

# Impact Investing und das Konzept einer inklusiven grünen Wirtschaft

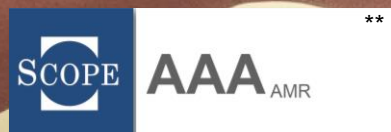
## Nordea 1 – Global Climate and Social Impact Fund LU2355687059 (BP-USD) / LU2355687216 (BI-USD)

SFDR Klassifikation

ARTIKEL

9

August 2022



\*Produkt kategorisiert nach der Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR).

\*\*Quelle: Scope Fund Analysis GmbH. Die europäische Rating Agentur Scope bescheinigt der Fundamental Equities Boutique von Nordea Asset Management mit einem Rating von AAA eine exzellente Qualität und hohe Kompetenz beim Management der nachhaltigen Fondsstrategien.



# Die Kosten des Krieges

Nicht nur eine humanitäre Katastrophe, sondern auch eine wirtschaftliche Herausforderung

## Rasanter Anstieg der Inflation in Europa



Die Preise essenzieller Produkte und Dienstleistungen steigen immer weiter

Quelle: Nordea Bank Abp, Nordea Markets. EM CPI ALL ITEMS HICP (%YOY) NADJ.  
Stand: 29.04.2022



## Wachsendes Bewusstsein

**Umweltaspekte und soziale Aspekte sind zwei Seiten einer Medaille.** Der Klimawandel hat soziale Folgen – durch Auswirkungen auf Wasser, Luft, Nahrungsmittel, Ökosysteme, wirtschaftliche Lebensgrundlagen und Infrastruktur.

### Auswirkungen auf die Umwelt

**80%** des weltweiten Abwassers wird ohne **Aufbereitung** in die Umwelt zurückgeleitet

### Soziale Auswirkungen

**2 Mrd.** Menschen leben **ohne leicht zugängliches sauberes Trinkwasser**<sup>2</sup>.

Quellen: 1) [World Water Assessment Program – UNESCO](#), 2) [Weltgesundheitsorganisation](#)



## Wir brauchen einen neuen Ansatz...

...um die ökologischen und sozialen Folgen des Klimawandels zu bewältigen.

Umweltdimension

+

Soziale Dimension

=




Inklusive Grüne Wirtschaft

Dieser neue Ansatz **verbindet Klimaschutz mit dem Streben nach Fairness und Gerechtigkeit**, um allen Menschen eine nachhaltige Zukunft zu ermöglichen.



## Die Chance, eine Inklusive Grüne Wirtschaft zu schaffen

Die Vereinten Nationen sehen im Inklusiven Grünen Wachstum den Königsweg zu nachhaltiger Entwicklung, denn dieser Ansatz ist:

-  **Notwendig**  
um allen eine faire Zukunft zu sichern
-  **Effizient**  
und gewährleistet somit bessere wirtschaftliche Ergebnisse
-  **Bezahlbar**  
und eröffnet daher neue wirtschaftliche Chancen



Erreichung der 17 UN SDGs bis 2030 könnte wirtschaftliche Chancen eröffnen im Wert von mindestens **12 Bio. USD pro Jahr.**



# Beitrag zu einer Inklusiven Grünen Wirtschaft

Umweltfreundliche Lösungen sind für den Verbraucher wirtschaftlich sinnvoll.

## Amortisationszeit für umweltfreundliche Produkte

Solaranlagen  **5 Jahre**

Dämmung  **4 Jahre**

Antriebe mit  
Frequenzumrichter  **2,5 Jahre**

Quelle: [New York City Energy and Water Use Report - Urban Green Council](#)

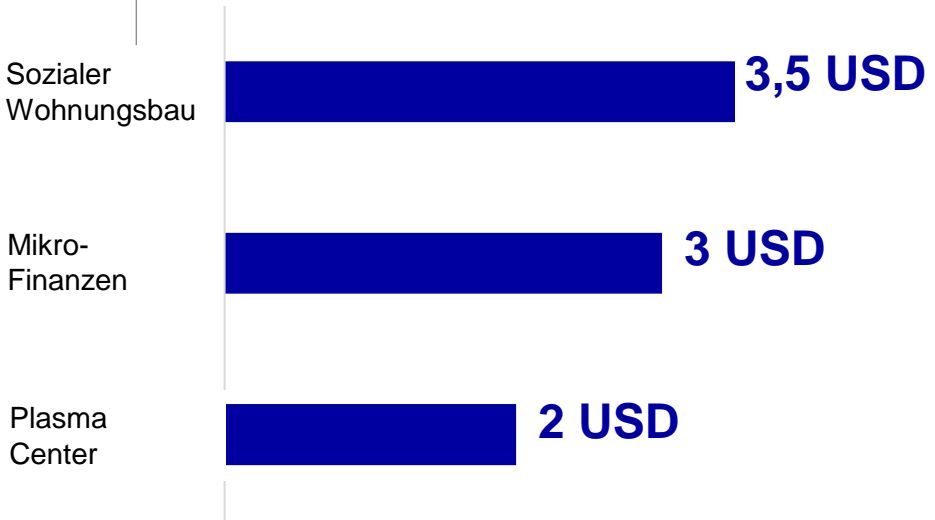


# Beitrag zu einer Inklusiven Grünen Wirtschaft

Die Schaffung von sozialem Mehrwert für alle Beteiligten beschleunigt den Wandel und stimuliert die Wirtschaft



**1 USD** schafft sozialen Wert\* von :



\* Sozialer Wert ist der Geldbetrag, der dem durch die Aktivitäten einer Organisation bewirkten Wandel zugeschrieben wird.

**Unsere Strategie für eine Inklusive Grüne Wirtschaft**



**Der Global Climate and  
Social Impact Fund  
von Nordea**



# Bewirken Sie etwas mit Ihrer Anlage

Von Herausforderungen beim Thema Nachhaltigkeit zu nachhaltigen Lösungen

## Herausforderungen

Wir sehen **drängende ökologische und soziale Probleme** in allen Sektoren, z. B. in der Immobilienwirtschaft (grüne Gebäude und bezahlbarer Wohnraum) oder im verarbeitenden Gewerbe (z. B. energieeffiziente Maschinen)

## Lösungen

Wir investieren in Unternehmen (Mid Caps und Large Caps) mit **potenziell durchschlagenden Lösungen**

- Umsatzanteil, der mit den UN SDGs in Einklang steht
- Positive Auswirkungen von Produkten/Dienstleistungen

## Wirkung

- Anhand von unternehmensspezifischen **Kennzahlen** beschreiben und verfolgen wir den Beitrag, den ein Unternehmen mit seinen SDG-konformen Aktivitäten leistet.
- Wir überwachen und steuern die Wirkung unserer Portfoliounternehmen durch **aktiven Dialog**



**Durch Investitionen schaffen, sichern und erhalten wir die Wirtschaftsgüter, von denen künftiger Wohlstand abhängt**

- Pr. Tim Jackson, Director of the Centre for the Understanding of Sustainable Prosperity.

# Unser Impakt-Universum

Vier Themen als Ansatzpunkte für drängende Nachhaltigkeitsprobleme

Themen	 <b>Gesundheit &amp; Wohlergehen</b>	 <b>Inklusion und Chancen</b>	 <b>Nachhaltig leben</b>	 <b>CO<sub>2</sub>-arme Wirtschaft</b>
Ziele	<b>Höhere Lebensqualität und höhere Lebenserwartung</b>	<b>Bessere Chancen für Menschen und Unternehmen</b>	<b>Verantwortungsbewusste Produktions- und Konsummuster</b>	<b>Geringer CO<sub>2</sub>-Ausstoß und energieeffiziente Lösungen</b>
Strategien	Gesundes Leben Life Science Gesundheitswesen	Inklusives Finanzwesen Wissen & Fertigkeiten Wohnen, Komfort & Sicherheit Business Enabler	Nachhaltige Ernährung Kreislaufwirtschaft Wasser & sanitäre Einrichtungen	Grünes Bauen Intelligente Industrie Saubere Mobilität Smart Energy



# Gesundheit & Wohlergehen

## Wichtige Fakten

### Risiko Nr. 1

Nicht übertragbare Krankheiten sind die Nr. 1 unter den Ursachen für Todesfälle und gesundheitliche Beeinträchtigungen<sup>1</sup>

### 2 Bio. USD

Übergewicht kostet die Welt ungefähr 2,8% des BIP pro Jahr<sup>2</sup>

### x2

Die Zahl älterer Menschen wird sich voraussichtlich bis 2050 verdoppeln<sup>3</sup>.

## Theorie des Wandels

Wir investieren in Unternehmen, die der Bevölkerung Zugang zu hochwertigen Gesundheitsdiensten, Arzneimitteln und Technologien sowie zu nahrhaften Lebensmitteln verschaffen, **damit Menschen jeden Alters gesunde und produktive Mitglieder der Gesellschaft sein können.**

## Ziele\*



1) Nicht übertragbare Krankheiten, [Weltgesundheitsorganisation](#) 2) The Global Obesity Threat, [McKinsey Global Institute](#) 3) World Population, Ageing, [Vereinte Nationen](#), \* UN SDGs



# Inklusion und Chancen

## Wichtige Fakten

14%

der Altersgruppe zwischen 18-24 Jahren haben in den OECD-Ländern weder Arbeit noch befinden sie sich in Ausbildung<sup>1</sup>

1,6 Milliarden

Menschen leben in prekären Wohnverhältnissen, ca. 1 Mrd. in Slums und informellen Siedlungen<sup>2</sup>

30%

der Erwachsenen auf der Welt haben kein Bankkonto (bei einem offiziell anerkannten Finanzinstitut oder mobil)<sup>3</sup>

## Theorie des Wandels

Wir investieren in Unternehmen, die

- gleichberechtigten Zugang zu Bildung und/oder beruflicher Ausbildung ermöglichen
- in Projekte des sozialen Wohnungsbaus und entsprechende Dienstleistungen investieren
- Zugang zu Finanzdienstleistungen und Technologien schaffen
- Managementlösungen für kleine und mittlere Unternehmen anbieten

**damit Menschen ein erfülltes und produktives Leben in einem sozial ausgewogenen und sicheren Umfeld führen können.**

## Ziele\*





## Nachhaltig leben

### Wichtige Fakten

<b>45%</b> der Treibhausgas-Emissionen entstehen bei der Güterproduktion <sup>1</sup>	<b>1,7</b> Erden werden benötigt, um unseren Bedarf an erneuerbaren natürlichen Ressourcen zu decken <sup>2</sup>	<b>2,1 Mrd.</b> Menschen haben keinen direkten Zugang zu sauberem Trinkwasser <sup>3</sup>
--	--	---

### Theorie des Wandels

Wir investieren in Unternehmen, deren Produkte, Projekte und Dienstleistungen geeignet sind

- die sanitäre Grundversorgung und Trinkwasser bereitzustellen
- Abfall von der Entstehung bis zur Entsorgung sicher zu handhaben
- Fertigung und Vertrieb von Nahrungsmitteln nachhaltig zu betreiben

**um die Grundbedürfnisse der Menschen zu befriedigen und zugleich die künftige Verfügbarkeit wichtiger natürlicher Rohstoffe zu sichern.**

### Ziele\*



Quelle: 1) [How the circular economy tackles climate change](#), Ellen MacArthur Foundation 2) [Earth Overshoot Day](#) 3) [Better Business, Better World](#), Business and Sustainable Development Commission,

\* UN SDGs



# CO<sub>2</sub>-arme Wirtschaft

## Wichtige Fakten

<b>75%</b> des Gebäudebestands in der EU-28 ist als energieineffizient eingestuft <sup>1</sup>	<b>20%</b> des Energieverbrauchs könnte durch höhere Energieeffizienz eingespart werden <sup>2</sup>	<b>30%</b> der NO <sub>x</sub> -Emissionen in der EU-28 stehen in Zusammenhang mit dem Straßenverkehr <sup>3</sup>
--	--	--

## Theorie des Wandels

Wir investieren in Unternehmen, deren Produkte, Dienstleistungen und Infrastruktur

- zu CO<sub>2</sub>-armen und ressourceneffizienten Bau-, Transport- und Fertigungsprozessen beitragen
- die Entwicklung oder die Bereitstellung erneuerbarer Energie und alternativer Energieträger unterstützen

**um THG-Emissionen zu reduzieren und Gefahren für die Biodiversität und die menschliche Gesundheit zu minimieren.**

## Ziele\*



Quelle: 1) [Europäische Kommission](#) 2) [Internationale Energieagentur](#) 3) [Europäische Umweltagentur](#),  
\* UN SDGs



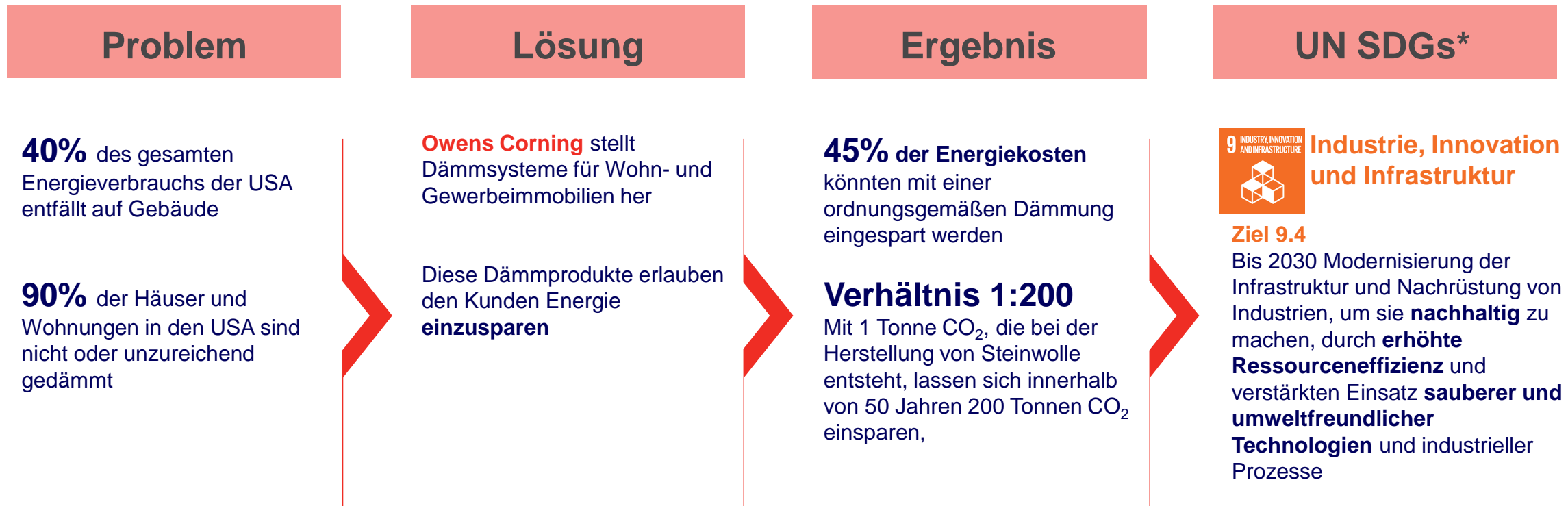
## Investmentbeispiel

Ein Fallbeispiel aus unserem  
Anlageuniversum



# Investmentbeispiel

Vom Problem zum positiven Wandel



\*Quelle: Vereinte Nationen





## Die Saat für eine grünere und inklusive Gesellschaft

**In Lösungen investieren**, die dem Klimawandel entgegenwirken und mehr Menschen die Chance geben, sich selbst zu versorgen

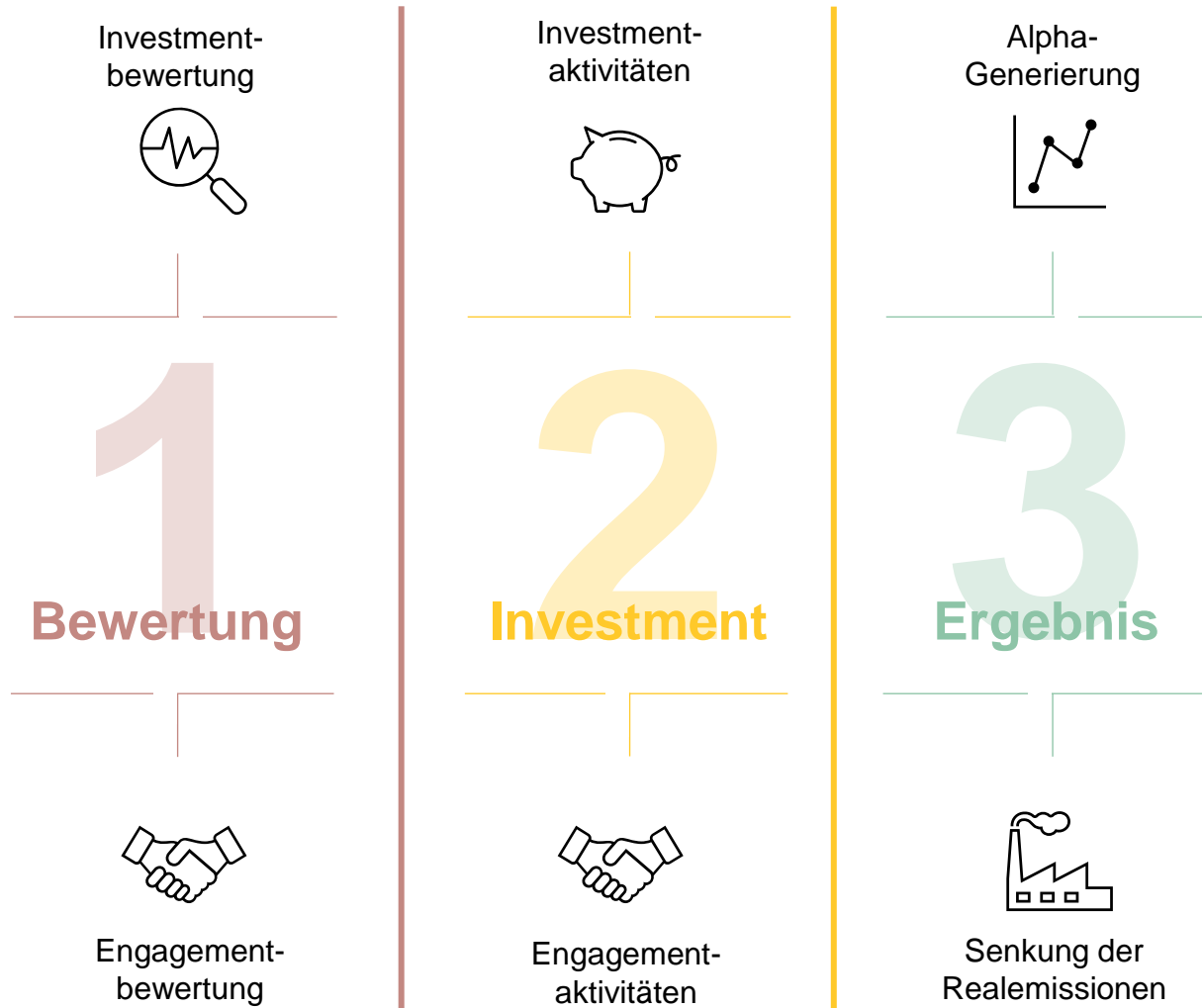
**Die Chancen nutzen**, die sich mit Unternehmen bieten, die Mehrwert für Mensch und Umwelt schaffen

Einen Beitrag zu **positivem Wandel** leisten und sich gleichzeitig auch **attraktive Renditen** sichern\*

\*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.

# Unsere thematischen Klimalösungen im Überblick

	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund	N1 - Global Climate Engagement Fund
<b>Investmentstil</b>	Mid Cap Growth	Mid Cap Growth	(Mid to) Large Cap Value
<b>Holdings</b>	40-60	40-60	30-40
<b>Investmentthemen</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Alternative Energien</li> <li>• Ressourceneffizienz</li> <li>• Umweltschutz</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Gesundheit und Wohlbefinden</li> <li>• Inklusion und Chance</li> <li>• Nachhaltiges Leben</li> <li>• CO2-arme Wirtschaft</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Luft- und THG-Emissionen</li> <li>• Energiemanagement</li> <li>• Wasser- und Abfallwirtschaft</li> <li>• Management natürlicher Ressourcen</li> <li>• Nachhaltige Geschäftsmodelle</li> </ul>
<b>Top Sektoren Exposures (Absolut)</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Industrie (34%)</li> <li>2. Materialien (22%)</li> <li>3. IT (21%)</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Industrie (33%)</li> <li>2. IT (19%)</li> <li>3. Materialien (13%)</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Materialien (22%)</li> <li>2. Industrie (17%)</li> <li>3. Versorger (14%)</li> </ol>
<b>SFDR Klassifikation</b>	Artikel 9	Artikel 9	Artikel 8
<b>Nachhaltige Investments*</b>	85%	85%	50%
<b>Taxonomie-konformität*</b>	2%	2%	-
<b>PAI Berücksichtigung</b>	✓	✓	✓
<b>MSCI ESG Rating</b>	AA	AA	-
<b>UN Nachhaltigkeitsziele (SDGs)</b>			



## Fondskonzept



### Wir bewerten

Unternehmen, die Klimaziele haben, sich aber erheblichen fundamentalen Risiken im Übergang zu einer nachhaltigen Wirtschaft gegenübersehen.



### Wir investieren

in übersehene Titel mit attraktiver Bewertung und dem Potenzial, in einer CO<sub>2</sub>-armen Zukunft eine wichtige Rolle zu spielen.



### Wir treten mit Unternehmen in einen Dialog

Damit möchten wir die notwendigen strategischen und operativen Veränderungen vorantreiben, die das Potenzial der Unternehmen freisetzen.



### Wir generieren

Alpha und senken die Realemissionen.

**Vielen Dank!**



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. **Weitere Informationen zum Nordea 1, SICAV:** Die genannten Teilfonds sind Teil von Nordea 1, SICAV, einer offenen Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts, welche 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 und der Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) getroffen werden. Die genannten Dokumente, sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte sind in elektronischer Form auf Englisch und in der jeweiligen Sprache der Länder in denen die genannte SICAV auf Anfrage unentgeltlich bei Nordea Investment Funds S.A., 562, rue de Neudorf, P.O. Box 782, L-2017 Luxemburg, auf [www.nordea.lu](http://www.nordea.lu) oder bei den jeweiligen länderspezifischen Vertretern bzw. Informationsstellen oder bei den berechtigten Vertriebsstellen erhältlich. Als Depotbank der Nordea 1, SICAV fungiert J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. Weitere Informationen erhalten Sie bei Ihrem Anlageberater – er/sie 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:** Kontakt- und Informationsstelle in Österreich ist die Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, 1100 Wien, Österreich. **Ergänzende Informationen für Anleger in Deutschland:** Informationsstelle in Deutschland ist Société Générale S.A. Frankfurt Branch, Neue Mainzer Straße 46-50, 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; Rechtsnachfolger (erwarteter Tag des Zusammenschlusses: am oder um den 1. Oktober 2022): BNP Paribas, Paris, Niederlassung Zürich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, Schweiz. 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 Ihrer Anlage kann steigen oder fallen, und es kann zu einem teilweisen oder vollständigen Wertverlust kommen. 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.** Bei dem beworbenen Investment handelt es sich um den Erwerb von Anteilen oder Aktien an einem Teilfonds und nicht um die jeweilig von dem/den Teilfonds gehaltenen (Einzel-)Investments, wie beispielsweise Unternehmensaktien. Nordea Asset Management hat beschlossen, die Kosten für Research zu tragen, das heißt, diese Kosten werden von bestehenden Gebührenstrukturen (wie Management- oder Verwaltungsgebühren) gedeckt. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in englischer Sprache unter folgendem Link verfügbar: [https://www.nordea.lu/documents/engagement-policy/EP\\_eng\\_INT.pdf/](https://www.nordea.lu/documents/engagement-policy/EP_eng_INT.pdf/). Nordea Investment Funds S.A. kann, auf Basis von Artikel 93a der EU-Direktive 2009/65/EC, die Beendigung der Marketingaktivitäten seiner (Teil-)Fonds im jeweiligen EU-Vertriebsland beschließen. 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. Zweigniederlassungen und Tochtergesellschaften der rechtlichen Einheiten sind durch ihre lokalen Finanzaufsichtsbehörden in ihren jeweiligen Domizilländern 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. © Der rechtlichen Einheiten der Nordea Asset Management und jeder ihrer jeweiligen Zweigniederlassungen und/oder Tochtergesellschaft

Obwohl die Informationsanbieter von Nordea Investment Management AB, insbesondere MSCI ESG Research LLC. und ihre verbundenen Unternehmen (die „ESG-Parteien“) Informationen aus Quellen erhalten, die sie für zuverlässig halten, garantiert keine der ESG-Parteien die Originalität, Genauigkeit und/oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Daten. Keine der ESG-Parteien gibt ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistungen jeglicher Art, und die ESG-Parteien lehnen hiermit ausdrücklich alle Gewährleistungen der Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf hierin enthaltene Daten ab. Keine der ESG-Parteien haftet für Fehler oder Auslassungen in Verbindung mit hierin enthaltenen Daten. Darüber hinaus, ohne Einschränkung des Vorstehenden, haftet eine der ESG-Parteien in keinem Fall für direkte, indirekte, besondere, Straf-, Folge- oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurden .