



**MehrWert.**  
ASSET MANAGEMENT

## **Best of Green and Common Good**

Der erste Fonds mit  
Gemeinwohlimpact!

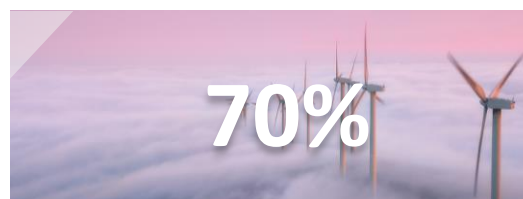
# Fondskonzept (1/3)

Wir denken nachhaltige Geldanlagen für Mensch, Natur und Gesellschaft konsequent weiter und schaffen somit Rendite mit positivem Gemeinwohlimpact

## Fondskonzept und -Aufbau

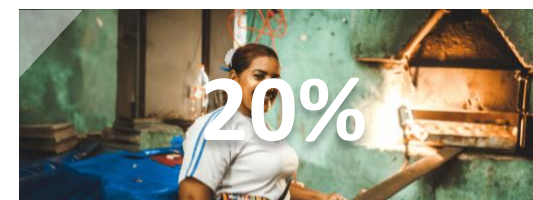
### Ebene 1

Positive Lenkungsführung ihrer Geldanlage



#### Unternehmen mit echter Zukunftsperspektive

Wir konzentrieren uns auf c. 50 Aktien, welche in unseren zehn Gemeinwohlbranchen jeweils Top-Performer



#### Investment in Mikrofinanz

Wir investieren in einen erfolgreichen Mikrofinanzfonds mit über 600.000 Kleinstkreditnehmer\*innen in Schwellenländern weltweit

### Ebene 2

Konkrete Unterstützung von ökologischen und sozialen Gemeinwohlprojekten

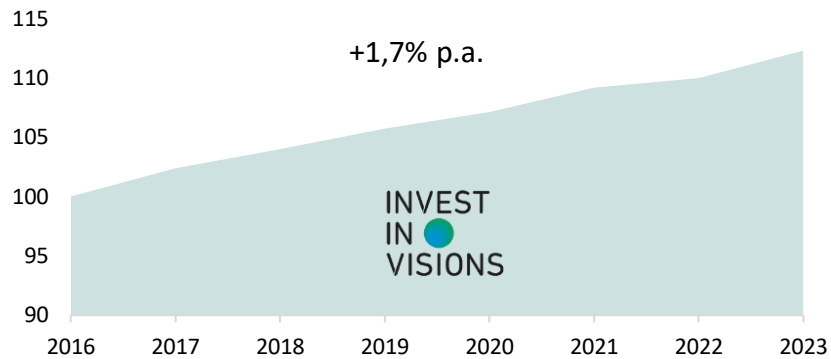


# Fondskonzept (2/3)

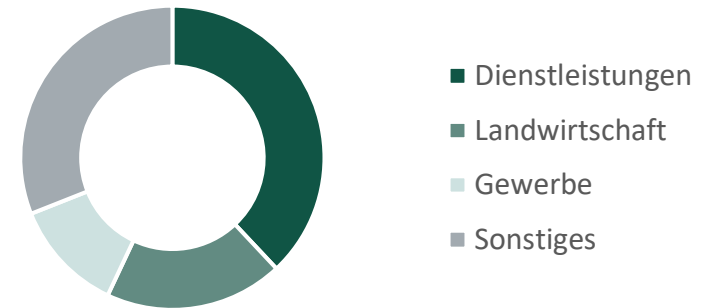
Von Aktien- und Rentenmärkte losgelöste Rendite durch Mikrofinanz ermöglicht Selbstständigen in Entwicklungs- und Schwellenländern Finanzierungshilfen

## Mikrofinanz

### Wertentwicklung



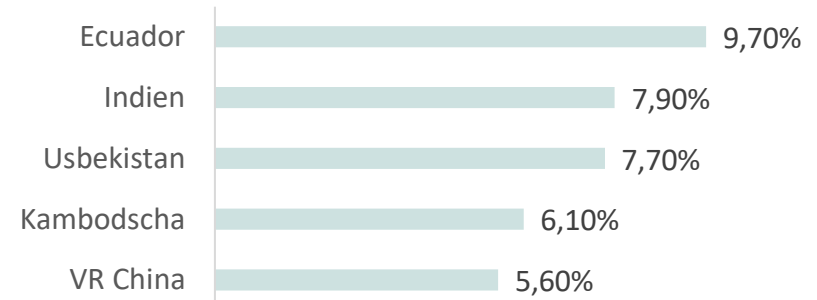
### Unterstützte Branchen



### Soziale Indikatoren

Anzahl Kreditnehmer	465.969
Davon Männer	20%
Davon Frauen	80%
Durchschn. Kreditsumme	1.559 USD

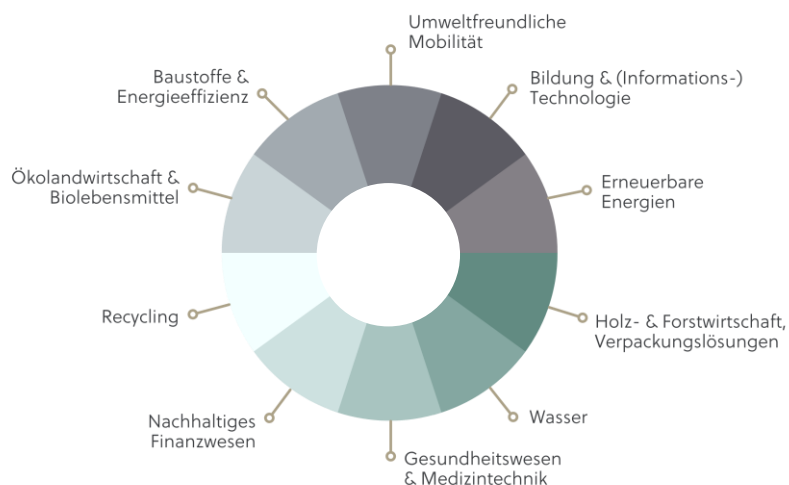
### Unterstützte Länder (Top 5)



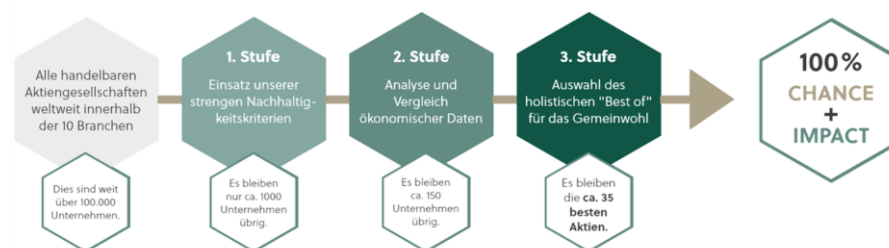
# Fondskonzept (3/3)

Die proaktive Vertretung in ausgewählten Impact-Branchen besitzt hohes Potential, einen positiven Wandel voranzutreiben

## Gemeinwohlbranchen



## Auswahlprozess



### Ausschluss (ohne Toleranzgrenze):

- Fossile Brennstoffe
- Ölexploration
- Rüstungsgüter
- Tabak/Alkohol
- Pornographische Inhalte
- Glückspiel
- Pestizide
- Gefährliche Substanzen
- Tierversuche
- Tierpelze
- Verstöße gegen: Arbeitsreichtnormen, Menschenrechtsnormen, Grundsätze Unternehmensführung

**Wir sind proaktiv in Branchen vertreten, die konkretes Impactpotential besitzen und den positiven Wandel vorantreiben:**

- ✓ Für beste Renditechancen in Ihren Depots
- ✓ Für eine bessere, gerechtere und vor allem lebenswerte Zukunft für Mensch und Natur

**Unser dunkelgrüner Auswahlprozess bietet mehr als rein oberflächliche Ausschlüsse:**

- ✓ Zwei Stufen zur Qualitätssicherung der Unternehmen – sowohl in nachhaltiger, als auch ökonomische Sicht
- ✓ Dies garantiert maximalem Gemeinwohlimpact und aussichtsreicher Ertragschance

Unser Mischfonds investiert in Unternehmen, die wir ökologisch, ethisch, sozial und ökonomisch positiv bewertet haben sowie in Mikrofinanzfonds. Dabei müssen sämtliche Investments dem Gemeinwohl dienen

Der Best of Green and Common Good auf einen Blick

## Key Information

- ▶ **Fondsart:** Mischfonds
- ▶ **Auflagedatum:** 1. Dezember 2022
- ▶ **ISIN:** DE000A3E3YJ2
- ▶ **WKN:** A3E3YJ
- ▶ **Sparplanfähig:** Ja
- ▶ **Mindestanlagesumme:** keine
- ▶ **Ertragsverwendung:** ausschüttend
- ▶ **SFDR-Klassifizierung:** Artikel 8+
- ▶ **Ausgabeaufschlag:** max. 3,0 %
- ▶ **Rücknahmeabschlag:** 0,0 %
- ▶ **Laufende Kosten** ⓘ : ca. 1,78 % (Stand 1.12.2022)
- ▶ **Benefit Fee für Gemeinwohlprojekte:** 20 % p.a. \*  
\*vorausgesetzt der Fonds weist eine positive Wertentwicklung aus (Kalkulation anhand einer rollierenden High-Water-Mark). Diese Komponente ist auf Grund rechtlicher und regulatorischer Anforderungen offiziell als "Performance Fee" ausgewiesen, stellt jedoch keine zusätzliche Vergütung dar, sondern fließt in gemeinwohlbasierte Projekte zu deren Unterstützung.

## Risikoklasse der Kapitalanlage

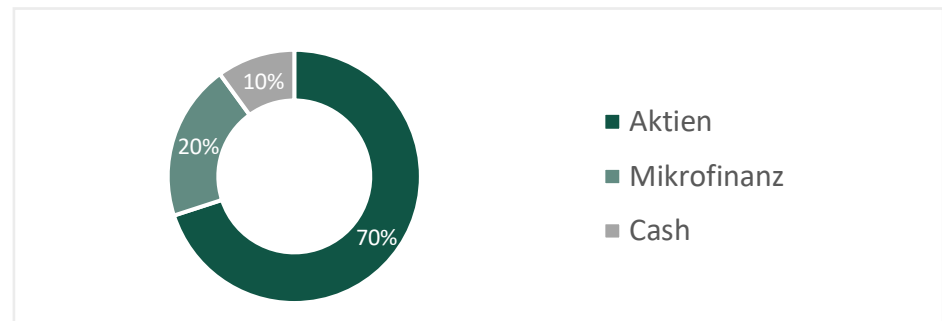


## Empfohlener Anlagehorizont



Geeignet für Anleger\*innen mit einem Anlagehorizont von mindestens 5-7 Jahren

## Assetklassen



# Auswahlprozess der Einzeltitel

Nachdem die Titel die ersten beiden Stufen durchlaufen haben, kommen sie in unsere Watchlists und werden bei entsprechendem Marktumfeld/Momentum allokiert

## Auswahlprozess am Praxisbeispiel von Sumitomo Forestry

### 1. Stufe

Einsatz unserer strengen Nachhaltigkeitskriterien

Es bleiben nur ca. 1000 Unternehmen übrig.

Screening unserer Ausschlüsse durch: **ISS ESG**

Zu folgenden Sustainable Development Goals\* der United Nations trägt das Unternehmen hauptsächlich bei:

9

10

17

1.7 Limited Positive Impact

### 2. Stufe

Analyse und Vergleich ökonomischer Daten

Es bleiben ca. 150 Unternehmen übrig.

Betrachtung der ökonomischen Kennzahlen sowie des aktuellen Bewertungsniveaus

<i>In Bio. Yen</i>	2021A	2022A	2023E	2024E
<b>Umsatz</b>	1,39	1,67	1,67	1,77
<b>EBITDA</b>	0,13	0,18	0,15	0,15
<b>Gewinnmarge</b>	6,29%	6,51%	5,86%	5,58%
<b>KGV</b>	4,98	4,39	7,91	7,2
<b>Freier Cash Flow</b>	0,47	0,12	-0,39	0,28
<b>Nettoverschuldung</b>	2,02	2,32	2,38	2,48

### 3. Stufe

Auswahl des holistischen "Best of" für das Gemeinwohl

Es bleiben die ca. 35 besten Aktien.

Betrachtung des aktuellen Marktumfelds, der Charttechnik und Analystenmeinungen

Price Target - Low 3,700.00  
Price Target - Average 4,176.00  
Price Target - High 4,700.00

# Aktueller Stand

Durch anhaltenden makroökonomischen Gegenwind und geringer Nachfrage an Wertpapieren in den Schwerpunktbranchen notiert der BOGCG bei -8,02% YTD

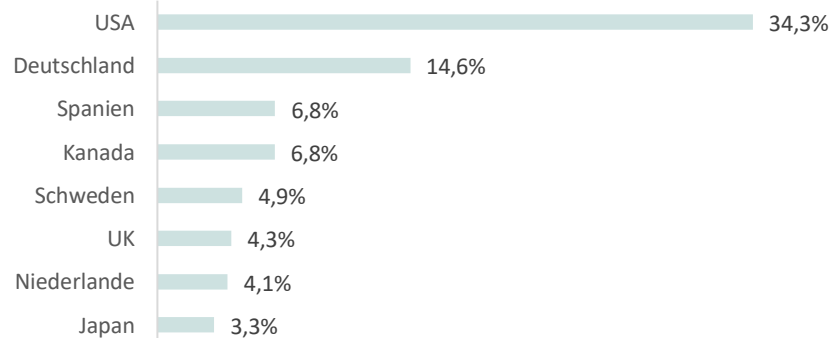
## Fondsperformance













## Aktuelles Aktienportfolio

Branche	Allokation
Erneuerbare Energien 	23,1%
Recycling 	12,9%
Bildung und Technologie 	12,3%
Nachhaltige Finanzen 	11,9%
Umweltfreundliche Mobilität 	10,3%
Gesundheit und Medizin 	9,2%
Holz- und Forstwirtschaft 	8,2%
Wasser 	7,1%
Baustoffe und Energieeffizienz 	3,8%
Ökolandwirtschaft und Biolebensmittel 	1,3%

## Allokation nach Ländern



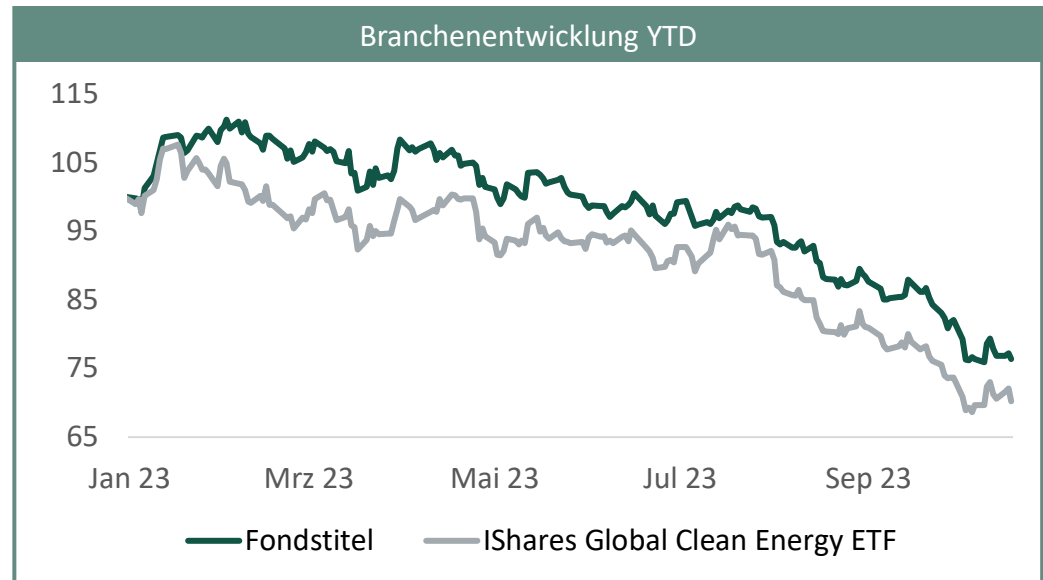
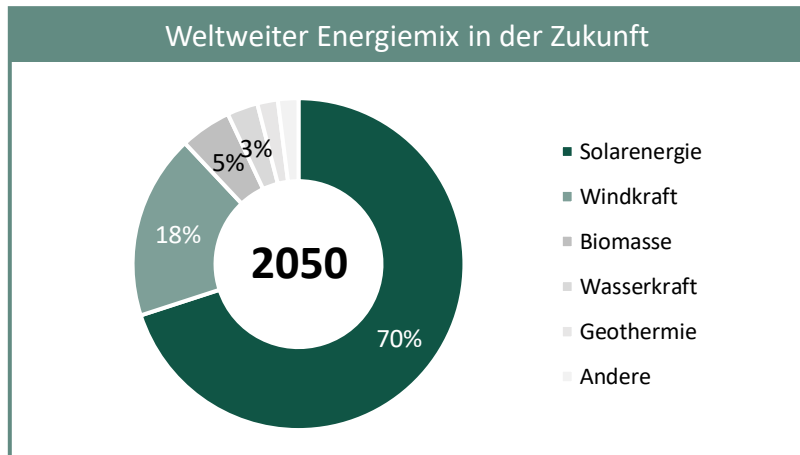
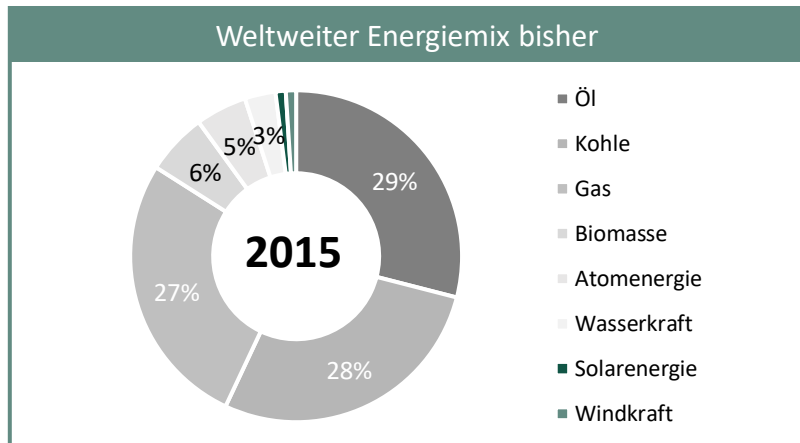
## Top 10 Einzeltitel

Einzeltitle	Allokation
Verbund AG 	3,1%
Svenska Cellulosa AB 	3,0%
Siemens Healthineers AG 	2,7%
init innova.in traffic sys. AG 	2,7%
Solaria Energia Y Medio Ambi. 	2,6%
Canadian Solar Inc. 	2,6%
Vossloh AG 	2,6%
Stryker Corp. 	2,5%
Intel Corp. 	2,5%
Watts Water Technologies Inc. 	2,5%

# Potential der Wachstumsbranchen

Trotz der Kursrückgänge im aktuellen Jahr, ist der Trend hin zu erneuerbaren Energien nach wie vor intakt und unvermeidbar

## Erneuerbare Energien

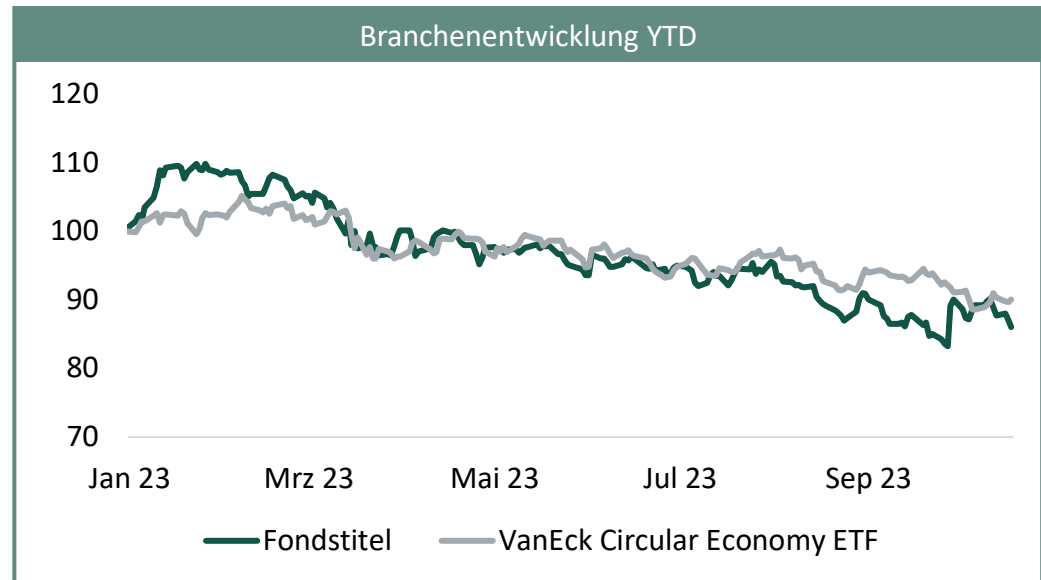
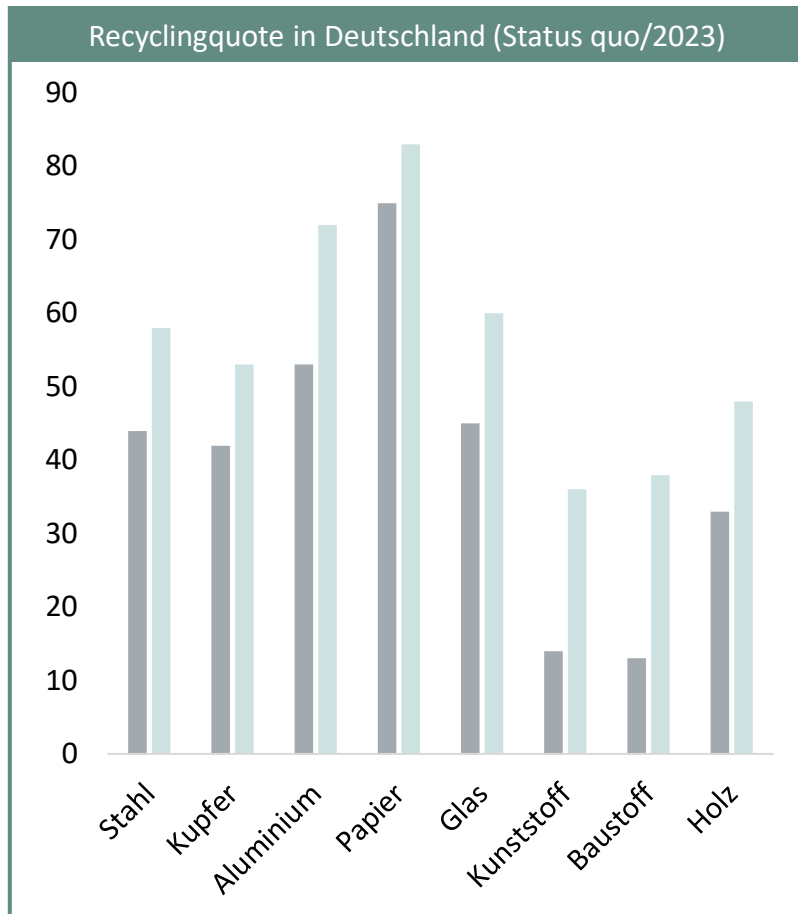


### Portfoliounternehmen

# Potential der Wachstumsbranchen

Auch die Recyclingbranche musste dieses Jahr unter anderem durch schwankende Rohstoffpreise Kursverluste in Kauf nehmen

## Recycling



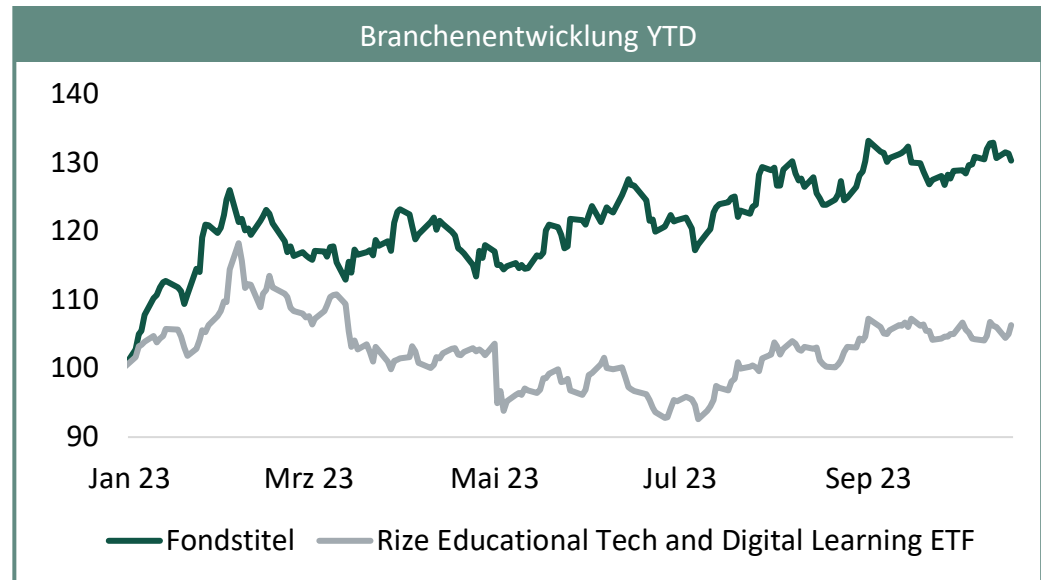
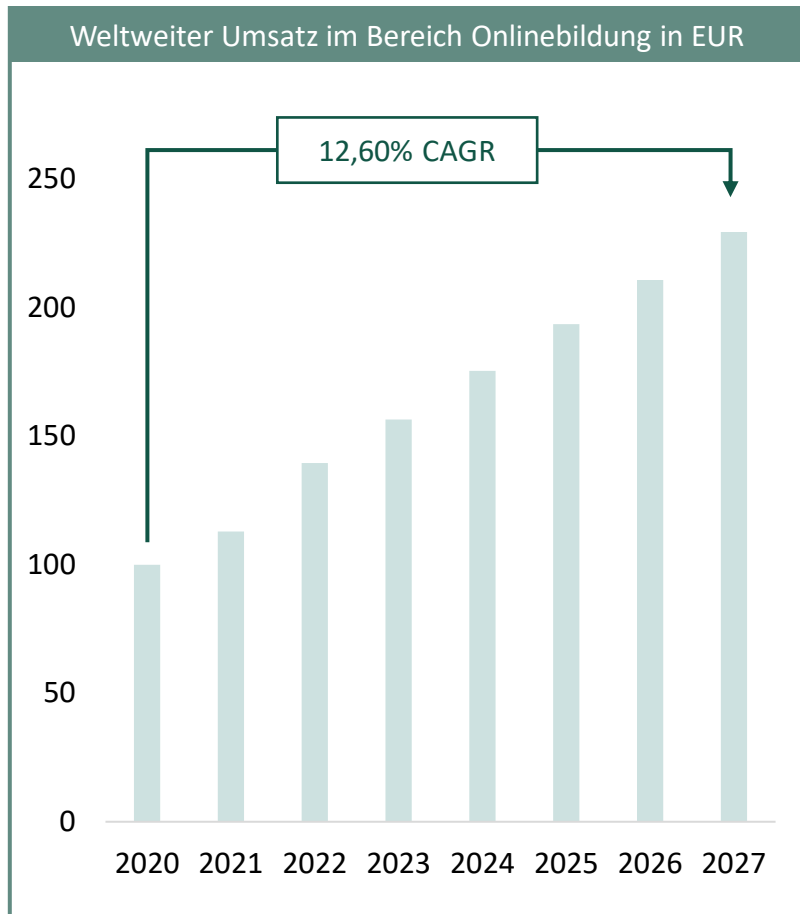
### Portfoliounternehmen



# Potential der Wachstumsbranchen

Sowohl Anbieter von Onlinebildung als auch Unternehmen der Informationstechnologie konnten dieses Jahr gut performen

## Bildung & Technologie



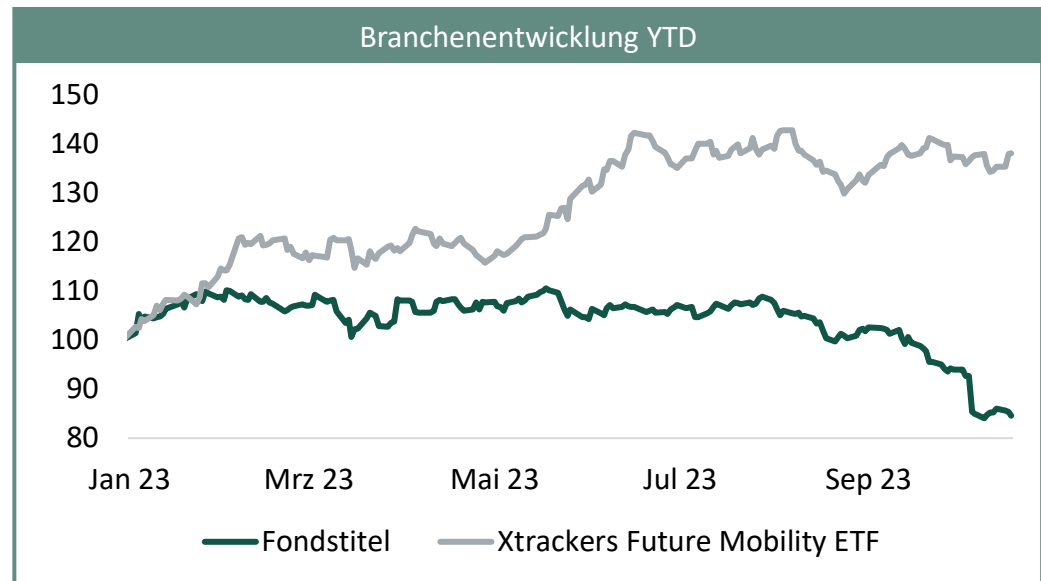
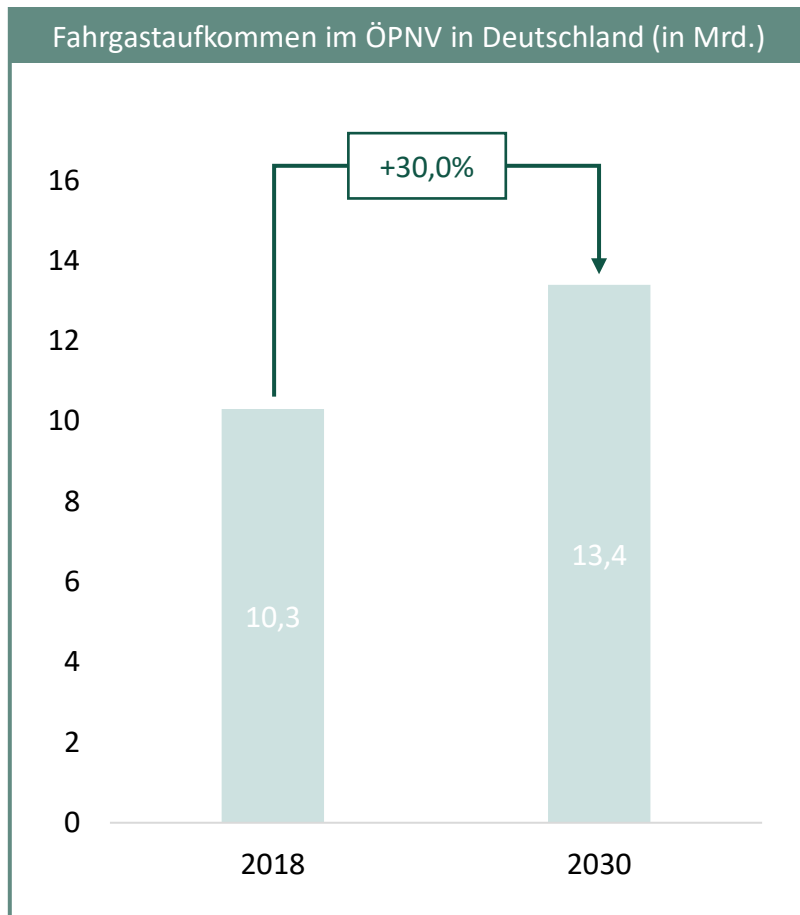
### Portfoliounternehmen



# Potential der Wachstumsbranchen

Sowohl der Markt der E-Mobilität als auch jener des ÖPNV wird in Zukunft weiter wachsen und sich an die Gegebenheiten der Urbanisierung anpassen

## Umweltfreundliche Mobilität



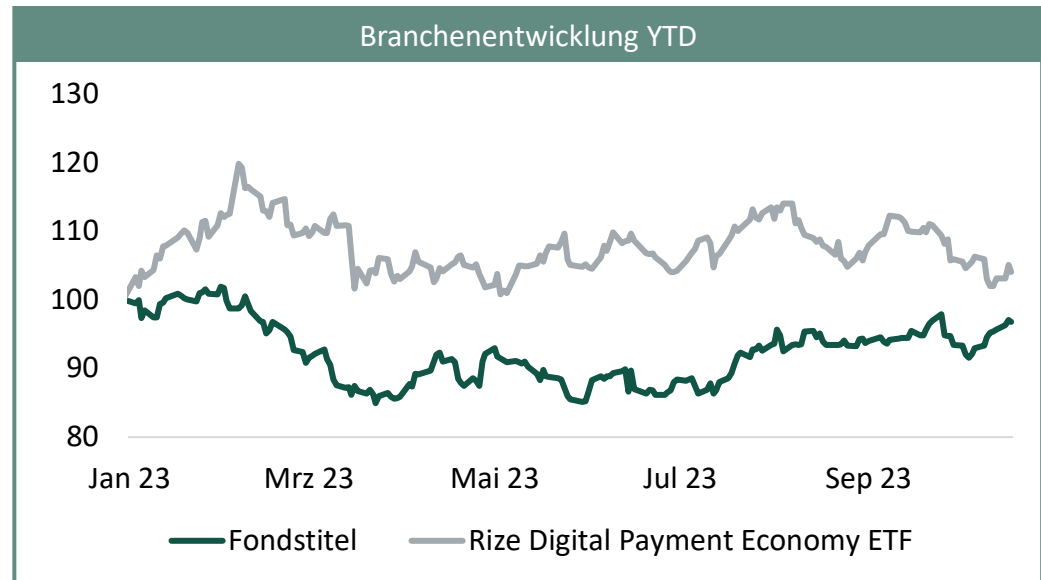
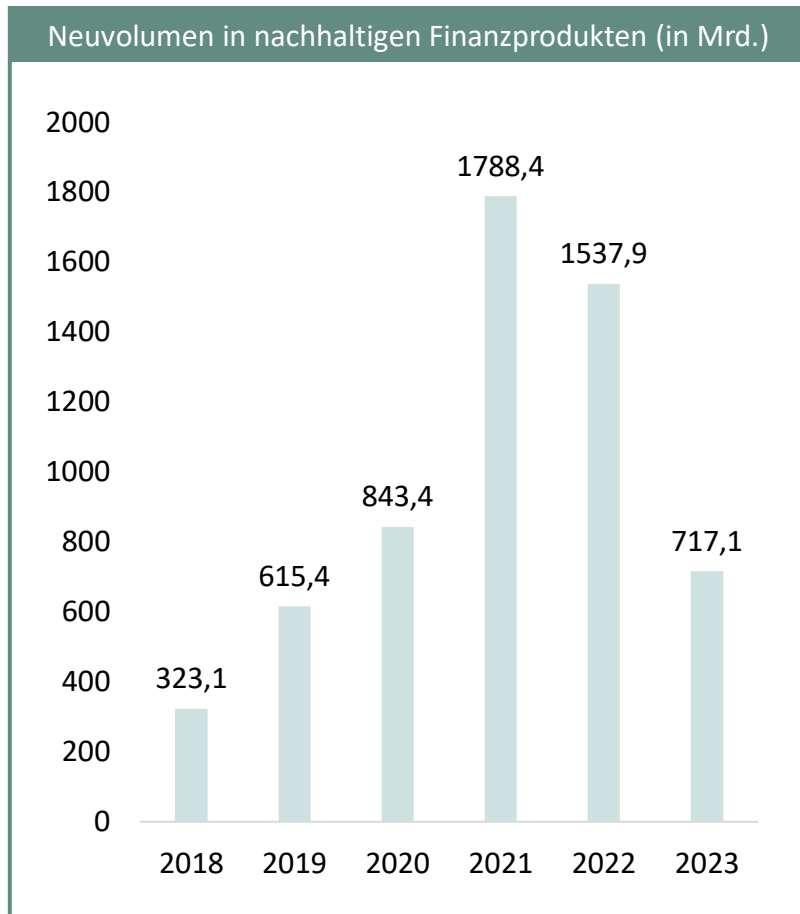
### Portfoliounternehmen



# Potential der Wachstumsbranchen

Auch wenn das jährliche globale Neuvolumen in nachhaltigen Finanzprodukte seit Covid wieder gesunken ist, sind Geldmittelflüsse in nachhaltige Unternehmen unvermeidbar

## Nachhaltige Finanzen



Portfoliounternehmen

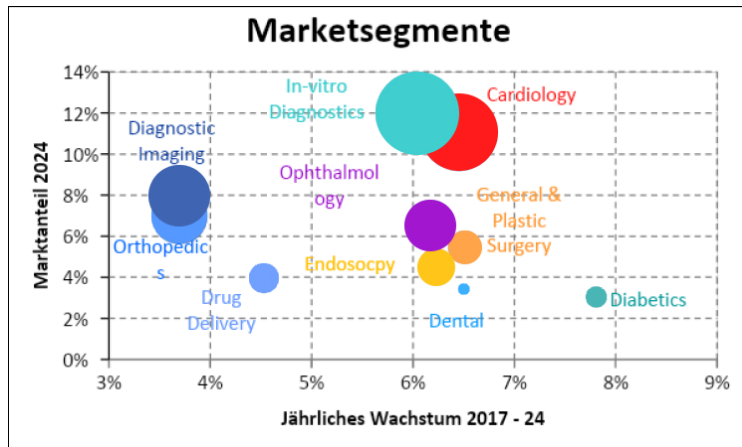


# Potential der Wachstumsbranchen

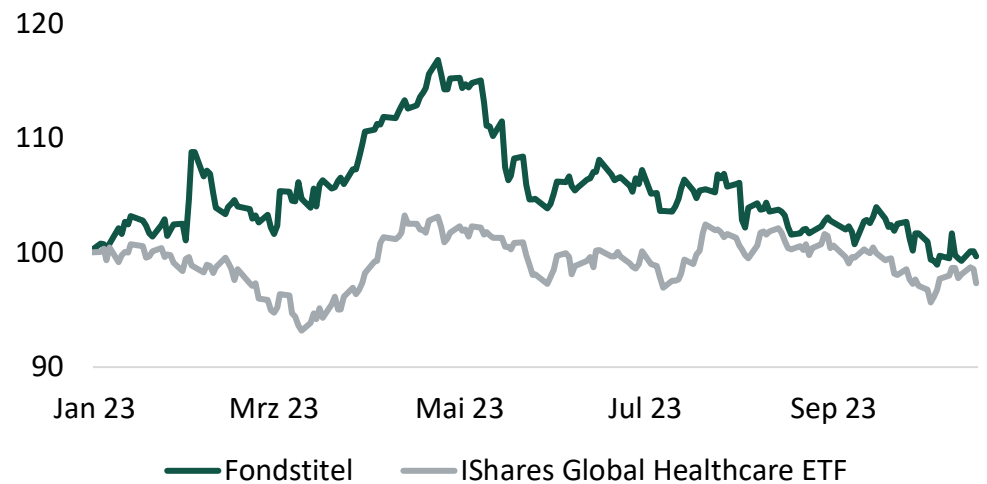
Die alternde Bevölkerung sowie der rasche medizinische Fortschritt tragen zu einer wachsenden Branche bei

## Gesundheit und Medizin

### Globales Wachstum der einzelnen Medizinsegmente



### Branchenentwicklung YTD



### Portfoliounternehmen

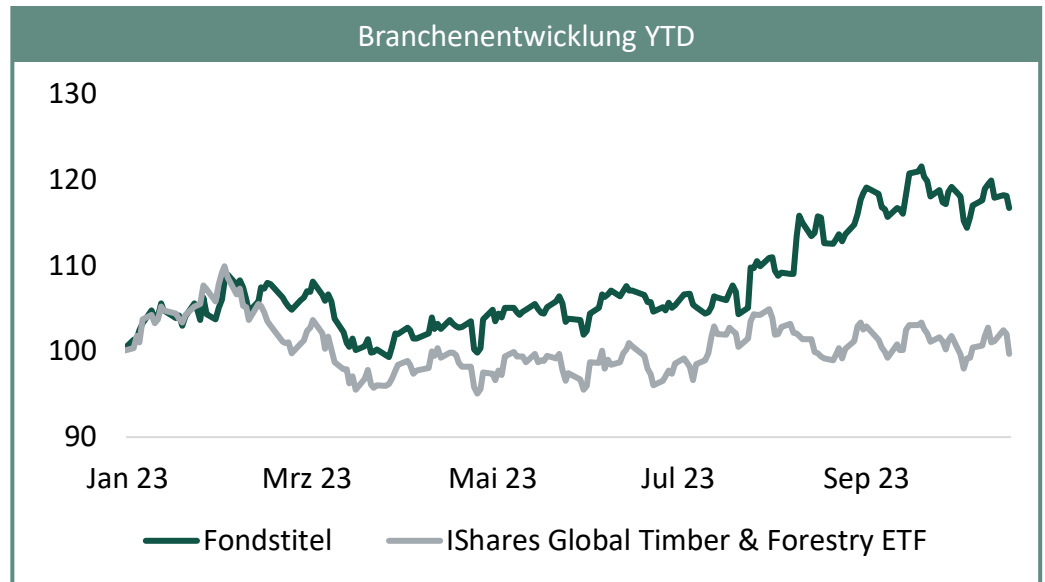


# Potential der Wachstumsbranchen

Wachsender Bedarf für Holz- und Forstprodukte durch nachhaltige Verpackungslösungen und nachhaltige Holzbauweisen

## Holz- und Forstwirtschaft

Globaler Bedarf an Holzprodukten (in Mio. M3)			
Produkt	2020	2050	% Wachstum
Schnittholz	929	1205	29,7%
Sperrholz	267	539	101,9%
Faserplatten	345	593	71,9%
Cellulose	745	786	5,5%
<b>Total</b>	<b>2286</b>	<b>3123</b>	<b>36,6%</b>



Portfoliounternehmen



BILLERUD



PCA  
PACKAGING CORPORATION OF AMERICA



SCA

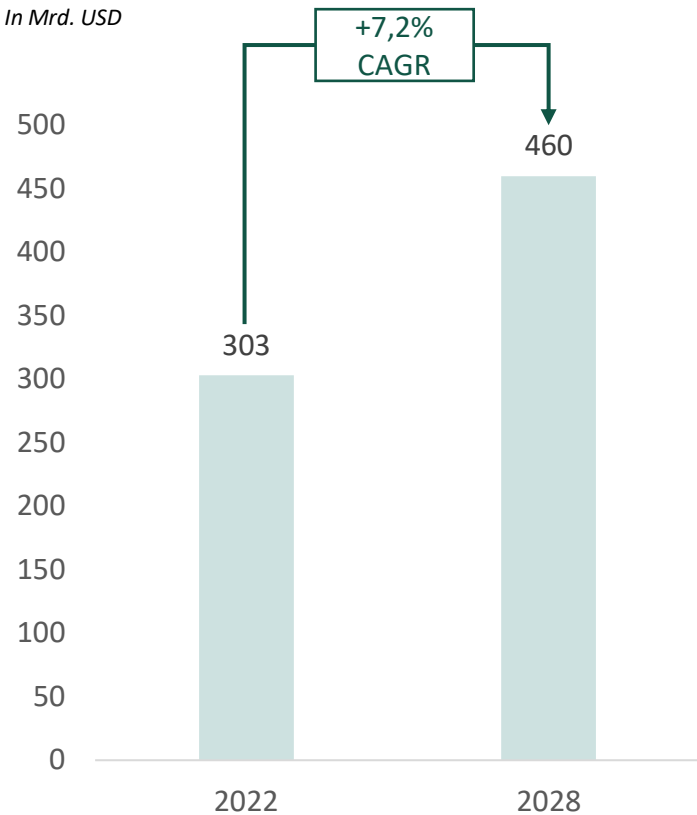
# Potential der Wachstumsbranchen

Die global steigende Wasserverschmutzung sowie die sinkenden Wasserreserven lassen den Markt für Wasseraufbereitung wachsen

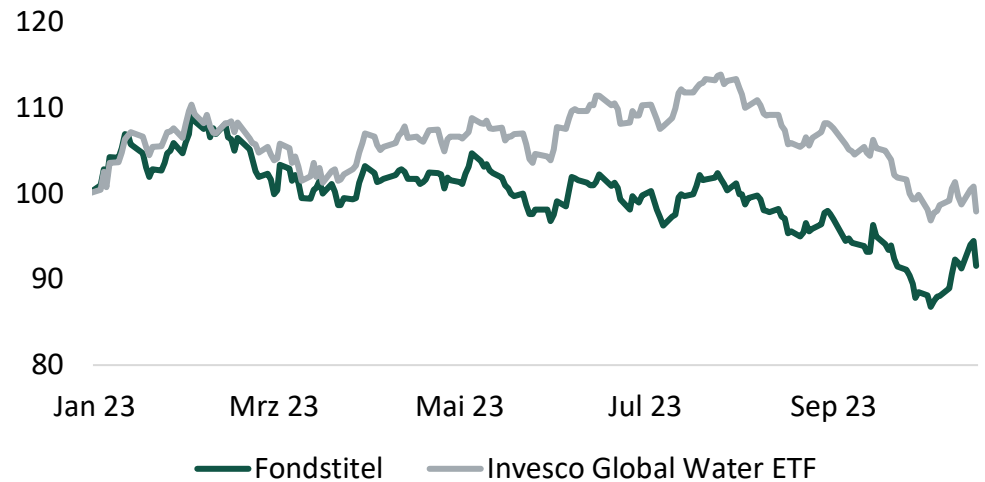
Wasser 

## Globales Wachstum des Marktes für Wasseraufbereitung

In Mrd. USD



## Branchenentwicklung YTD



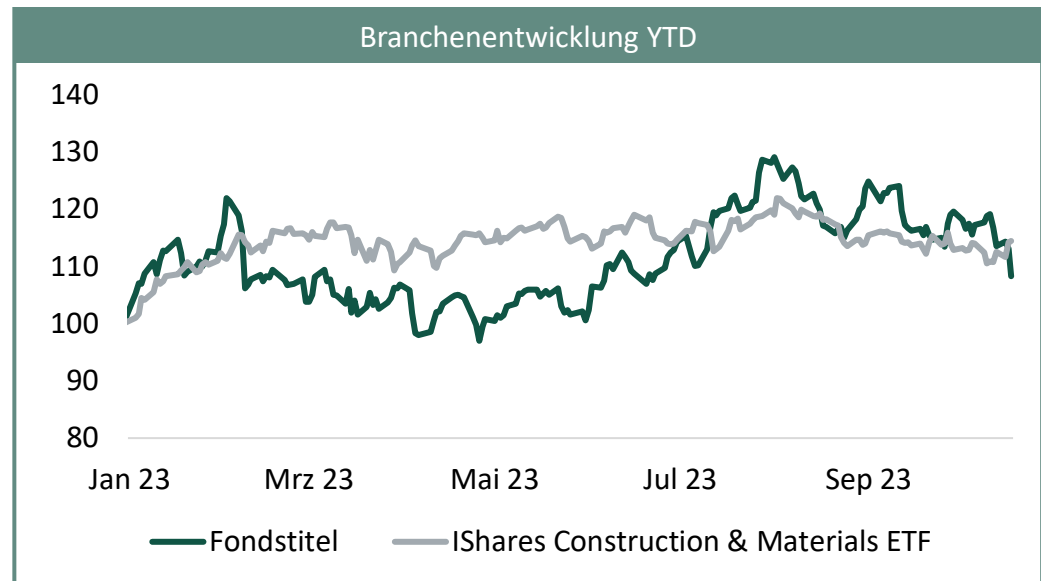
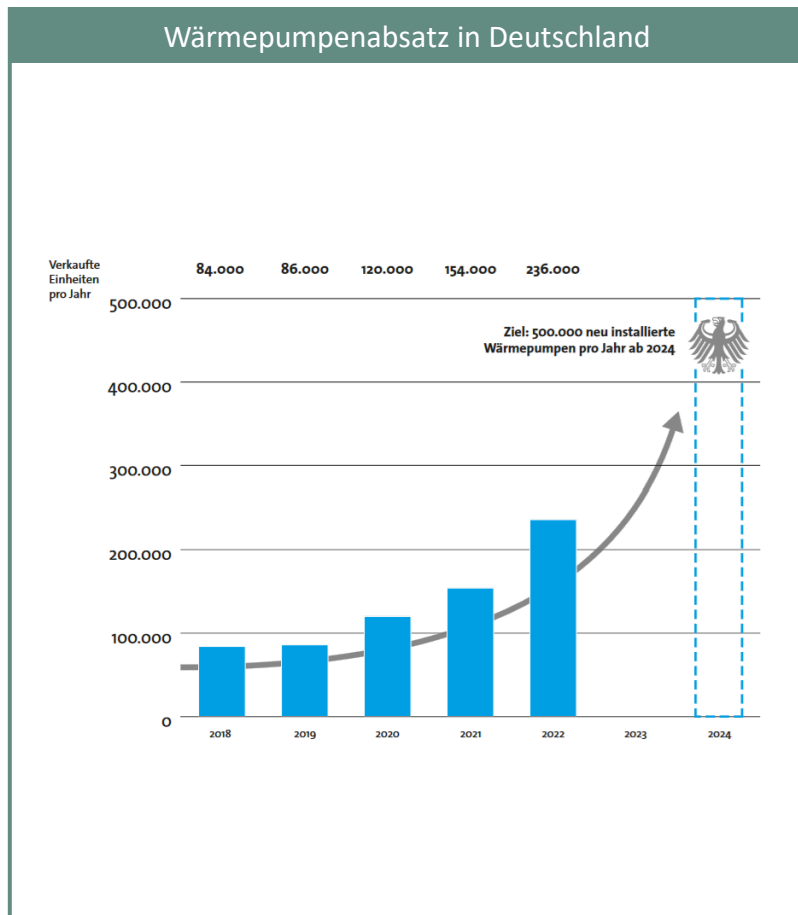
## Portfoliounternehmen



# Potential der Wachstumsbranchen

Regulatorische Anforderungen an die Energieeffizienz in Immobilien sind starke Wachstumstreiber für den Markt der Baustoffe und Energielösungen

## Baustoffe und Energieeffizienz



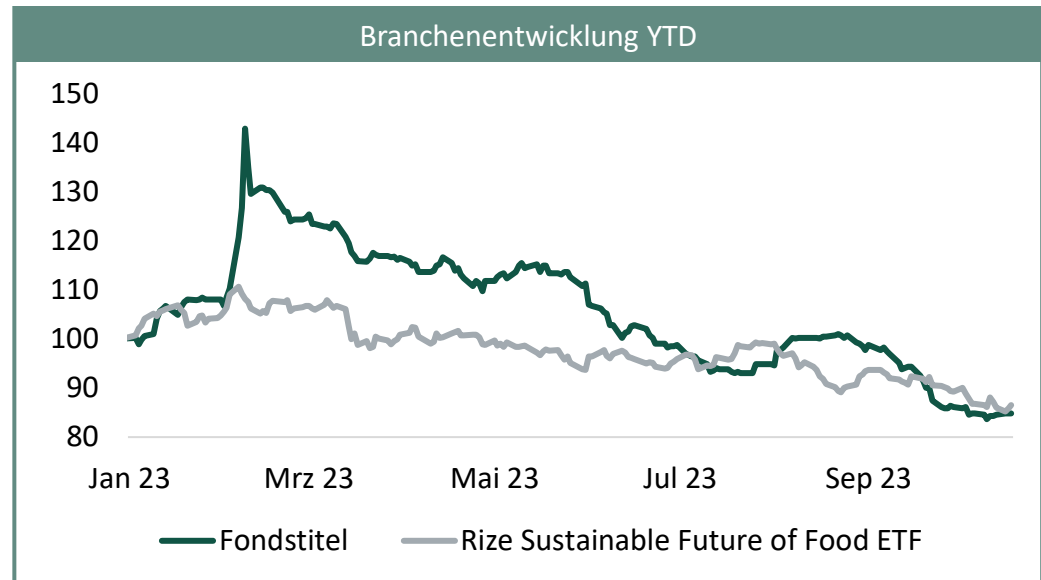
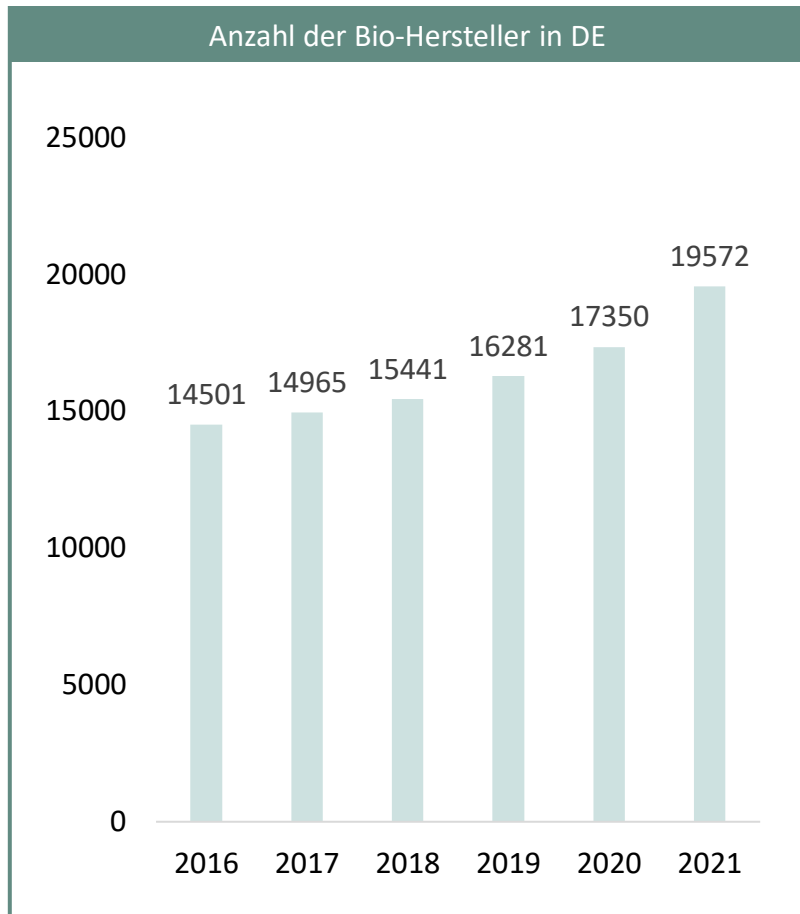
### Portfoliounternehmen



# Potential der Wachstumsbranchen

Gesündere Ernährungsformen sowie der Trend hin zu einer pflanzlichen Ernährung stärken das Wachstum der Ökolandwirtschaft

## Ökolandwirtschaft und Biolebensmittel



### Portfoliounternehmen



