

Management Summary zum Finreon Engagement Report 2025-2026

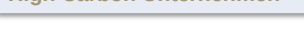
Das holistische Finreon Engagement Pool Konzept

Finreon Carbon Focus® Konzept

Long
Low Carbon Unternehmen



Short
High Carbon Unternehmen



Finreon Engagement Pool



Multimodales Engagement
(bspw. Briefe, E-Mails,
Umfragen, Dialoge)

Der Engagement Pool von Finreon ist ein innovativer und ganzheitlicher Engagement-Ansatz, der das durch die Finreon Carbon Focus® Anlagelösung erzeugte negative Marktsignal verstärkt. Im Rahmen dieser Lösung werden die **CO₂-intensivsten globalen Unternehmen** basierend auf Klimadaten selektiert und **aktiv geshortet**.

Die geshorteten Unternehmen, welche sehr hohe Treibhausgasemissionen verursachen, werden im Rahmen des Engagement-Konzepts **proaktiv über diesen Druck informiert**. Gleichzeitig eröffnet der Finreon Engagement Pool die **Möglichkeit eines Dialogs über konkrete Dekarbonisierungsschritte**.

Haupterkenntnisse des 2025-2026 Engagement-Zyklus

85

Anzahl Unternehmen mit Reaktion



Verantwortlich für **24.8% der CO₂-Emissionen des globalen Aktienindex** (Scope 1 & 2).

15

Anzahl Unternehmen im aktiven Dialog



Im Fokus standen Climate Action 100+ **kollaborative** Engagement-Aktivitäten sowie Dialoge mit **Öl- und Gasunternehmen**.

70%

Effekt der Wirkungskanäle



Über 70% der Umfrageteilnehmer berichten von einem **hohen Effekt von Engagement & Marktsignalen** auf ihre Dekarbonisierungspläne.

Dialoge mit CO₂-intensiven Unternehmen: Illustrative Beispiele aus dem 2025-2026 Zyklus

Kollaborativer Climate Action 100+ Dialog mit Siemens Energy

- Der Finreon Engagement Pool nimmt als *Contributing Investor* am gemeinsamen Investoren-Dialog mit Siemens Energy teil, **zusammen mit institutionellen Investoren** aus Grossbritannien, Kanada, Frankreich und Japan.
- Im letzten Dialog wurden unter anderem die **Scope-3-Zielsetzung** und deren Berechnungsmethodik, der **fehlende CSRD-orientierte Transitionsplan** sowie die **Transparenz der Lobbying-Aktivitäten** diskutiert.

Fokusdialoge mit Unternehmen aus dem Öl- und Gassektor

- Der Öl- und Gassektor steht weiterhin im **Spannungsfeld** zwischen Energienachfrage, Versorgungssicherheit und Dekarbonisierung. Im Jahr 2025 ging im Sektor der Anteil von **Low-Carbon-CapEx tendenziell zurück**.
- Der Finreon Engagement Pool führte deshalb Dialoge mit **ausgewählten Öl- und Gasunternehmen** unter anderem zu **Transitionsplänen**, zur **Kapitalallokation** sowie zu **mittelfristigen Emissionspfaden**.



Disclaimer Diese Unterlagen und die darin enthaltenen Informationen dienen lediglich zu Informations- und Werbezwecken. Die vorliegende Dokumentation stellt weder eine Entscheidungshilfe für wirtschaftliche, rechtliche, steuerliche oder andere Beratungsfragen noch eine Offerte zum Abschluss irgendeines Rechtsgeschäfts dar. Allein aufgrund dieser Angaben dürfen keine Anlage- oder sonstigen Entscheidungen gefällt werden. Anlagen in Finanzinstrumente sollten nur getätigt werden, nachdem der entsprechende Prospekt mit integriertem Fondsvertrag sowie der Jahres- bzw. Halbjahresbericht mit allen darin enthaltenen rechtlichen Basisinformationen ausführlich studiert wurde. Eine Beratung durch eine qualifizierte Fachperson wird in jedem Fall empfohlen. Obwohl Finreon bestrebt ist, den Inhalt dieses Dokuments korrekt und vollständig zu halten, wird keine Garantie für dessen Richtigkeit, Aktualität und Vollständigkeit gegeben. Jede Haftung für Schäden irgendwelcher Art, die sich aus diesen Informationen ergeben, wird ausgeschlossen. Historische Renditen sind keine Garantie für zukünftige Erträge.