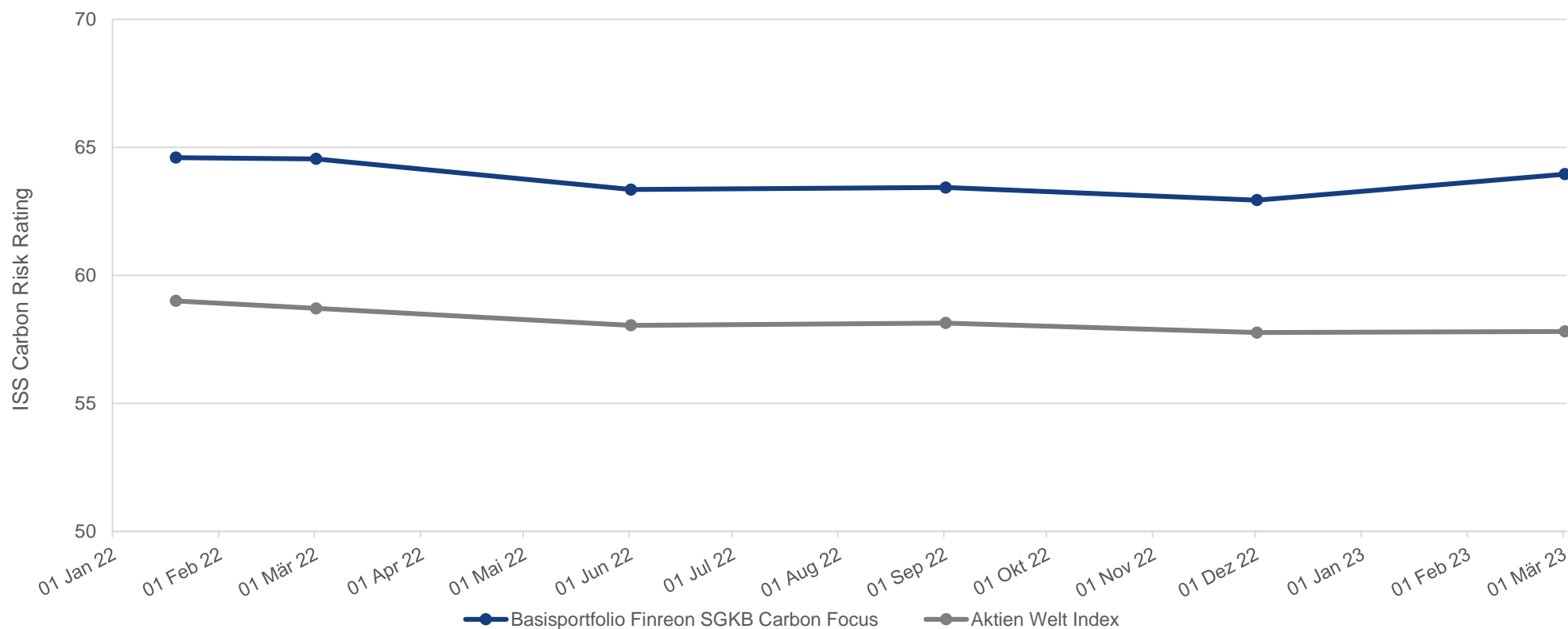


- Das nachhaltige Aktienportfolio des Finreon SGKB Carbon Focus Fonds hat ein durchschnittliches ISS ESG Rating von **C+ in der betrachteten Zeitperiode.**
- Das ESG Rating des Fonds war somit konsistent höher als dasjenige vom Aktien Welt Index (C).

Quelle: ISS ESG, Refinitiv, Finreon Research. Zeitperiode 19.01.2022 – 01.03.2023. Ausgewiesene ESG Daten sind jeweils per Portfolio-Rebalancing, welches quartalsweise stattfindet. Berechnungen basierend auf aktuellen ISS ESG Daten per 31.03.2023. Zur Berechnung wurden die ISS ESG Ratings numerisch gemappt: A+ = 1, A = 11, ..., D = 2, D- = 1.

Historische Entwicklung des ISS Carbon Risk Ratings im Vergleich

Das ISS Carbon Risk Rating im Vergleich: Januar 22 – März 23

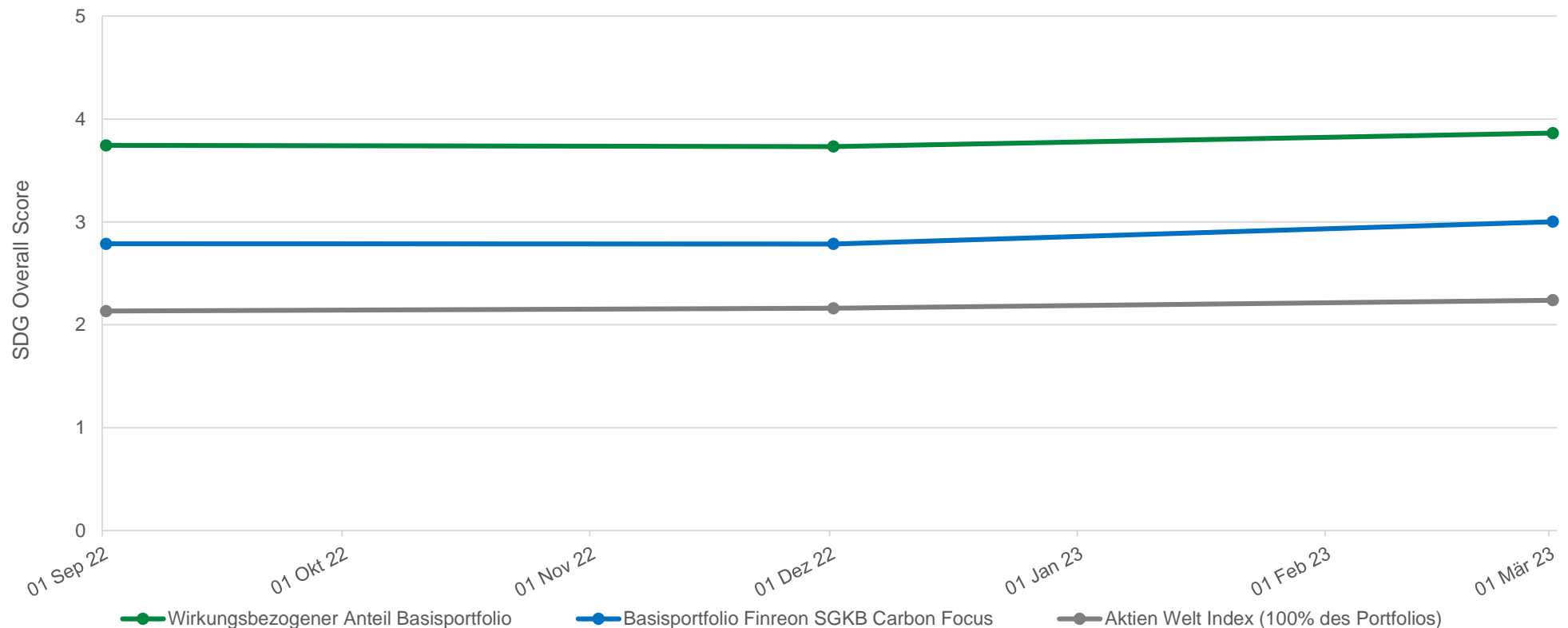


- Das Basisportfolio des Finreon SGKB Carbon Focus Fonds hat ein durchschnittliches ISS Carbon Risk Rating von **63.8 in der betrachteten Periode** (Januar 2022 – März 2023).
- Das Carbon Risk Rating des Fonds war somit konsistent höher als dasjenige vom Aktien Welt Index (58.2).

Quelle: ISS ESG, Refinitiv, Finreon Research. Zeitperiode 31.01.2022 – 01.03.2023. Ausgewiesene ESG Daten sind jeweils per Portfolio-Rebalancing, welches quartalsweise stattfindet. Berechnungen basierend auf aktuellen ISS ESG Daten per 31.03.2023.

Historische Entwicklung des SDG Overall Scores seit Einführung des wirkungsbezogenen Filters im September 2022

Der ISS SDG Overall Score im Vergleich: September 22 – März 23

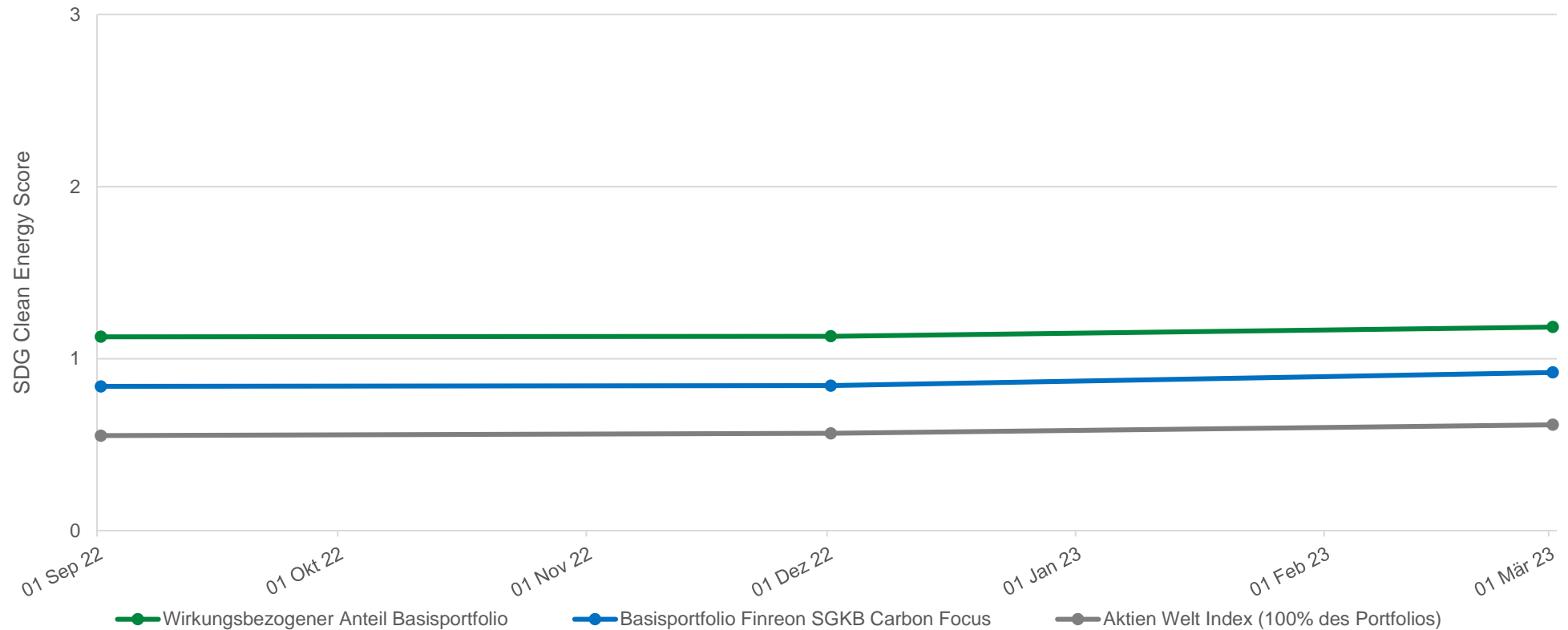


- Der **wirkungsbezogene Anteil des Finreon SGKB Carbon FocusFonds** (77.4% des Portfolios per März 2023) weist einen **SDG Overall Score von 3.8** in der betrachteten Periode aus, höher als der Score des Aktien Welt Index über die Periode (2.2).
- Auch das Basisportfolio (100%) des Finreon SGKB Carbon Focus Fonds erzielte in der gleichen Periode einen höheren Score als der Aktien Welt Index mit einem Durchschnitt von 2.9.

Quelle: ISS ESG, Refinitiv, Finreon Research. Zeitperiode 01.09.2022 – 01.03.2023. Ausgewiesene ESG Daten sind jeweils per Portfolio-Rebalancing, welches quartalsweise stattfindet. Berechnungen basierend auf aktuellen ISS ESG Daten. Der wirkungsbezogene Anteil (unternehmensbasiert) setzt sich zusammen aus den Titeln im Finreon SGKB Carbon Focus Basisportfolio, welche die Bedingungen des wirkungsbezogenen Filters erfüllen. Der wirkungsbezogene Anteil im Fonds muss stets mindestens 51% betragen.

Historische Entwicklung des SDG Clean Energy Scores seit Einführung des wirkungsbezogenen Filters im September 2022

Der ISS SDG Clean Energy Score im Vergleich: September 22 – März 23

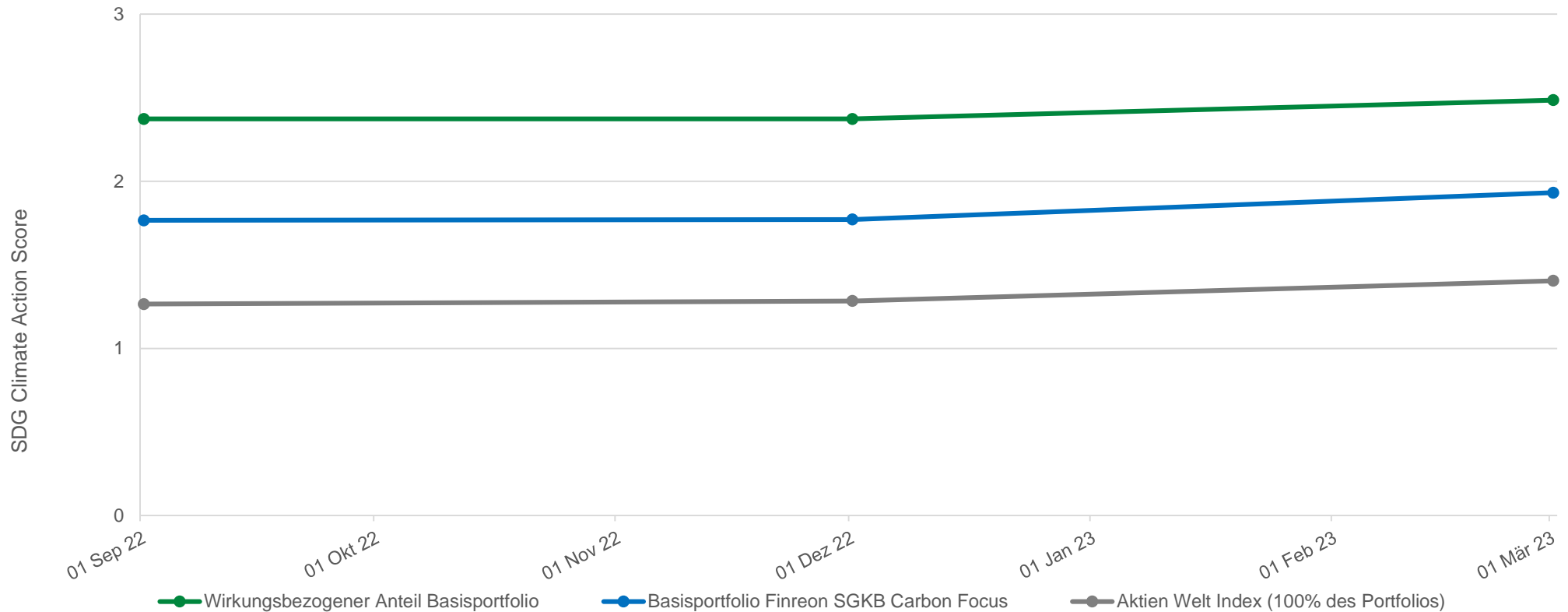


- **Der wirkungsbezogene Anteil des Finreon SGKB Carbon Focus Fonds** weist einen **SDG Clean Energy Score von 1.2** in der betrachteten Periode aus, höher als der Score des Aktien Welt Index über die Periode (0.6).
- Auch das Basisportfolio (100%) des Finreon SGKB Carbon Focus Fonds erzielte in der gleichen Periode einen höheren Score als der Aktien Welt Index mit einem Durchschnitt von 0.9.

Quelle: ISS ESG, Refinitiv, Finreon Research. Zeitperiode 01.09.2022 – 01.03.2023. Ausgewiesene ESG Daten sind jeweils per Portfolio-Rebalancing, welches quartalsweise stattfindet. Berechnungen basierend auf aktuellen ISS ESG Daten. Der wirkungsbezogene Anteil (unternehmensbasiert) setzt sich zusammen aus den Titeln im Finreon SGKB Carbon Focus Basisportfolio, welche die Bedingungen des wirkungsbezogenen Filters erfüllen. Der wirkungsbezogene Anteil im Fonds muss stets mindestens 51% betragen.

Historische Entwicklung des SDG Climate Action Scores seit Einführung des wirkungsbezogenen Filters im September 2022

Der ISS SDG Climate Action Score im Vergleich: September 22 – März 23



- Der **wirkungsbezogene Anteil des Finreon SGKB Carbon Focus Fonds** weist einen **SDG Climate Action Score von 2.4** in der betrachteten Periode aus, höher als der Score des Aktien Welt Index über die Periode (1.3).
- Auch das Basisportfolio (100%) des Finreon SGKB Carbon Focus Fonds erzielte in der gleichen Periode einen höheren Score als der Aktien Welt Index mit einem Durchschnitt von 1.8.

Quelle: ISS ESG, Refinitiv, Finreon Research. Zeitperiode 30.08.2022 – 01.03.2023. Ausgewiesene ESG Daten sind jeweils per Portfolio-Rebalancing, welches quartalsweise stattfindet. Berechnungen basierend auf aktuellen ISS ESG Daten. Der wirkungsbezogene Anteil (unternehmensbasiert) setzt sich zusammen aus den Titeln im Finreon SGKB Carbon Focus Basisportfolio, welche die Bedingungen des wirkungsbezogenen Filters erfüllen. Der wirkungsbezogene Anteil im Fonds muss stets mindestens 51% betragen

Agenda

Investmentlösung

Entwicklung der Nachhaltigkeits-Key-Performance-Indikatoren

Appendix

Die Umsetzung erfolgt innerhalb einer attraktiven und effizienten UCITS-Struktur



Funddetails	
Fundname	Finreon SGKB Carbon Focus
Investment Advisor	Finreon, St.Galler Kantonalbank Deutschland (SGKBD)
Asset Management / Fondsleitung / Custodian	Universal-Investment PM / Universal-Investment / State Street
Anlegerkreis	Private und qualifizierte Investoren
Vertriebszulassung	Deutschland, Schweiz, Österreich
Struktur / Domizil	UCITS nach deutschem Recht
Handelbarkeit	Täglich, Zeichnung zu NAV
Fundwährung	EUR

Finreon SGKB Carbon Focus® 31.12.2021

Strategie
 Finreon SGKB Carbon Focus® ist eine einzigartige Kombination aus einem nachhaltigen globalen Aktienportfolio und einem innovativen CO₂-Swap Mechanismus. Im Aktienportfolio wird ein Fokus auf stark nachhaltige Unternehmen gelegt (Selektion nach ESG Kriterien). Investitionen in kontroverse Geschäftsfelder sind ausgeschlossen. Die Kombination mit dem zum Foliant angebotenen Finreon Carbon Focus CO₂-Swap führt zu einer globalen Allokation mit erhöhtem Nachhaltigkeitsprofil und stark negativer Exposition gegenüber CO₂-intensiven Geschäftsmodellen. Das Risiko entpuppt sich einer diversifizierten Anlage in den weltweiten Aktienmarkt. Die Strategie folgt einem quantitativen Ansatz.

Aktueller Monat
 Die Finreon SGKB Carbon Focus® Strategie erzielte im Dezember eine Rendite von 2,8%.

Rendite aktueller Monat	2,8%
Rendite seit Jahresbeginn	31,9%

Finreon SGKB Carbon Focus® Konzept

Schritt 1: Auswahl globaler Aktien
 Schritt 2: ESG-basierte Selektion
 Schritt 3: Klimabasierte Portfolio-Konstruktion durch CO₂-Swap
 Schritt 4: Innovationeller CO₂-Swap, konstruiert durch CO₂-Fussabdruck

Ausschluss kontroverser Geschäftsfelder wie...
 ... kontroverse Waffen
 ... UN Global Compact Verletzungen
 ... Verletzung von DND und DBK Richtlinien

ESG-basierte Selektion durch...
 ... Ausschluss von Unternehmen mit Rating von D und D-
 ... ESG Best-In-Class Selektion der 50% besten Titel je Sektor

Klimabasierte Portfolio-Konstruktion durch...
 ... Übergewichten von Titeln mit niedrigen Klimarisiko
 ... Untergewichten von Titeln mit hohem Klimarisiko
 ... Berücksichtigung von Performancecharakteristika

Innovationeller CO₂-Swap, konstruiert durch...
 ... Verkauf von Titeln mit hohem CO₂-Fussabdruck
 ... Kauf von Titeln mit niedrigem CO₂-Fussabdruck
 ... stark negativen CO₂-Fussabdruck und geringen Performance- und Risikobeitrag

Wertentwicklung
 Line chart showing performance from 2015 to 2021.

Rendite / Risiko Kennzahlen (Seit 02/2015)

Rendite p.a.	13,7%
Volatilität p.a.	13,4%
Rendite / Volatilität	1,03
Downside Volatilität ¹	8,1%
Upside Volatilität ¹	11,2%
Max. Drawdown	-17,6%
Rendite p.a. letztes Jahr	31,9%
Rendite p.a. letzte 3 Jahre	27,7%
Rendite p.a. letzte 5 Jahre	15,9%

CO₂-Fussabdruck

Basisportfolio	28
Finreon SGKB Carbon Focus (Sw)	-607
Finreon SGKB Carbon Focus	-579

ESG Rating
 Carbon Risk Rating: C4

Finreon SGKB Carbon Focus®
 Carbon Risk Rating: 62

Backtesting Daten von Finreon AG; Historische Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Performance in EUR, Datenbasis: Refinitiv; Finreon Research, ISS ESG. Copyright 2022 by Finreon AG. Finreon SGKB Carbon Focus 113

Übersicht über mögliche Risiken

Allgemeines Marktrisiko

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung insbesondere an einer Börse können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Schwankungen der Kurs- und Marktwerte können auch auf Veränderungen der Zinssätze, Wechselkurse oder der Bonität eines Emittenten zurückzuführen sein.

Währungsrisiko

Vermögenswerte des Fonds können in anderen Währungen als der Fondswährung angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

Wertschwankungen der im Sondervermögen enthaltenen Wertpapiere

Die Vermögensgegenstände, in die die Gesellschaft für Rechnung des Fonds investiert, unterliegen Risiken. So können Wertverluste auftreten, indem der Marktwert der Vermögensgegenstände gegenüber dem Einstandspreis fällt oder Kassa- und Terminpreise sich unterschiedlich entwickeln.

Unternehmensspezifische Risiken

Aktien unterliegen erfahrungsgemäß starken Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kursschwankungen werden insbesondere durch die Entwicklung der Gewinne des emittierenden Unternehmens sowie die Entwicklungen der Branche und der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung beeinflusst. Das Vertrauen der Marktteilnehmer in das jeweilige Unternehmen kann die Kursentwicklung ebenfalls beeinflussen. Dies gilt insbesondere bei Unternehmen, deren Aktien erst über einen kürzeren Zeitraum an der Börse oder einem anderen organisierten Markt zugelassen sind; bei diesen können bereits geringe Veränderungen von Prognosen zu starken Kursbewegungen führen.

Gegenparteirisiko

Durch den Ausfall eines Ausstellers (nachfolgend „Emittent“) oder eines Vertragspartners (nachfolgend „Kontrahent“), gegen den der Fonds Ansprüche hat, können für den Fonds Verluste entstehen. Das Emittentenrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Emittenten, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Emittenten eintreten. Die Partei eines für Rechnung des Fonds geschlossenen Vertrags kann teilweise oder vollständig ausfallen (Kontrahentenrisiko). Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Fonds geschlossen werden.

Anlagepolitik des Finreon SGKB Carbon Focus Fonds

Anlagepolitik Finreon SGKB Carbon Focus Fonds*

Der Fonds setzt sich zu mindestens 51 % aus Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren zusammen.

Das Sondervermögen investiert – direkt oder indirekt mittels Derivaten - vor allem in Aktien aus den globalen entwickelten Ländern. Dabei sollen hauptsächlich Aktien mit einer hohen Marktkapitalisierung eingesetzt werden, also Aktien aus den jeweiligen Länderindices. Angestrebt wird eine breite Diversifikation auf verschiedene Aktien unterschiedlicher Länder. Klumpenrisiken sollen so vermieden werden.

Neben Direktinvestments in Aktien können zudem auch derivative Instrumente wie Swaps oder Futures sowie zum Liquiditätsmanagement in kleinem Umfang börsengehandelte Fonds (ETFs) oder Index Fonds eingesetzt werden.

Die für den Fonds zu erwerbenden direkten und indirekten Anlagen werden diskretionär auf Basis von Nachhaltigkeits- und CO2-Kennzahlen, sowie allgemeinen Rendite/Risiko Eigenschaften der Investments identifiziert und gewichtet ("aktives Management").

Aufgrund der rigiden Titelselektion, aktiven Gewichtung und des einzigartigen Derivate-Overlays existiert insbesondere im Index-Bereich keine direkt vergleichbare Lösung. Entsprechend verzichten wir auf die Nutzung einer Benchmark.

Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Art. 8 der Offenlegungs-Verordnung.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts (nachfolgend „PAI“)) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist verbindlich und erfolgt insoweit.

Weitere vorvertragliche Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zu der Berücksichtigung von den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang „Vorvertragliche Informationen zu den in Art. 8 Abs. 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Art. 6 Abs. 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ enthalten.

Aufgrund der vorgesehenen Anlagepolitik kann die Umsatzhäufigkeit im Fonds stark schwanken und damit im Zeitablauf unterschiedlich hohe Belastungen des Fonds mit Transaktionskosten auslösen. Die Fondswährung ist Euro.

Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden. Insbesondere kann nicht gewährleistet werden, dass der Anleger das in den Fonds investierte Vermögen vollständig zurückerhält (siehe auch Abschnitt „Risikohinweise“).

*) Stand: April 2023.

Hinweise zur Finreon Carbon Focus® -Methodik

Finreon Carbon Focus® Lösungen zielen unter anderem darauf ab, den CO₂-Fussabdruck eines Portfolios zu optimieren, zu reduzieren oder zu neutralisieren. Die folgenden **Definitionen und Annahmen** werden in diesem Marketingdokument verwendet:

- Der **CO₂-Fussabdruck von Portfolios** ist definiert als finanzierte tCO₂e / Mio. \$ EVIC, wobei tCO₂e die von ISS ESG gemeldeten Scope 1 und 2 Emissionen eines Unternehmens sind und EVIC der Unternehmenswert des Unternehmens ist (inklusive Liquidität).
- Der CO₂-Fussabdruck von Portfolios ergibt sich aus der **anteilmässigen Zurechnung der durch die Portfoliounternehmen verursachten Treibhausgasemissionen**. Die Anrechnung erfolgt gemäss der jeweiligen Gewichtung im Portfolio der Investoren. Der CO₂-Fussabdruck von Portfolios reflektiert somit nicht physische verursachte CO₂-Emissionen des Investors, sondern den Fussabdruck des Investors gegenüber den verursachten CO₂-Emissionen der Portfoliounternehmen.
- Die Optimierung, Reduktion oder Neutralisierung des finanzierten CO₂-Fussabdrucks wird zum **Zeitpunkt des Rebalancings** angestrebt und unterliegt danach den Marktbewegungen.
- Finreon Carbon Focus® ist **keine physische CO₂-Kompensation** und **kein Impact Investment**. Der Einfluss des Anlegers auf die Entscheidungsfindung des Unternehmens ist nicht zu verwechseln mit den Auswirkungen auf die reale Welt. Im Gegensatz zu Impact Investments ist Finreon Carbon Focus® ein Konzept, das auf **Public-Market-Instrumenten** basiert und darauf abzielt, das CO₂-bezogene Risiko-/Ertragsprofil eines Portfolios zu optimieren und durch Non-Market und Market-Signals Einfluss auf Unternehmen auszuüben.
- **Derivate** (z. B. Total Return Swaps oder Futures) werden als technisches Portfoliomanagementinstrument, zu Absicherungszwecken oder als zusätzliche Renditequelle eingesetzt. Die zugrundeliegenden Vermögenswerte werden ähnlich wie bei einer Direktanlage in solche Vermögenswerte bewertet, insbesondere im Hinblick auf ihren CO₂-Fussabdruck.

Anmerkungen zum Anlageprozess und der Berechnungsbasis

Anmerkungen zum Anlageprozess und der Berechnungsbasis der Simulation

- Simulation / Anlageprozess: Die Simulation basiert auf dem rein regelbasierten Anlageprozess, welcher sowohl in der Titelselektion des Basisportfolios als auch bei der Portfoliokonstruktion des CO₂-Swaps zum Einsatz kommt. Dabei besteht keinerlei Ermessensspielraum in der historischen Zusammensetzung der Portfolios in der Fundsimulation. Die bei der Wertentwicklungsberechnung angenommenen Margen der Gegenpartei sind fiktiv und veränderlich und bieten deshalb keinen verlässlichen Anhaltspunkt für die zukünftige Auswirkung der Margen auf die Wertentwicklung des Produkts.
- Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge im ersten Anlagejahr berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. Die Wertentwicklung in dieser Modellrechnung basiert auf einer Anlagesumme von EUR 10.000 und wird um folgende Kosten bereinigt: Ausgabeaufschlag in Höhe von 0,000 (Minderung des Anlagebetrages am Tag der Anlage in Höhe von EUR 0,0) im ersten Anlagejahr. Bei den ausgewiesenen Werten handelt es sich um Bruttowerte der auf dem regelbasierten Anlageprozess basierenden Simulation des Produkts. Die Höhe der anfallenden Kosten (wie z.B. Vergütungen, Provisionen und andere Gebühren), die sich negativ auf die Wertentwicklung auswirken, hängt von der investierten Fondstranche ab. Im Rahmen der Depotführung können darüber hinaus die Wertentwicklung mindernde jährliche Depotkosten anfallen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse.

Rechtlicher Hinweis 1/2

Bei dem vorliegenden Dokument handelt es sich um Werbung der Finreon, Oberer Graben 3, 9000 St. Gallen, Schweiz, die zu reinen Informationszwecken dient und nicht den Anspruch erhebt, die vollständige Darstellung der Produkteigenschaften zu enthalten. Sie stellt **weder ein Angebot noch eine Empfehlung/Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Finanzprodukten dar** und ersetzt nicht die unerlässliche Beratung und Risikoaufklärung – die wir Ihnen vor jeder Anlageentscheidung ausdrücklich empfehlen – durch Ihren persönlichen Berater. Eine Anlage in den Finreon SGK Carbon Focus (den „Fonds“) bezieht sich auf den Erwerb von Anteilen des Fonds und nicht auf die zugrunde liegenden Vermögenswerte, in die der Fonds investiert, da diese Vermögenswerte im Eigentum des Fonds stehen.

Investieren birgt Risiken. Der Wert einer Anlage und die Erträge daraus können sowohl sinken als auch ansteigen und Investoren erhalten den investierten Betrag möglicherweise nicht in voller Höhe zurück. Soweit im Rahmen dieser Präsentation zukünftige Wertentwicklungen dargestellt werden, beruhen diese und / oder die diesbezüglichen Empfehlungen unter anderem auf Prognosen für die zukünftige Entwicklung der Finanzmärkte und entsprechenden Simulationen. Diese Prognosen und Simulationen wiederum beruhen vor allem auf Erfahrungen und konkreten Wertentwicklungsdaten der Vergangenheit. Wir möchten Sie daher ausdrücklich darauf hinweisen, dass historische Wertentwicklungsdaten, Prognoseberechnungen und sonstige Simulationen **kein verlässlicher Indikator** für die künftige Wertentwicklung sind. **Eine Garantie für das Eintreten der prognostizierten Werte der Modellrechnungen können wir daher nicht übernehmen.** Kommissionen, Kosten und Steuern auf der Ebene des Anlegers wirken sich nachteilig auf die Wertentwicklung dieses Finanzproduktes aus. Anlagen in Fremdwährungen beinhalten zudem ein Währungsrisiko, wodurch sich die Rendite in der Referenzwährung des Anlegers aufgrund von Währungsschwankungen erhöhen oder verringern kann.

Backtestings sowie hypothetische oder simulierte Wertentwicklungsdaten sind mit mehreren Einschränkungen behaftet, u.a. auch die nachfolgend aufgeführten:

- Sie werden im Nachhinein ermittelt, basieren auf historischen Daten und spiegeln nicht die möglichen Auswirkungen bestimmter wirtschaftlicher und marktbedingter Faktoren auf den Entscheidungsprozess bei einem tatsächlich gemanagten Kundenportfolio wider. Keine hypothetische, back-testete oder simulierte Wertentwicklung kann die Auswirkung finanzieller Risiken auf die tatsächliche Wertentwicklung ausweisen.
- Solche Daten spiegeln keine tatsächlichen Transaktionen wieder und können eine Bereitschaft, Verluste hinzunehmen, nicht zuverlässig nachbilden.
- Die Information beruht teilweise auf hypothetischen Annahmen zu Zwecken der Modellrechnung, die für das tatsächliche Management von Portfolien möglicherweise nicht zutreffen.

Es wird keine Zusage abgegeben und keine Garantie übernommen hinsichtlich der Angemessenheit der Annahmen oder hinsichtlich der Tatsache, dass alle Annahmen für die Erreichung der Rendite angegeben oder vollumfänglich berücksichtigt wurden. Veränderungen der Annahmen können signifikante Auswirkungen auf die dargestellten modellhaften Renditen haben. Die im Backtesting ermittelte Wertentwicklung weicht von einer tatsächlichen Portfolioentwicklung ab, da die Investmentstrategie jederzeit und gleich welchen Grundes angepasst werden kann. Investoren sollten nicht annehmen, dass sie eine den gezeigten Backtestings oder hypothetischen oder simulierten Wertentwicklungsdaten vergleichbare Wertentwicklung erfahren werden. Signifikante Abweichung des Backtestings sowie hypothetische oder simulierte Wertentwicklungsdaten und nachträglich erzielten tatsächlichen Ergebnissen einer Investmentstrategie sind möglich.

Soweit **indikative Anlagemöglichkeiten oder Portfoliostrukturen** enthalten sind, gilt folgendes:

Die in den vorliegenden Unterlagen dargestellte indikativen Anlagemöglichkeiten oder Portfoliostrukturen sowie die darin enthaltenen Modellrechnungen basieren auf den uns bisher im Rahmen mitgeteilten Informationen und Daten, deren Richtigkeit und Vollständigkeit wir nicht geprüft haben. Bei der dargestellten indikativen Anlagemöglichkeit/Portfoliostruktur handelt es sich insoweit um eine Darstellung, die keinen Anspruch auf umfassende Geeignetheit erhebt, sondern Sie vielmehr über die generellen Möglichkeiten eine Anlage informieren soll. Um Ihnen eine finale und konkret auf Ihre persönlichen Verhältnisse abgestimmte Anlageempfehlung unterbreiten zu können, benötigen wir weitere Informationen, insbesondere zu Ihren Anlagezielen, Ihrer Risikobereitschaft, Ihren Erfahrungen und Kenntnissen mit Finanzdienstleistungen und –produkten sowie Ihren finanziellen Verhältnissen. Den in unserem Maßnahmenplan empfohlenen Produkten liegen die jeweils aktuellen Kurse und Konditionen zugrunde, welche sich jedoch täglich verändern können. Dies gilt auch für die in dieser Präsentation enthaltenen Anlagevorschläge und Musterportfolios, die aufgrund des Marktgeschehens kurzfristig gegenstandslos werden können und deshalb nur momentanen Charakter haben.

Rechtlicher Hinweis 2/2

Eine vollständige Darstellung der Eigenschaften der in dieser Präsentation erwähnten Produkte und die vollumfängliche Darstellung der mit den jeweiligen Produkten verbundenen Vor- und Nachteile können Sie den jeweils zugrunde liegenden Wertpapierprospekten bzw. Termsheets entnehmen. Diese stellen wir Ihnen auf Nachfrage gerne zur Verfügung. Diese Unterlagen und die darin enthaltenen indikativen Anlagemöglichkeiten oder Portfoliostrukturen wurden auf Basis der heute geltenden (Steuer)gesetze erstellt. Daher ist auch die Gültigkeit der Informationen auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Präsentation beschränkt. Gesetzesänderungen, Änderungen der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen oder sonstige Ereignisse können die zukünftige Entwicklung abweichend von unseren Darstellungen (insbesondere zu Renditen oder Steuern) beeinflussen. Individuelle Steuer- und / oder Rechtsfragen bitten wir Sie, bei Bedarf mit einem Angehörigen der steuer- und / oder rechtsberatenden Berufe zu besprechen.

Obwohl diese Unterlagen mit großer Sorgfalt erstellt wurden, weder kann die Finreon noch können mit diesen verbundene Unternehmen eine Haftung für Richtigkeit, Vollständigkeit oder Zweckmäßigkeit des Inhalts übernehmen. Wenn nicht ausdrücklich erwähnt, sind alle Zahlen in dieser Publikation ungeprüft. Soweit die in diesem Dokument enthaltenen Daten von Dritten stammen, übernimmt die Finreon AG für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Daten keine Gewähr, auch wenn wir nur solche Quellen verwenden, die als zuverlässig erachtet werden. Dieses Dokument darf nur mit ausdrücklicher Zustimmung der Finreon AG vervielfältigt, an Dritte weitergegeben oder verbreitet werden.

Die in diesem Dokument beschriebenen Produkte oder Wertpapiere sind möglicherweise nicht in allen Ländern oder nur bestimmten Anlegerkategorien zum Erwerb verfügbar.

Dieses Dokument und die hierin enthaltenen Informationen dürfen nur in solchen Staaten verbreitet oder veröffentlicht werden, in denen dies nach den jeweils anwendbaren Rechtsvorschriften zulässig ist. Der direkte oder indirekte Vertrieb dieses Dokuments in den Vereinigten Staaten, Großbritannien, Kanada oder Japan, sowie seine Übermittlung an US-Residents und US-Staatsbürger, ist untersagt.

Alleinige Grundlage für den Anteilerwerb sind die Verkaufsunterlagen (Basisinformationsblatt, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht) zu dem Fonds. Die Verkaufsunterlagen sind kostenlos in deutscher Sprache beim zuständigen Vermittler, der Verwahrstelle des Fonds oder bei Universal-Investment Gesellschaft mbH (Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt, Tel. 069-71043-0) sowie im Internet unter www.universal-investment.com erhältlich. Sie finden in den Verkaufsunterlagen ausschließlich Angaben, die produktbezogene Informationen und keine an den persönlichen Verhältnissen des potentiellen Kunden ausgerichtete Empfehlung darstellen, insbesondere nicht in der Form einer individuellen Anlageberatung. Für die Präsentation und die Verkaufsunterlagen gilt, dass die dargestellte Wertentwicklung in der Vergangenheit kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung ist.

Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie auf www.universal-investment.com/media/document/Anlegerrechte. Zudem weisen wir darauf hin, dass Universal-Investment bei Fonds für die sie als Verwaltungsgesellschaft Vorkehrungen für den Vertrieb der Fondsanteile in anderen EU-Mitgliedstaaten getroffen hat, beschließen kann, diese gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU, insbesondere also mit Abgabe eines Pauschalangebots zum Rückkauf oder zur Rücknahme sämtlicher entsprechender Anteile, die von Anlegern in dem entsprechenden Mitgliedstaat gehalten werden, aufzuheben.

Kontaktangaben



Finreon AG

Oberer Graben 3
CH-9000 St.Gallen

T: +41 71 230 08 06
info@finreon.ch
www.finreon.ch

CEO:

Dr. Ralf Seiz

Lehrbeauftragter
Universität St.Gallen

Die Firma **Finreon** ist ein etablierter Spin-off der Universität St. Gallen und bietet kompetente und professionelle Dienstleistungen im Bereich Asset Management und Finance an.

Unsere Konzepte basieren auf einer lang-jährigen Praxiserfahrung, kombiniert mit den neusten Erkenntnissen der Finanzmarkttheorie.

Finreon ist Mitglied von Swiss Sustainable Finance.