FENNHOLM INVEST · ANLAGEAUSSCHUSS 12.03.

Entscheidungsvorlage: Nachhaltige Anteilsklasse für den Fennholm Mittelstand Europa

Tagesordnungspunkt 4 · Vorbereitet vom Produktmanagement

ENTSCHEIDUNG IN EINEM SATZ

Wir empfehlen, bis zum 1. Juli eine eigene nachhaltige Anteilsklasse aufzulegen, statt den gesamten Fonds umzustellen.

DREI OPTIONEN

A · Nichts ändern

Der Fonds bleibt, wie er ist.

Einmalkosten	**0 €**
Laufend pro Jahr	**0 €**
Erwartete Zuflüsse	**keine**
Risiko	**3 Anfragen offen**

EMPFOHLEN

B · Eigene Anteilsklasse

Neue Klasse mit Ausschlusskriterien, der Hauptfonds bleibt unverändert.

Einmalkosten	**85.000 €**
Laufend pro Jahr	**40.000 €**
Erwartete Zuflüsse	**60 Mio. €**
Risiko	**gering**

C · Gesamten Fonds umstellen

Alle Anleger erhalten die neue Strategie.

Einmalkosten	**210.000 €**
Laufend pro Jahr	**70.000 €**
Erwartete Zuflüsse	**90 Mio. €**
Risiko	**Abflüsse möglich**

WARUM OPTION B

1. Drei institutionelle Anleger haben konkret nach einer nachhaltigen Variante gefragt.
2. Bestehende Anleger behalten die Strategie, in die sie investiert haben.
3. Die Kosten sind nach rund zwei Jahren gedeckt, wenn 60 % der erwarteten Zuflüsse kommen.

WAS DAGEGEN SPRICHT

- ! Zwei Anteilsklassen bedeuten doppelten Berichtsaufwand.
- ! Rund 12 % des heutigen Portfolios wären in der neuen Klasse ausgeschlossen.
- ! Die Zuflüsse sind Absichtserklärungen, keine Zusagen.

ZEITPLAN BEI ZUSTIMMUNG

März
Beschluss, Auftrag an Verwaltungsgesellschaft

April
Kriterien und Verkaufsprospekt

Mai bis Juni
Genehmigung, Vertriebsunterlagen

1. Juli
Auflage der Anteilsklasse

Beschlussvorschlag

Der Anlageausschuss stimmt der Auflage einer nachhaltigen Anteilsklasse (Option B) mit einem Budget von 85.000 € einmalig und 40.000 € jährlich zu.

Erfundenes Beispiel von Unlocked Works. Unternehmen, Fonds und alle Zahlen sind fiktiv.