In Focus

Werbematerial nur für professionelle Investoren*

Nordea ASSET MANAGEMENT

Juni 2021

Unser Beitrag zu einer integrativen grünen Wirtschaft

Die Global Climate and Social Impact Strategie

Highlights

- Mit der Nordea Global Climate and Social Impact Strategie können Investoren **aktiv am Übergang zu einer integrativen grünen Wirtschaft mitwirken**
- Wir investieren in Unternehmen, die **erfolgreiche Lösungen anbieten, um soziale und klimatische Probleme zu beheben,** behalten dabei aber stets auch den **wirtschaftlichen Wert** unserer Investition im Auge
- Die Global Climate and Social Impact Strategie bietet eine einzigartige Kombination aus:
  - einer starken globalen **fundamentale Bottom-up- und ESG-Researchplattform** mit einem der größten Teams für verantwortungsvolle Investitionen in der gesamten Branche
  - einem Investment-Team mit einem **hervorragenden Track record[1] und substanzieller Erfahrung in thematischen Investitionen**, insbesondere in den Bereichen Klima und sozialer Mitgestaltungsmacht
  - Impact Generierung auf zwei Arten: Erstens durch die Bewertung der Veränderungen, die jede Lösung auf breiterer Ebene generiert hat; zweitens durch die Zusammenarbeit mit Unternehmen

Über die 17 SDGs hinaus denken

Seit 2015 wurde der ideale Horizont für 2030 zu einer nachhaltigen Entwicklung mit 17 Zielen beschrieben, die in 169 präzisere Ziele unterteilt sind, die sowohl soziale Gerechtigkeit als auch Wirtschaftswachstum, Frieden und Solidarität als auch den Erhalt von Ökosystemen beinhalten.

Während diese Ziele für nachhaltige Entwicklung erkennen, dass Maßnahmen in einem Bereich Auswirkungen auf die Ergebnisse in anderen Bereichen haben, ignorieren **viele Beiträge zur Nachhaltigkeit immer noch die Verflechtung von sozialen und ökologischen Fragen**. SDG-geführte Investitionen haben in den letzten Jahren an Zugkraft gewonnen, aber oft mit thematischem Bezug, was vertuschen lässt, dass die weitere Entwicklung soziale, wirtschaftliche und ökologische Nachhaltigkeit in Einklang bringen muss.

Die Verbindung zwischen sozialen und klimatischen Problemen hat jedoch während der letzten Pandemie massive Sichtbarkeit außerhalb öffentlicher Organisationen erlangt. Wir sind uns jetzt bewusst, dass die Verbesserung des menschlichen Wohlergehens und der sozialen Gerechtigkeit bei gleichzeitiger Reduzierung von Umweltrisiken von Vorteil füreinander ist und somit **die Richtung zum Aufbau einer integrativen grünen Wirtschaft festlegt**.

Das Konzept einer integrativen grünen Wirtschaft

Die Europäische Umweltagentur definiert eine grüne Wirtschaft als eine, in der Umwelt-, Wirtschafts- und Sozialpolitik und Innovationen die Gesellschaft in die Lage versetzen, Ressourceneffizienz zu nutzen – und damit das menschliche Wohlergehen in einer integrativen Weise zu fördern – und dabei die natürlichen Systeme, die uns unterstützen, erhalten.

Quelle: Switch2green: https://www.switchtogreen.eu/inclusive-green-economy/

Eine integrative grüne Wirtschaft schützt das Ökosystem und sorgt für Resilienz, während sie gleichzeitig mit einer Reihe von Chancen verbunden ist, für alle:

1) **Die dargestellte Wertentwicklung ist historisch; Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Richtwert für zukünftige Erträge und Anleger erhalten möglicherweise nicht den vollen Anlagebetrag zurück. Der Wert Ihrer Anlage kann steigen oder fallen, und es kann zu einem teilweisen oder vollständigen Wertverlust kommen.**

*die gemäß MiFID-Definition (Richtlinie 2014/65/EG) auf eigene Rechnung anlegen

- **Menschen:** Verbesserung ihrer Lebensqualität, Erhöhung der sozialen Gleichheit und Schaffung von Möglichkeiten zur Verbesserung des menschlichen Lebens
- **Unternehmen:** Von einer effizienteren und verantwortungsbewussten Produktion profitieren und den wachsenden Markt für Umweltgüter und -Dienstleistungen nutzen

Das Konzept der integrativen grünen Wirtschaft bildet daher einen Weg zur Verwirklichung der Agenda 2030. Darüber hinaus schafft sie eine **Investitionsmöglichkeit**, da die Erreichung der SDGs bis **2030 wirtschaftliche Chancen im Wert von mindestens 12 Billionen USD pro Jahr erschließen könnte**.

Unsere Kompetenz, die integrative grüne Wirtschaft investierbar zu machen

Im Jahr 1988 startete Nordea seine Reise zu verantwortungsvollen Investitionen mit der Einführung der ersten nachhaltigen Lösung. Seitdem folgten viele andere, basierend auf der Überzeugung des Unternehmens, **mit Verantwortung und der Macht der Kapitalallokation Renditen zu erzielen,** was wir aus erster Hand durch den Erfolg unserer globalen Klima- und Umweltstrategie[2] gesehen haben. **Daher ist es nicht verwunderlich, dass wir auch auf das gleiche Investment-Team setzen, das die Global Climate and Environment Strategie seit mehr als einem Jahrzehnt erfolgreich verwaltet**. In dieser Zeit hat das Team durch Investitionen in Klima- und Umweltlösungen ein großes Know-how aufgebaut, das auch starke soziale Dimensionen umfasst; der unkontrollierte Klimawandel ist ein Treiber für Migration, soziale Ungleichheit und Konfliktrisiken. In Kombination mit dem Wissen, das bei der Entwicklung des Anlageuniversums der Global Social Empowerment Strategie entwickelt wurde, sowie dem Fachwissen unseres Responsible Investment Teams und eines eigenen Impact Analysten, haben wir eine Lösung entwickelt, die die wichtigsten Punkte der integrativen grünen Wirtschaft adressieren soll: Die **Global Climate and Social Impact Strategie.**

Unser Weg zu einer integrativen grünen Wirtschaft

Das Konzept unserer Strategie basiert auf vier Säulen, die auf die Schaffung nachhaltiger Werte[3] abzielen:

1) **Herausforderungen:** Wir identifizieren spezifische Herausforderungen in thematischen Bereichen, die aufgrund ihrer drängenden sozialen und ökologischen Probleme ausgewählt werden
2) **Lösungen:** Wir wählen Unternehmen aus, die den Markt mit wirkungsvollen Lösungen bedienen, um nachhaltigen Wert zu schaffen
3) **Ergebnisse:** Wir messen greifbare Auswirkungen der Lösung und versuchen zu bewerten, wie sie sich auf die Nutzer und die Umwelt auswirkt
4) **Impact:** Wir erzeugen Wirkung auf zwei Arten: Erstens durch die positive Veränderung, die durch die Lösungen, in die wir investieren, geschaffen wird; zweitens durch die Verbesserung der Umweltfaktoren und der Wirkungsmessung, die sich aus unserem Engagement-Ansatz ergeben

Vier Themen zur Bewältigung drängender nachhaltiger Herausforderungen

Auf der Grundlage unserer Expertise haben wir ein proprietäres Investmentuniversum von Lösungsanbietern identifiziert, die sich aktiv mit ihren Produkten den globalen Herausforde-

Themen	Gesundheit und Wohlbefinden	Inklusion und Chancen	Nachhaltiges Leben	Kohlenstoffarme Wirtschaft
Ziele	Verbesserte Lebensqualität und Lebenserwartung	Möglichkeiten zur Verbesserung von Menschenleben und Unternehmen	Nachhaltiger Konsum und Produktion	Lösungen mit geringer Kohlenstoffintensität und Energieeffizienz
Strategien	• Gesundes Leben • Biowissenschaften • Gesundheitswesen	• Inklusive Finanzen • Kenntnisse & Fähigkeiten • Gebäude, Komfort & Sicherheit • Business Enablers	• Nachhaltige Ernährung • Kreislaufwirtschaft • Wasser & sanitäre Einrichtungen	• Grünes Bauen • Intelligente Industrie • Saubere Mobilität • Intelligentes Energiesystem
SDGs	3 GOOD HEALTH AND WELL-BEING 6 CLEAN WATER AND SANITATION 11 SUSTAINABLE CITIES AND COMMUNITIES	1 NO POVERTY 3 GOOD HEALTH AND WELL-BEING 4 QUALITY EDUCATION 6 CLEAN WATER AND SANITATION 8 DECENT WORK AND ECONOMIC GROWTH 9 INDUSTRY, INNOVATION AND INFRASTRUCTURE 11 SUSTAINABLE CITIES AND COMMUNITIES	6 CLEAN WATER AND SANITATION 11 SUSTAINABLE CITIES AND COMMUNITIES 12 RESPONSIBLE CONSUMPTION AND PRODUCTION 15 LIFE ON LAND	7 AFFORDABLE AND CLEAN ENERGY 9 INDUSTRY, INNOVATION AND INFRASTRUCTURE 11 SUSTAINABLE CITIES AND COMMUNITIES 13 CLIMATE ACTION

Quelle: Nordea Investment Management AB und UN: https://sdgs.un.org/

2) **Die dargestellte Wertentwicklung ist historisch; Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Richtwert für zukünftige Erträge und Anleger erhalten möglicherweise nicht den vollen Anlagebetrag zurück. Der Wert Ihrer Anlage kann steigen oder fallen, und es kann zu einem teilweisen oder vollständigen Wertverlust kommen.** 3) **Es kann nicht zugesichert werden, dass ein Anlageziel, angestrebte Erträge und Ergebnisse einer Anlagestruktur erreicht werden. Der Wert Ihrer Anlage kann steigen oder fallen, und es kann zu einem teilweisen oder vollständigen Wertverlust kommen.**

rungen der Nachhaltigkeit stellen. Unternehmen werden in 4 Hauptthemen und 14 Teilstrategien unterteilt:

Gesundheit und Wohlbefinden: Chronische, nicht übertragbare Krankheiten sind weltweit die erste Todesursache und Grund für Invalidität. Parallel dazu soll sich die Zahl der älteren Menschen bis 2050 verdoppeln. Wir investieren in Unternehmen, die der Bevölkerung Zugang zu qualitativ hochwertigen Gesundheitsdiensten, Medizin und Technologie sowie nahrhaften Lebensmitteln bieten, **damit Menschen jeden Alters gesunde, produktive Mitglieder der Gesellschaft sein können**.

Inklusion und Chancen: 1,6 Milliarden Menschen sind immer noch unzureichend untergebracht, und 30% der Erwachsenen weltweit haben noch immer keine Bankkonten. Wir investieren in Unternehmen, die die **Bedingungen schaffen, die es den Menschen ermöglichen, ein produktives und erfülltes Leben in einem fairen und sicheren Umfeld zu führen**.

Nachhaltiges Leben: 1,7 Erden wären nötig, um unsere Forderungen nach erneuerbaren natürlichen Ressourcen zu decken, während andererseits immer noch 2,1 Milliarden Menschen keinen Zugang zu sicherem Trinkwasser haben. Wir investieren in Unternehmen, die Lösungen für d**ie grundlegenden menschlichen Bedürfnisse entwickeln und gleichzeitig die Verfügbarkeit wichtiger natürlicher Ressourcen sicherstellen**.

Kohlenstoffarme Wirtschaft: 75% der Gebäude in der EU werden als energieineffizient eingestuft, und 20% des Energieverbrauchs könnten durch Energieeffizienz eingespart werden. Wir investieren in Unternehmen, die Lösungen **anbieten, um die Treibhausgasemissionen zu reduzieren und negative Auswirkungen auf die biologische Vielfalt und die menschliche Gesundheit zu minimieren**.

Unternehmensbeispiel: Owens Corning

Herausforderung	Lösung	Ergebnis	SDG
40% des Gesamtenergieverbrauchs entfallen auf Gebäude in den Vereinigten Staaten **90%** der amerikanischen Häuser sind nicht oder unterisoliert	**Owens Corning** stellt Isoliersysteme für Wohn- und Geschäftsgebäude her Seine Isolierprodukte ermöglichen Kunden Folgendes: • **Energieeinsparung** • **Verbesserung** der akustischen Leistung	**Mit einer ordnungsgemäß installierten Isolierung könnten 45% der Energiekosten** eingespart werden **1:200 Verhältnis:** 200 Tonnen CO_e eingespart für 1 Tonne CO_2 bei der Herstellung von Steinwolle, über 50 Jahre	**Industrie, Innovation und Infrastruktur** **Ziel 9.4** bis 2030 Modernisierung der Infrastruktur- und Retrofit-Industrien, um diese **nachhaltig** zu gestalten, mit **erhöhter Ressourceneffizienz** und einer stärkeren Einführung sauberer und **umweltverträglicher Technologien** und industrieller Prozesse

Quelle: Nordea Investment Management AB, Owens Corning und UN: https://sdgs.un.org/

Dieses proprietäre Universum der Global Climate and Social Impact Strategie ist eng mit den Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen abgestimmt und der SDG-Rahmen ist unser wichtigster Kompass, um die Auswirkungen unseres Portfolios auf die nachhaltige Entwicklung zu bewerten, zu verbessern und darüber zu berichten.

Zusammenfassung

Die Global Climate and Social Impact Strategie ist eine **einzigartig positionierte thematische globale Aktien-Lösung, die gut auf die UN-SDGs abgestimmt ist. Sie wird von einem leidenschaftlichen und erfahrenen Team einer erfolgreichen ESG-thematischen Boutique geleitet,** die über 22 Mrd. Euro AuM mit Schwerpunkt auf nachhaltigen Lösungen verantwortet.

Mit der Global Climate and Social Impact Strategie können Investoren eine **aktive Rolle beim Übergang zu einer integrativen grünen Wirtschaft spielen und** den Keim für eine grünere und effizientere Gesellschaft setzen. Wir schaffen Wert, indem wir in Unternehmen investieren, die sinnvolle Lösungen zur Erfüllung drängender sozialer und ökologischer Bedürfnisse sowie Lösungen zur Schließung der bestehenden ökologischen sozialen Kluft bieten. Dabei ist stets auch der wirtschaftliche Wert unserer Investition zu berücksichtigen[4]. Robuste ESG und Impact Analysen sind vollständig in einen bewährten fundamentalen Prozess integriert, während die Zusammenarbeit mit den investierten Unternehmen sicherstellt, dass ESG Probleme identifiziert und diskutiert werden, um einen echten Wandel hin zu einer nachhaltigeren Welt zu fördern.

Begleiten Sie uns auf dem Weg zur Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung bis 2030.

Gemeinsam machen wir mit Ihrer Investition einen Unterschied.

4) **Es kann nicht zugesichert werden, dass ein Anlageziel, angestrebte Erträge und Ergebnisse einer Anlagestruktur erreicht werden. Der Wert Ihrer Anlage kann steigen oder fallen, und es kann zu einem teilweisen oder vollständigen Wertverlust kommen.**

Nordea Asset Management ist der funktionelle Name des Vermögensverwaltungsgeschäftes, welches von den rechtlichen Einheiten Nordea Investment Funds S.A. und Nordea Investment Management AB ("rechtliche Einheiten") sowie ihrer jeweiligen Zweigniederlassungen und Tochtergesellschaften betrieben wird. **Dieses Dokument ist Werbematerial** und bietet dem Leser Informationen zu den spezifischen Expertise-Feldern von Nordea. **Dieses Dokument (bzw. jede in diesem Dokument dargestellte Ansicht oder Meinung) kommt keiner Anlageberatung gleich** und stellt keine Empfehlung dar, in ein Finanzprodukt, eine Anlagestruktur oder ein Anlageinstrument zu investieren, eine Transaktion einzugehen oder aufzulösen oder an einer bestimmten Handelsstrategie teilzunehmen. Dieses Dokument ist weder ein Angebot für den Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots für den Kauf von Wertpapieren oder zur Teilnahme an einer bestimmten Handelsstrategie. Ein solches Angebot kann nur durch einen Verkaufsprospekt oder eine ähnliche vertragliche Vereinbarung abgegeben werden. Daher werden die in diesem Dokument enthaltenen Informationen vollständig durch einen solchen Verkaufsprospekt oder eine solche vertragliche Vereinbarung in seiner/ihrer endgültigen Form ersetzt. Jede Anlageentscheidung sollte deshalb ausschließlich auf den endgültigen gesetzlich vorgeschriebenen Dokumenten beruhen, darunter sofern zutreffend der Verkaufsprospekt, die vertragliche Vereinbarung, jeder sonstige maßgebliche Prospekt und das aktuelle Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger (sofern anwendbar), ohne darauf beschränkt zu sein. Die Angemessenheit einer Anlagestrategie steht in Abhängigkeit der jeweiligen Umstände des Anlegers sowie dessen Anlagezielen. Nordea Investment Management AB empfiehlt daher seinen Anlegern spezielle Investments und Strategien entweder unabhängig zu beurteilen oder, sofern der jeweilige Anleger dies als notwendig erachtet, einen unabhängigen Finanzberater zu konsultieren. Produkte, Wertpapiere, Anlageinstrumente oder Strategien die in diesem Dokument behandelt werden eignen sich gegebenenfalls nicht für alle Anleger. Dieses Dokument enthält Informationen, die aus einer Reihe verschiedener Quellen stammen. Auch wenn die hierin enthaltenen Informationen für richtig gehalten werden, kann keine Zusicherung oder Gewährleistung im Hinblick auf ihre letztendliche Richtigkeit oder Vollständigkeit abgegeben werden, und die Anleger können weitere Quellen verwenden, um eine sachkundige Anlageentscheidung zu treffen. Potenzielle Anleger oder Kontrahenten sollten sich in Bezug auf die potenziellen Auswirkungen, die eine Anlage, die sie in Betracht ziehen, haben kann, einschließlich der möglichen Risiken und Vorteile dieser Anlage, bei ihrem Steuer-, Rechts-, Buchhaltungs- oder sonstigem/sonstigen Berater(n) erkundigen. Potenzielle Anleger oder Kontrahenten sollten außerdem die potenzielle Anlage vollständig verstehen und sich vergewissern, dass sie eine unabhängige Beurteilung der Eignung dieser potenziellen Anlage vorgenommen haben, die ausschließlich auf ihren eigenen Absichten und Ambitionen beruht. Investments in Derivate und in ausländischen Währungen denominierte Transaktionen können erheblichen Wertschwankungen unterliegen, die den Wert eines Investments beeinflussen können. **Engagements in Schwellenländer gehen mit einem vergleichsweise höheren Risiko einher. Der Wert eines solchen Investments kann stark schwanken und wird nicht garantiert. Anlagen in von Banken begebenen Aktien oder Schuldtiteln können gegebenenfalls in den Anwendungsbereich des in der EU Richtlinie 2014/59/EU vorgesehenen Bail-in-Mechanismus fallen (d.h. dass bei einer Sanierung oder Abwicklung des rückzahlungspflichtigen Instituts solche Aktien und Schuldtitel abgeschrieben bzw. wertberichtigt werden, um sicherzustellen, dass entsprechend ungesicherte Gläubiger eines Instituts angemessene Verluste tragen).** Nordea Asset Management hat beschlossen, die Kosten für Research zu tragen, das heißt, diese Kosten werden von bestehenden Gebührenstrukturen (wie Management- oder Verwaltungsgebühren) gedeckt. Veröffentlicht und erstellt von den rechtlichen Einheiten der Nordea Asset Management. Die rechtlichen Einheiten sind ordnungsgemäß von den jeweiligen Finanzaufsichtsbehörden in Schweden und Luxemburg zugelassen und reguliert. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in englischer Sprache unter folgendem Link verfügbar: https://www.nordea.lu/documents/engagement-policy/EP_eng_INT.pdf/. Zweigniederlassungen und Tochtergesellschaften der rechtlichen Einheiten sind durch ihre lokalen Finanzaufsichtsbehörden in ihren jeweiligen Domizilierungsländern ebenso ordnungsgemäß zugelassen und reguliert. Quelle (soweit nicht anders angegeben): Nordea Investment Funds S.A. Sofern nicht anderweitig genannt, entsprechen alle geäußerten Meinungen, die der rechtlichen Einheiten der Nordea Asset Management und die all ihrer jeweiligen Zweigniederlassungen und Tochtergesellschaften. Dieses Dokument darf ohne vorherige Erlaubnis weder reproduziert noch veröffentlicht werden und ist nicht für Privatanleger bestimmt. Es enthält Informationen für institutionelle Anleger und Anlageberater und ist nicht zur allgemeinen Veröffentlichung bestimmt. **Die Bezugnahme auf einzelne Unternehmen oder Investments innerhalb dieses Dokuments darf nicht als Empfehlung gegenüber dem Anleger aufgefasst werden, die entsprechenden Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen, sondern dient ausschließlich illustrativen Zwecken.** Der Grad der individuellen Steuerbelastung ist unterschiedlich und kann sich in der Zukunft ändern.