

Interview mit Co-Portfoliomanager Thomas Sørensen

Nordea Global Social Empowerment Strategie

Bitte beachten Sie, dass die Strategie derzeit verfügbar ist über den Nordea 1 – Global Impact Fund LU2257592514 (BP-USD) / LU2257592787 (BI USD)

Bitte beachten Sie, dass das Webinar am 9. Dezember 2020 stattfand. Alle Marktkommentare und Informationen beziehen sich auf den davor liegenden Zeitraum.

Zusammenfassung

- Ungefähr zwei Drittel der UN Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) widmen sich der Stärkung sozialer Belange (Social Empowerment). Um diese Ziele zu erreichen, sind jedoch geschätzte Investitionen in Höhe von 5 bis 7 Mrd. USD pro Jahr erforderlich.
- Die Covid-19-Pandemie und die jüngsten Demonstrationen gegen soziale Ungleichheit haben das Bewusstsein für dieses Thema geschärft.
- Wir sind fest davon überzeugt, dass wir dazu beitragen können, die Welt in Bezug auf die Stärkung sozialer Belange voranzubringen und gleichzeitig attraktive Renditen für unsere Investoren zu erzielen¹.

Was wollen Sie mit der neuen Strategie erreichen?

Mit der neuen Global Social Empowerment Strategie verfolgen wir drei Hauptziele. Ziel eins ist es, attraktive Renditen zu erzielen und den breiteren Markt im Laufe der Zeit zu übertreffen – was im Wesentlichen das Ziel jeder aktiv verwalteten Strategie ist. Ziel zwei ist es, die Welt in die richtige Richtung zu bewegen, indem Kapital für Unternehmen bereitgestellt wird, die sich auf die Bereitstellung von Lösungen im Hinblick auf soziale Belange konzentrieren. Wir sollten die Macht der Kapitalallokation nicht unterschätzen, die wir durch den Erfolg unserer globalen Klima- und Umweltstrategie aus erster Hand gesehen haben. Schließlich ist Ziel drei, dass wir ein aktiver Eigentümer von Unternehmen sein wollen – ein integrierter Bestandteil dessen, was wir hier bei Nordea tun. Wir glauben, dass alle drei Ziele gleichzeitig erreicht werden können¹.

Hat die Welt das „S“-Element innerhalb der ESG ausreichend zur Kenntnis genommen?

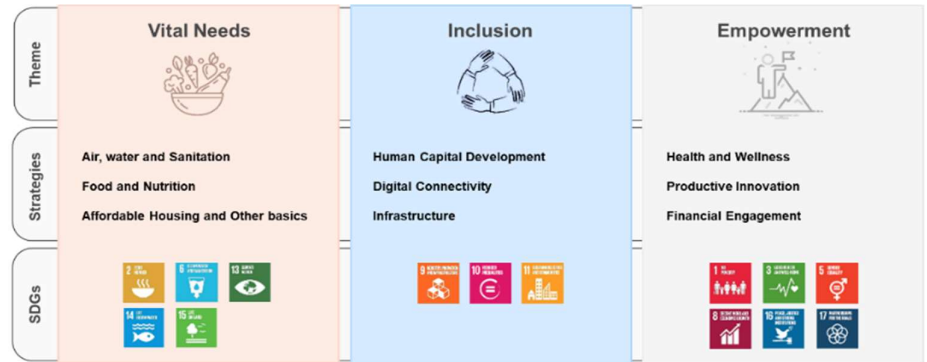
Ich glaube, wir haben in den letzten Jahren das „S“-Element der ESG etwas übersehen, wobei der größte Teil der Aufmerksamkeit auf das „E“ gerichtet war. Beispielsweise flossen von 2017 bis 2019 61% der Investitionen im Zusammenhang mit den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (SDGs) in umweltorientierte Fonds. Die Covid-19-Pandemie und die jüngsten Demonstrationen gegen soziale Ungleichheit, die hauptsächlich von jüngeren Generationen vorangetrieben wurden, haben jedoch das Bewusstsein für dieses Thema geschärft. Jetzt ist es an der Zeit zu handeln.

Wie sieht das Anlageuniversum für die Global Social Empowerment Strategie aus?

Wenn wir über die 17 Ziele innerhalb der SDGs nachdenken, sind fast zwei Drittel der Stärkung sozialer Belange gewidmet. Um diese Ziele zu erreichen, sind geschätzte Investitionen in Höhe von 5 bis 7 Billionen US-Dollar pro Jahr erforderlich – aber nur die Hälfte wird derzeit dafür aufgebracht. Diese Lücke schafft Möglichkeiten für Unternehmen, die Lösungen anbieten. Dies möchten wir mit dieser Strategie erfassen.

¹ 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

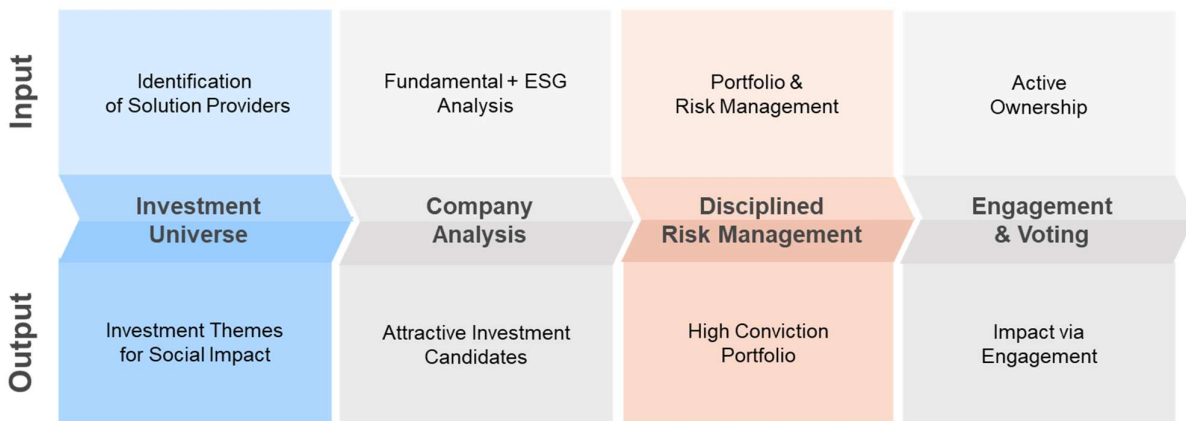
Unser Universum haben wir in drei klar definierte Themen unterteilt: Grundbedürfnisse, Inklusion und Ermächtigung. Darauf aufbauend haben wir dann eine Reihe von nachgeordneten Unterthemen innerhalb der drei Säulen festgelegt. Bisher haben wir ein Universum von etwa 1000 Unternehmen mit einer guten Mischung aus stabilen und wirtschaftlich sensiblen Geschäftsmodellen identifiziert. Dieses Universum wird mit der Zeit wachsen.



Quelle: Vereinte Nationen

Gibt es Ähnlichkeiten zwischen der neuen Strategie und Ihrem renommierten globalen Klima- und Umweltportfolio?

Durchaus. Die zentralen Anlagefachleute und der seit vielen Jahren bewährte Anlageprozess sind identisch mit denen der globalen Klima- und Umwelt Strategie, aber das Universum ist natürlich anders. Wir wenden dieselbe Toolbox wie für die globale Klima- und Umwelt Strategie an – strenge Fundamental- und ESG-Analyse – sowie dieselben disziplinierten Rahmenbedingungen beim Risikomanagement. Auch hier ist aktive Eigentümerschaft ein wichtiges Element unseres Prozesses. Unser internes Responsible Investment-Team ist kürzlich auf 18 Mitglieder angewachsen..



Können Sie Beispiele für Unternehmen nennen, die bei der Stärkung sozialer Belange führend sind?

Gern. Das erste Unternehmen, das ich hervorheben möchte, ist Simply Good Foods, ein US-amerikanischer Hersteller von gesunden Snacks. Schlechte Ernährung ist weltweit eine Hauptursache für Fettleibigkeit, wie die Tatsache zeigt, dass 31% der US-Bevölkerung fettleibig sind. In den USA essen 90% der Bevölkerung Snacks, aber nur 50% wählen dabei die gesunde Alternative. Allerdings steigt der Anteil, und wir sollten die Macht des Verbrauchers nicht unterschätzen – was es dem Unternehmen ermöglicht, im oberen Bereich um mehr als 5% zu wachsen. Dies ist ein gutes Beispiel dafür, wie Investoren dazu beitragen können, positive Auswirkungen auf die Gesellschaft zu haben und gleichzeitig langfristig belohnt zu werden.

Wenn wir nach Norwegen schauen, haben wir dort eine überzeugende Anlagegelegenheit in einem Unternehmen namens Kahoot! identifiziert, das eine ansprechende und unterhaltsame Online-Lernplattform geschaffen hat. Laut UN werden 69 Millionen neue Lehrer benötigt, um die SDG-Bildungsziele bis 2030 zu erreichen. Das Ökosystem an Bildungsinhalten von Kahoot! ist groß – 800 Millionen Schüler profitieren von dieser Plattform und sechs Millionen Lehrer nutzen das System, um die Bildungserfahrungen ihrer Schüler zu verbessern. Mit einer stetig wachsenden Nutzerbasis beginnt Kahoot! nun mit der Monetarisierung seiner Plattform und wir glauben, dass das Unternehmen eine sehr attraktive Anlagemöglichkeit ist.

Das letzte Unternehmen, das ich erwähnen werde, stammt aus den Schwellenländern – Bank Rakyat. Als zweitgrößte Bank Indonesiens ist sie eine der erfolgreichsten Mikrofinanzinstitutionen der Welt. Viele Menschen in Indonesien haben keinen Zugang zu einem Bankkonto, daher sind die Kleinkredite der Bank Rakyat von entscheidender Bedeutung, damit Familien ihre eigenen kleinen Unternehmen gründen können. Bank Rakyat kann Kredite zu angemessenen Zinssätzen vergeben, da ihre Quote notleidender Kredite im Vergleich zu herkömmlichen Bankkrediten tatsächlich sehr gering ist. Dies ist positiv für das Unternehmen, die Investoren und die Gesellschaft insgesamt.

Warum sind Sie im Hinblick auf die Einführung dieser neuen Strategie so begeistert?

Es gibt ein großartiges Zitat von Steve Jobs, der sagte: "Diejenigen, die verrückt genug sind, zu glauben, dass sie die Welt verändern können, tun dies in der Regel auch." Wir wollen diese sogenannten verrückten Menschen sein. Das Gute ist: Dies ist kein verrückter Vorschlag, in den wir investieren müssen. Wir sind fest davon überzeugt, dass wir dazu beitragen können, die Welt in Bezug auf soziale Befähigung voranzubringen und gleichzeitig attraktive Renditen für unsere Investoren zu erzielen². Wir haben die Macht der Kapitalallokation beim Thema Klima gesehen, und es gibt keinen Grund, warum wir nicht auch innovative Lösungen für die Stärkung sozialer Belange finden sollten.

² 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

Die genannten Teilfonds sind Teil von Nordea 1, SICAV, einer offenen Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts, welcher der EG-Richtlinie 2009/65/EG vom 13. Juli 2009 entspricht. **Bei dem vorliegenden Dokument handelt es sich um Werbematerial**, es enthält daher nicht alle relevanten Informationen zu den erwähnten Teilfonds. Jede Entscheidung, in den Teilfonds anzulegen, sollte auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie des aktuellen Jahres- und Halbjahresberichts getroffen werden. Die genannten Dokumente sind in elektronischer Form auf Englisch und in der jeweiligen Sprache der zum Vertrieb zugelassenen Länder auf Anfrage unentgeltlich bei Nordea Investment Funds S.A., 562, rue de Neudorf, P.O. Box 782, L-2017 Luxemburg oder bei den jeweiligen länderspezifischen Vertretern bzw. Informationsstellen oder bei den berechtigten Vertriebsstellen erhältlich. Anlagen in Derivaten und Fremdwährungsanlagen können erheblichen Schwankungen unterliegen, die die Wertentwicklung der Anlage beeinträchtigen können. **Anlagen in Schwellenländern sind mit einem erhöhten Risiko verbunden. Der Wert von Anteilen kann je nach Anlagepolitik des Teilfonds stark schwanken und kann nicht gewährleistet werden. 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).** Angaben zu weiteren Risiken in Verbindung mit den genannten Teilfonds entnehmen Sie bitte den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die wie oben beschrieben erhältlich sind. Nordea Investment Funds S.A. hat beschlossen, die Kosten für Research zu tragen, das heißt, diese Kosten werden von bestehenden Gebührenstrukturen (wie Management- oder Verwaltungsgebühren) gedeckt. Nordea Investment Funds S.A. veröffentlicht ausschließlich produktbezogene Informationen und erteilt keine Anlageempfehlungen. Herausgegeben von Nordea Investment Funds S.A. 562, rue de Neudorf, P.O. Box 782, L-2017 Luxemburg, einer von der Commission de Surveillance du Secteur Financier in Luxemburg genehmigten Verwaltungsgesellschaft. Weitere Informationen erhalten Sie bei Ihrem Anlageberater – er berät Sie als ein von Nordea Investment Funds S.A. unabhängiger Berater. **Bitte beachten Sie, dass nicht unbedingt alle Teilfonds und/oder Anteilklassen in Ihrer Jurisdiktion verfügbar sind. Ergänzende Informationen für Anleger in Österreich:** Informations- und Zahlstelle in Österreich ist die Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, AT-1100 Wien, Österreich. **Ergänzende Informationen für Anleger in Deutschland:** Informationsstelle in Deutschland ist Société Générale S.A. Frankfurt Branch, Neue Mainzer Straße 46-50, DE-60311 Frankfurt am Main, Deutschland. Kopien der vorgenannten Dokumente stehen Ihnen auch hier zur Verfügung. **Ergänzende Informationen für Anleger in der Schweiz:** Der Schweizer Vertreter und Zahlstelle ist BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich, Selnastrasse 16, CH-8002 Zürich, Schweiz. Quelle (falls nicht anders angegeben): Nordea Investment Funds S.A. Alle geäußerten Meinungen sind, falls keine anderen Quellen genannt werden, die von Nordea Investment Funds S.A. 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. In diesem Dokument genannte Unternehmen werden zu rein illustrativen Zwecken angeführt und stellen keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf der jeweiligen Werte dar.