



ETHENEA

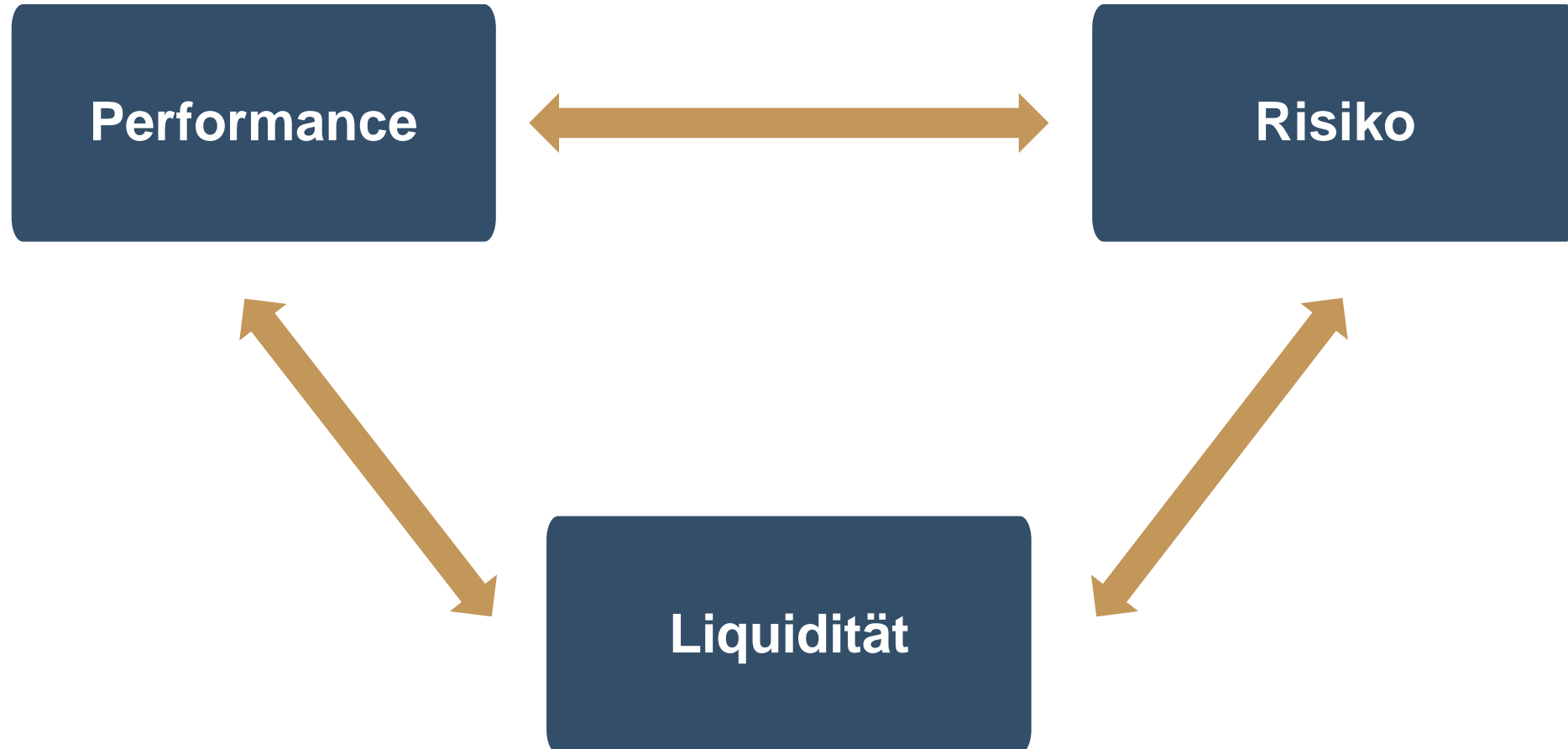
Diskussionsrunde 1:

Wie sieht man den Wald
vor lauter Bäumen noch ?

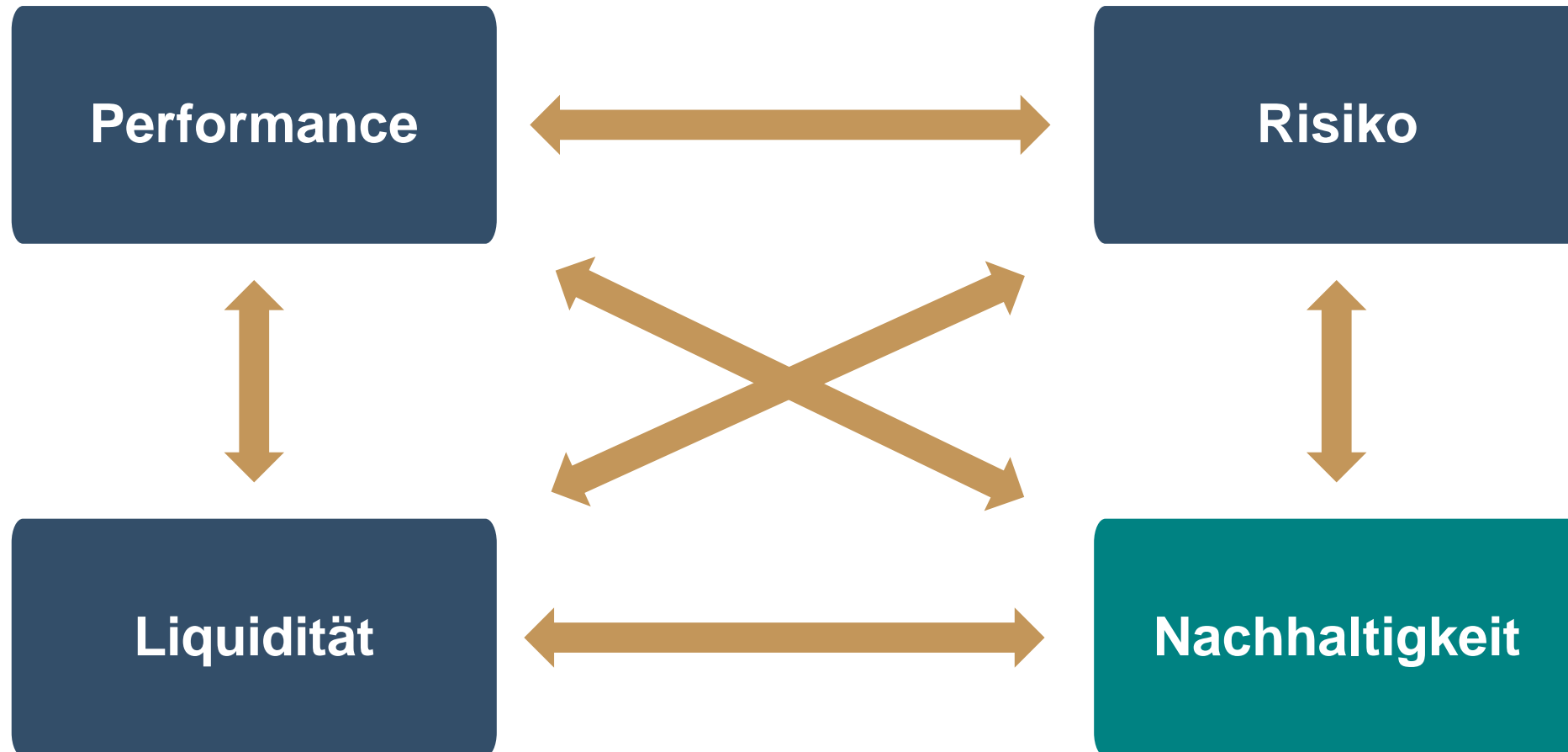
Christian Schmitt, CFA
Senior Portfolio Manager

Sustainability Congress
30. August 2021

Portfolio Management – Alte Welt



Portfolio Management – Neue Welt



3 Ethna Funds – 1 ESG-Prozess

In einem dreistufigen Prozess fließen **ESG**-Kriterien auf jeder Ebene der Portfoliokonstruktion der Ethna-Fonds ein.

Um unser relevantes Anlageuniversum in der notwendigen Qualität und Quantität abzudecken, arbeiten wir mit dem unabhängigen und spezialisierten ESG-Research-Anbieter Sustainalytics zusammen.



Konkret werden im 1. Schritt folgende Ausschlüsse angewandt:

- 1 Unternehmen mit Kerntätigkeit in den Bereichen Rüstung, Tabak, Pornografie, Grundnahrungsmittelspekulation und/oder Herstellung/Vertrieb von Kohle
- 2 Unternehmen mit schweren Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact (ohne positive Perspektive)
- 3 Deklaration als unfreies Land im Rahmen der jährlichen Analyse von Freedom House (www.freedomhouse.org)

Ausschluss bestimmter Bereiche

Eine Reihe produktbezogener¹ und normbasierter² Screenings schließt von vornherein Investments in problematische Unternehmen aus; zudem werden Staatsanleihen von unfreien³ Ländern ausgeschlossen

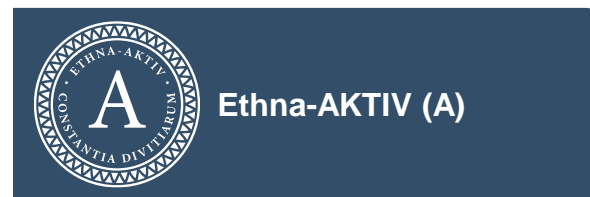
ESG-Mindestanforderungen

Emittenten von Aktien und Anleihen, die unsere zusammengefassten Mindestanforderungen an ökologische, soziale und Governance-Standards nicht erfüllen, werden aussortiert

Individuelle ESG-Analyse

Neben traditionellen Parametern für die Risiko- und Ertragserwartung fließen auch individuelle Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien in die Bewertung jedes Emittenten und jedes einzelnen Wertpapiers ein

3 Ethna Funds – 3 ESG-Ratings



Aktienquote + Fokus

Max. 10 %
Multi-Asset-Fonds
mit Fokus auf Renten

0 % bis 49 %
Ausgewogener
Multi-Asset-Fonds

Bis zu 100 %
Risikokontrollierter Zugang
zu den Aktienmärkten

SFDR-Klassifizierung

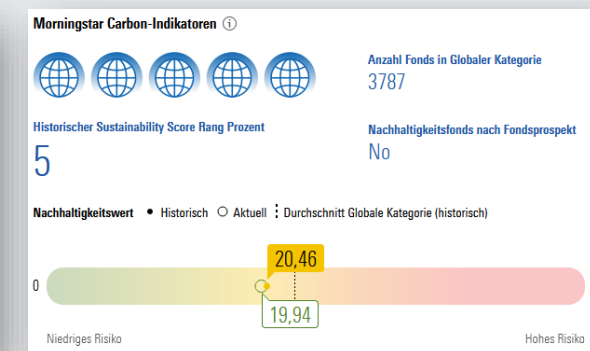
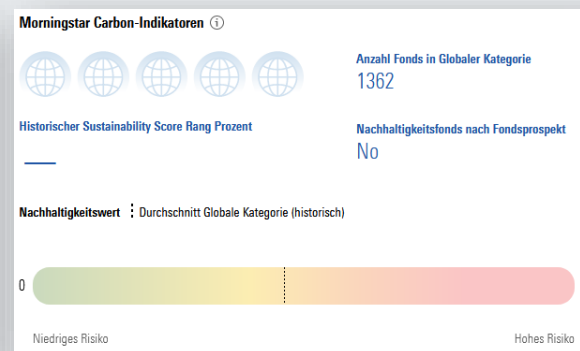
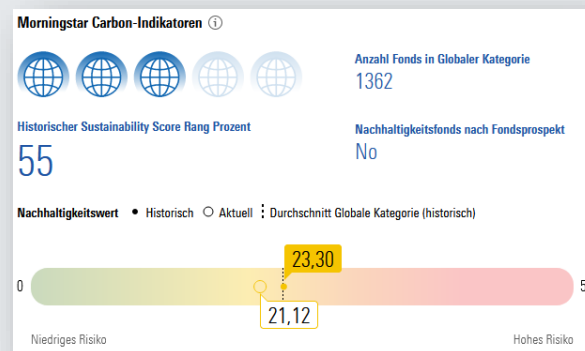
Artikel 8

Artikel 8

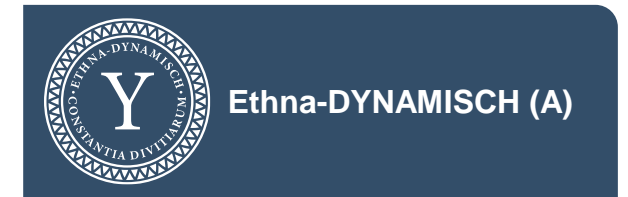
Artikel 8

Nachhaltigkeitsrating von Morningstar

Quelle: Screenshot
morningstar.de
Stand: 23.08.2021



3 Ethna Funds – 1 weitere Momentaufnahme



Aktienquote + Fokus	Max. 10 % Multi-Asset-Fonds mit Fokus auf Renten	0 % bis 49 % Ausgewogener Multi-Asset-Fonds	Bis zu 100 % Risikokontrollierter Zugang zu den Aktienmärkten
----------------------------	--	---	---

SFDR-Klassifizierung	Artikel 8	Artikel 8	Artikel 8
-----------------------------	-----------	-----------	-----------

Nachhaltigkeitsrating von MSCI

Quelle:
Screenshot msci.com
Stand: 23.08.2021

--	--	--

Wichtige Hinweise

Diese Präsentation ist ein vorläufiges und nicht endgültiges Dokument. Diese Präsentation muss vertraulich und persönlich behandelt werden und ihr Inhalt darf nicht an andere Personen weitergegeben werden.

Dieses Dokument ist Marketingmaterial und dient ausschließlich der Produktinformation. Dieses Dokument ist kein Forschungs-/Analysebericht und ist nicht als solcher beabsichtigt. Die gesetzlichen Anforderungen, die die Unparteilichkeit von Forschungsmaterial garantieren, wurden somit nicht eingehalten. Ein Handelsverbot vor der Herausgabe dieser Publikation ist nicht anwendbar.

Dies ist keine Grundlage für Käufe, Verkäufe, Absicherung, Übertragung oder Beleihung von Vermögensgegenständen. Keine der hier enthaltenen Informationen begründet ein Angebot zum Kauf oder Verkauf eines Finanzinstruments noch beruhen sie auf der Betrachtung der persönlichen Verhältnisse des Adressaten. Sie sind auch kein Ergebnis einer objektiven oder unabhängigen Analyse. Weder durch das Lesen der Unterlage noch durch das Zuhören im Rahmen eines Präsentationstermins kommt ein Beratungsverhältnis zustande. Alle Inhalte dienen der Information und können eine professionelle und individuelle Anlageberatung nicht ersetzen. Ausführliche Hinweise zu Chancen, Risiken sowie Angaben im Zusammenhang mit dem Anlegerprofil und der Anlagepolitik zu unseren Produkten entnehmen Sie bitte dem jeweils aktuellen Verkaufsprospekt. Allein maßgeblich und verbindliche Grundlage für den Anteilserwerb sind die gesetzlichen Verkaufsunterlagen (Verkaufsprospekt und wesentliche Anlegerinformationen (KIIDs), ergänzt durch die Halbjahres- und Jahresberichte), denen die ausführlichen Informationen zu dem Anteilserwerb sowie den damit verbundenen Chancen und Risiken entnommen werden können. Die genannten Verkaufsunterlagen in deutscher Sprache (sowie in nichtamtlicher Übersetzung in anderen Sprachen) finden Sie unter www.ethenea.com und sind bei der Verwaltungsgesellschaft ETHENEA Independent Investors S.A. und der Depotbank sowie bei den jeweiligen nationalen Zahl- oder Informationsstellen und bei der Vertreterin in der Schweiz kostenlos erhältlich. Diese sind: Belgien: CACEIS Belgium SA/NV, Avenue du Port / Havenlaan 86C b 320, B-1000 Brussels; DEUTSCHE BANK AG, Brussels branch, Marnixlaan 17, B-1000 Brussels; Deutschland: DZ BANK AG, Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, Platz der Republik, D-60265 Frankfurt am Main; Frankreich: CACEIS Bank France, 1-3 place Valhubert, F-75013 Paris; Italien: State Street Bank S.p.A., Via Ferrante Aporti, 10, IT-20125 Milan; Liechtenstein: SIGMA BANK AG, Feldkircher Strasse 2, FL-9494 Schaan; Luxemburg: DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxembourg; Österreich: ERSTE BANK DER OESTERREICHISCHEN SPARKASSEN AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien; Schweiz: Vertreterin: IPConcept (Schweiz) AG, Münsterhof 12, Postfach, CH-8022 Zürich, Zahlstelle: DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Münsterhof 12, CH-8022 Zürich; Spanien: Capital Strategies Partners, A.V., S.A., Paseo de La Castellana, 178, 3 izda. ES-28046 Madrid; ALLFUNDS BANK, S.A., C/ stafeta, 6 (la Moraleja), Edificio 3 – Complejo Plaza de la Fuente, ES-28109 Alcobendas (Madrid); Portugal: Abanca Corporación Bancaria, S.A., Sucursal em Portugal, Rua Castilho, 20, 1250-069 Lisboa.

Die Verwaltungsgesellschaft kann aus strategischen oder gesetzlich erforderlichen Gründen unter Beachtung etwaiger Fristen bestehende Vertriebsverträge mit Dritten kündigen bzw. Vertriebszulassungen zurücknehmen. Anleger können sich auf der Homepage unter www.ethenea.com und im Verkaufsprospekt über Ihre Rechte informieren. Die Informationen stehen in deutscher und englischer Sprache, sowie im Einzelfall auch in anderen Sprachen zur Verfügung. Es wird ausdrücklich auf die ausführlichen Risikobeschreibungen im Verkaufsprospekt verwiesen.

Informationen für Anleger in der Schweiz: Das Domizilland des Investmentfonds ist Luxemburg. Der Prospekt, das Key Investors Information Document (KIID), die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei ETHENEA Independent Investors S.A., 16, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, E-Mail: info@ethenea.com.

Dieses Dokument darf ohne vorherige ausdrückliche Zustimmung von ETHENEA Independent Investors S.A. weder ganz noch teilweise in irgendeiner Form oder mit irgendwelchen Mitteln verändert, reproduziert, weitergegeben oder Dritten zugänglich gemacht werden. Das Urheberrecht liegt bei ETHENEA Independent Investors S.A. Alle Rechte vorbehalten.

Dieses Dokument ist für den Gebrauch von Kunden bestimmt, die professionelle Kunden oder geeignete Gegenparteien gemäß den Regeln der Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (Richtlinie 2014/65/EU, MiFID II) sind. Die Verteilung dieses Dokuments oder darin enthaltener Informationen an Kleinanleger gemäß den Regeln der MiFID II ist nicht gestattet, und diese Informationen dürfen nicht dazu verwendet werden, ihre Anlageentscheidung zu beeinflussen. Dieses Dokument und die darin enthaltenen Informationen richten sich nicht an Personen in Rechtsordnungen oder Ländern, in denen eine solche Nutzung oder Verteilung gegen geltende lokale Gesetze oder Vorschriften verstoßen würde, und sind auch nicht für die Verteilung an oder die Nutzung durch Personen in diesen Rechtsordnungen oder Ländern bestimmt. Weder diese Informationen noch eine Kopie davon dürfen in die USA oder an eine US-Person (im Sinne von Rule 902, Regulation S des U.S. Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung) gesendet, in die USA mitgenommen oder in den USA verteilt werden.

Dieses Dokument darf nicht als ein Angebot oder eine Aufforderung zum Verkauf oder ein Angebot oder eine Aufforderung zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten oder als eine Empfehlung, in einer bestimmten Art und Weise zu handeln, verwendet oder betrachtet werden. Es dient lediglich der Kundeninformation und stellt keine Anlageberatung dar und ist auch nicht als solche gedacht. Insbesondere stellt sie weder eine persönliche Empfehlung dar noch berücksichtigt sie die besonderen Anlageziele, die finanzielle Situation oder die individuellen Bedürfnisse der Anleger. Die Empfänger müssen ein eigenes unabhängiges Urteil über die Eignung solcher Anlagen und Empfehlungen im Hinblick auf ihre eigenen Anlageziele, ihre Erfahrung, ihre steuerliche, rechtliche, geschäftliche und finanzielle Lage oder ihre individuellen Bedürfnisse abgeben. Kunden sollten, falls erforderlich, professionellen Rat einholen.

Dieses Dokument enthält ausgewählte Informationen und erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Dieses Dokument basiert auf Informationen, die aus öffentlich zugänglichen Quellen, geschützten Daten sowie Quellen Dritter stammen. ETHENEA Independent Investors S.A. prüft die Informationen weder auf ihre Fairness, Genauigkeit, Vollständigkeit, Zuverlässigkeit, Aktualität oder Eignung für die Zwecke der Investoren noch gibt sie eine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Garantie dafür ab.

Die hierin zum Ausdruck gebrachten Einschätzungen und Meinungen, einschließlich Leistungs- und Renditeschätzungen, spiegeln die aktuellen Ansichten des/der Verfasser(s) wider. Sie entsprechen dem Stand zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokuments und können jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit sollte nicht als Hinweis oder Garantie für die zukünftige Wertentwicklung angesehen werden, und es wird keine ausdrückliche oder implizite Zusicherung oder Gewährleistung hinsichtlich der zukünftigen Wertentwicklung gegeben. Kursschwankungen der zugrundeliegenden Finanzinstrumente, ihre Rendite sowie Zins- und Wechselkursänderungen bedeuten, dass der Wert, Preis oder Ertrag aus den in diesem Dokument erwähnten Anlagen fallen oder steigen kann und in keiner Weise garantiert wird. Die in diesem Dokument enthaltenen Schätzungen und Beurteilungen basieren auf verschiedenen Faktoren, unter anderem auf dem letzten Preis, dem geschätzten Wert der zugrundeliegenden Vermögenswerte und Marktliquiditätsfaktoren sowie auf weiteren Annahmen und öffentlich zugänglichen Informationen. Der Preis, der Wert und alle Einnahmen, die sich aus einer in diesem Dokument erwähnten Investition ergeben, können sowohl steigen als auch fallen. Informationen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Alle in diesem Dokument enthaltenen Risikoüberlegungen sind nicht als Offenlegung aller Risiken oder endgültige Handhabung der erwähnten Risiken zu betrachten.

Copyright © ETHENEA Independent Investors S.A. (2021) Alle Rechte vorbehalten.

FENTHUM

Multidimensional Fund Distribution

Der offizielle Partner für die Fonds von ■ ETHENEA and MAINFIRST

FENTHUM S.A. ist ein internationaler Fondsvertriebspartner mit Sitz in Luxemburg und Tätigkeitsbereichen in verschiedenen europäischen Ländern.

Business Development Services - Deutschland



Marco Seminerio

Business Development Services
Global Head of BDS

m.seminerio@fenthum.com

Phone +49 69 719 14 24 - 04

Mobile +49 170 929 17 32



Anastassia Engel

Institutional Business Development
Director

a.engel@fenthum.com

Phone +49 69 719 14 24 - 08

Mobile +49 175 18 77 411



Sascha Mämecke

Institutional Business Development
Senior Manager

s.maemecke@fenthum.com

Phone +49 69 71914 2403

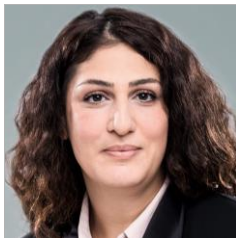


Therese Jaeger

Business Development Services
Manager - Client Relations

t.jaeger@fenthum.com

Phone +49 69 719 14 24 - 11



Parthena Fraccica-Andronikidou

Business Development Services
Manager - Client Relations

p.fraccica@fenthum.com

Phone +49 69 719 14 24 - 02

Mobile +49 171 605 5514

Business Development Services - Deutschland



Ronny Alsleben

Business Development Services
Director – Head of Retail

r.alsleben@fenthum.com

Phone +49 69 719 14 24 - 17

Mobile +49 151 423 170 01



René Frick

Business Development Services
Director

r.frick@fenthum.com

Phone +49 69 719 14 24 - 16

Mobile +49 174 100 03 88



Christian Sperling

Business Development Services
Senior Manager

c.sperling@fenthum.com

Phone +49 69 719 14 24 - 06

Mobile +49 171 287 22 67



Mario Schmidt

Business Development Services
Senior Manager

m.schmidt@fenthum.com

Phone +49 69 719 14 24 - 07

Mobile +49 174 395 23 34



Jessica Gruss

Business Development Services
Manager

j.gruss@fenthum.com

Phone +49 69 719 14 24 - 05

Mobile +49 151 525 080 27