

Wie der Own360 Community Fonds entsteht

Der Own360 Community Fonds ist eine Weiterentwicklung des Own Germany Standortfonds. Ab 14. September 2020 wird die Zusammensetzung des Fonds laufend auf Basis der neuen Allokationslogik angepasst. Dabei orientiert sich das Fondsmanagement am Abstimmungsverhalten der Own360 Community.



GRUNDLAGE

Zur Auswahl stehen **360 Unternehmen** in **25 Industrien**. Die Gewichtung orientiert sich an der Relevanz der Unternehmen für Deutschland und Österreich. Dabei bleiben Mitarbeiteranzahl und Absatz die Hauptkriterien für eine Aufnahme in die Auswahlbasis. In jeder Industrie werden **1 bis 4** der Unternehmen ausgeschlossen. Der Ausschluss orientiert sich an der **Reihung der Unternehmen** im Rahmen des **Own360 Community Votings**. Die auf die ausgeschlossenen Unternehmen entfallende Allokation wird auf die verbleibenden Unternehmen in der jeweiligen Industrie **aliquot zu deren Gewichtung** aufgeteilt. Dadurch wird sichergestellt, dass sich das übergeordnete Verhältnis der Industrien untereinander, durch den Abstimmungsprozess nicht verschiebt und eine **ausgewogene Streuung erhalten bleibt**.

STIMMABGABE

Die Abgabe von Stimmen erfolgt ausschließlich über die Own360 App. Eine gültige Stimme erfordert die Beurteilung von **mindestens zwei Unternehmen in einer Industrie**. Die Auswahl kann jederzeit geändert werden. Eine einmal getroffene Auswahl wird 360 Kalendertage in der Reihung berücksichtigt. Die Zählung erfolgt immer von der letzten gültigen Auswahl und bezieht sich jeweils nur auf eine Industrie.

REIHUNG

Für die erste Abstimmung (siehe gleich unten) wird der Status der Stimmen **um Mitternacht am 2. Sonntag nach Öffnung der Abstimmung** herangezogen. In weitere Folge wird für die quartalsweise Überprüfung der Status der Stimmen **um Mitternacht des 20. März, Juni, September bzw. Dezember** herangezogen.

Zunächst wird für jede Industrie ein Skalierungsfaktor $[ff]$ bestimmt. Ausgewertet wird die Summe der positiven Votes $[SpV]$ in der Industrie und die Summe der negativen votes $[SnV]$. Der Faktor errechnet sich aus $[ff] = [SpV] / [SnV]$ (Rundung auf zwei Stellen). Dann wird für jedes Unternehmen die Anzahl der um den Faktor $[ff]$ skalierten negativen Votes $[nV]$ von der Anzahl der positiven Votes $[pV]$ abgezogen. Das Ergebnis ist dann $[Ei] = [pV] - [nV] \times [ff]$. Hoch ist besser.

ERSTE ABSTIMMUNG

Um der Community eine informierte Entscheidung zu ermöglichen, wird für jeweils rund **14 Tage** eine Industriegruppe auf der Own360 App vorgestellt und diskutiert. Während dieser Zeit ist die jeweilige Industriegruppe bereits zur Abstimmung freigegeben und bleibt dies dann auch. Eine einmal getroffene Wahl kann jederzeit angepasst werden. Nach der Auswertung wird die Allokation des Fonds an das Abstimmungsergebnis **innerhalb von 7 Kalendertagen** angepasst.

Nach Abschluss der 1. Abstimmung für alle 25 Industrien werden daher **300 Unternehmen im Own360 Community Fonds** enthalten sein.

Veränderungen nach der 1. Abstimmung

Nach Abschluss der 1. Abstimmung kann für jede Industrie weiter abgestimmt werden. Veränderungen in der Reihung in einer Industrie werden jeweils am Ende eines Kalenderquartals berücksichtigt, wobei nur dann eine Veränderung vorgenommen wird, wenn ein **neu auszuschließendes Unternehmen** an **zwei aufeinanderfolgenden Quartalsenden** zu den auszuschließenden Unternehmen innerhalb einer Industrie zählt. Die Anpassung erfolgt dann zum zweiten Quartalsende.

Veränderung der Auswahlbasis

Die Auswahlbasis für den Own360 Community Fonds wird **quartalsweise überprüft**. Die Anpassung erfolgt auf Basis von Analysen im März, Juni, September und Dezember innerhalb der ersten 14 Kalendertage des jeweiligen Folgemonats.

Veränderungen innerhalb der Top 100 werden **sofort umgesetzt**, wobei das Unternehmen zunächst nur in die Auswahlbasis für die Abstimmung durch die Own360 Community aufgenommen wird. Ist das neu aufgenommene Unternehmen zur nächsten Überprüfung am Ende eines Kalenderquartals ein nicht auszuschließendes Unternehmen, so wird es mit seinem Zielgewicht in den Fonds aufgenommen.

Veränderung der Auswahlbasis **außerhalb der Top 100** fließen nur zum Zeitpunkt der **jährlichen Anpassung** in das Own360 Community Voting ein. Diese jährliche Anpassung der Auswahlbasis für das Voting erfolgt jeweils innerhalb der **ersten 14 Kalendertage im Oktober**. Zeitgleich mit der Neuaufnahme eines Unternehmens in den Fonds scheiden die zu diesem Zeitpunkt von allen im Fonds enthaltenen Unternehmen in der jeweiligen Industrie am schlechtesten gereihten Unternehmen aus.

Ausscheiden auf Grund einer Kapitalmaßnahme

Unternehmen, die durch eine Kapitalmaßnahme, etwa eine Übernahme, aus dem Fonds ausscheiden, werden **nicht automatisch ersetzt**. Das übernehmende Unternehmen wird bei der quartalsweisen Überprüfung der Grundgesamtheit berücksichtigt und wie oben dargestellt behandelt.

Aufnahmen auf Grund einer Kapitalmaßnahme

Unternehmen, die auf Grund einer Kapitalmaßnahme in den Fonds gelangen, etwa bei einem Spin-off, werden bei der **nächsten quartalsweisen Überprüfung** der Auswahlbasis berücksichtigt. Werden diese Unternehmen nicht Teil der Grundgesamtheit, werden sie anlässlich der jährlichen Anpassung der Auswahlbasis verkauft.

