



FONDITA



**NACHHALTIGE INVESTITIONEN SORGEN  
FÜR EIN PROFITABLES GESCHÄFT**

# NACHHALTIGE INVESTITIONEN SORGEN FÜR EIN PROFITABLES GESCHÄFT

Mit der Wahl von Fonds mit Fokus auf Nachhaltigkeit nimmt man nicht nur Stellung zu den positiven ökologischen und gesellschaftlichen Auswirkungen, sondern erhöhen auch die Möglichkeit, ein profitables Geschäft zu führen. Was bedeutet nachhaltiges Investieren und wie stellt man sicher, dass die gewählten Fonds nachhaltig sind?

Derzeit gibt es mehrere Definitionen für Nachhaltigkeit. Die Definition der UNO seit 1987 ist jedoch nach wie vor relevant: "Eine Nachhaltige Entwicklung ist eine solche, die den heutigen Bedürfnissen gerecht wird, ohne zukünftige Generationen in der Befriedigung ihrer Bedürfnisse zu beeinträchtigen."

In jüngster Zeit haben sich auch eine Reihe von Standards für nachhaltige Investitionen etabliert, bei denen sich sowohl Unternehmen als auch Einzelpersonen auf fundierte Entscheidungen bei der Auswahl der Fondsmanager verlassen können. Internationale Akteure wie die UNO und nationale Organisationen wie SWESIF scheinen unter anderem diese zu ermöglichen.

## UN-PRINZIPIEN FÜR VERANTWORTUNGSVOLLE INVESTITIONEN

Ein großer Teil der OGAW Fonds hat sich bereits aktiv zu nachhaltigen Investitionen bekannt, von denen bereits einige die UN-Grundsätze für verantwortungsvolle Investitionen (UNPRI) unterzeichnet haben. Diese Grundsätze bedeuten, dass sich die Mitglieder aus Fondsmanagementkreisen dazu verpflichten folgendes zu tun:

1. Nachhaltigkeitsthemen (Umwelt, Soziales und Governance) in ihre Anlageprozesse und Entscheidungen einfließen zu lassen
2. engagierte Aktivisten zu sein und ESG-Themen in ihre Eigentümerpolitik miteinzubeziehen
3. eine angemessene Berichterstattung über ESG-Belange von Anlagen einzufordern
4. für die Akzeptanz und Umsetzung der Grundsätze in der Investitionsbranche tätig zu werden
5. verantwortungsbewusstes Investieren mit anderen Investoren zu fördern
6. die Errungenschaften und Fortschritte bei der Umsetzung der Grundsätze zu dokumentieren

FONDITA ist eine der führenden Fondsgesellschaften in Sachen nachhaltiger Anlagen. Sie haben sich entschieden, die Liste der zusätzlichen Kriterien zu erweitern. Dies zeigt die Bereitschaft des Marktes für strengere Verhaltensregeln in Bezug auf die Einbeziehung verantwortungsvoller Investitionen. FONDITA verzichtet z. B. auf Investitionen in Unternehmen, deren Geschäftstätigkeit von folgenden Produkten/Dienstleistungen getragen wird:

- Waffen und Kriegsmaterial
- Streubomben und Schützenminen
- Kernwaffen / Uran / Chemische und biologische Waffen
- Pornografie
- Genetisch veränderte Organismen (GVO)
- Tabak
- Kohle
- Fossile Brennstoffe

#### DESHALB SOLLTE MAN IN NACHHALTIGE UNTERNEHMEN INVESTIEREN

Unternehmer die Megatrends vor ihren Wettbewerbern identifizieren, tendieren dazu gut zu performen und gute Investitionen zu identifizieren. Wir erkennen, dass Nachhaltigkeit einen Megatrend darstellt, der mit der Digitalisierung, die seit 20 Jahren ein vorherrschender Trend ist, gut vergleichbar ist.

#### WAS BEDEUTET NACHHALTIGKEIT?

Im Folgenden sind drei ESG Faktoren aufgeführt, die immer mehr von Unternehmen in ihre Tätigkeit integriert werden:

- Umwelterwägungen  
Die Geschäftstätigkeit des Unternehmens sollte sich beispielsweise auf die Reduzierung Kohlendioxidemissionen und die effizientere Nutzung natürlicher

Ressourcen. Fondita investiert beispiellos in Unternehmen, in denen sie eine klare Transformation von fossilen Brennstoffen zur erneuerbaren Energie zeigt.

- Soziale Verantwortung

Hier geht es um die soziale Verantwortung der Unternehmen, zu der auch Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Gleichberechtigung und vieles mehr gehört.

- Die Steuerung

Darunter verstehen wie die Unternehmenskultur und das Management des Unternehmens aussieht. Unter anderem auch, wie das Unternehmen zur Bekämpfung von Korruption vorgeht und die Rechte der Aktionäre berücksichtigt.

## NACHHALTIGE ANLAGEN BIETEN HÖHERE RENDITEN

Nachhaltige Investitionen tragen zu einer positiven sozialen Entwicklung bei und bieten gleichzeitig höhere Renditen als Investitionen in andere Unternehmen. Dies wurde in mehreren Studien festgestellt, welche die Interrelation zwischen Rendite, Rentabilität und Nachhaltigkeit untersucht hat. Oxford University hat bereits 2015 den Zusammenhang zwischen der finanziellen Entwicklung und der Nachhaltigkeit festgestellt. Die Ergebnisse zeigen, dass 8 von 10 Unternehmen mit einem starken Nachhaltigkeitsprofil eine bessere Rentabilität, geringere Kapitalkosten und höhere Effizienzen aufweisen. Nachhaltigkeit, die seit langem auf dem Vormarsch ist, ist nun für die Kunden, die Arbeitnehmer und die Investoren von Unternehmen gleichermaßen attraktiv geworden. Nachhaltigkeit, die seit langem ein steigender Trend ist, ist heute ein Muss für Unternehmen, die für Kunden, Mitarbeiter und Investoren attraktiv sein wollen.

## WARUM WIR GLAUBEN, DASS NACHHALTIGE UNTERNEHMEN EINE GUTE RENDITE BIETEN

Wir glauben, dass Unternehmen, die in Nachhaltigkeit investieren, für Kunden, Arbeitnehmer und Investoren attraktiver werden. In Bezug auf die Rendite bedeutet

dies, dass nachhaltige Unternehmen sich besser entwickeln sollten als jene Unternehmen, die sich nicht entsprechend nachhaltig positionieren.

## WANN WIRD EIN UNTERNEHMEN EINEM GUTEN ESG- STANDARD GERECHT?

Natürlich ist es nicht immer einfach völlig sicher zu sein, ob das Unternehmen, in das man investieren möchte, einem guten ESG-Standard entspricht. Durch sorgfältige Überprüfung der Berichte, persönliche Gespräche mit der Unternehmensleitung und beispielsweise den Besuch von Fabriken oder Arbeitsplätzen ist es jedoch möglich, einen guten Einblick zu bekommen.

Darüber hinaus holt FONDITA weitere Informationen über die Nachhaltigkeit der Unternehmen von verschiedenen Partnern wie Brokern und Analysten ein und führt zusätzlich interne ESG-Analysen durch. Erst danach entscheidet das Portfoliomanagement, ob in die entsprechende Gesellschaft investiert wird. FONDITA stellt auch sicher, die Ergebnisse ihrer Untersuchungen an die Unternehmensleitung zurück zu melden und schlägt Optimierungen der Prozesse im jeweiligen Unternehmen zur Umsetzung vor mit dem Ziel, ein nachhaltigeres Unternehmen werden zu können und für Investoren attraktiver zu werden.

Im Falle einer Investition übernimmt FONDITA die Verantwortung dafür, dass die Interessen der Fonds "und der Anteilseigner" bestmöglich gewahrt werden. Damit soll der Wert des Fonds unter Berücksichtigung der Anlagestrategie und des Risikoniveaus des Fonds erhöht werden. Um dies zu erreichen, übernimmt FONDITA aktives Eigentum an den eigenen Investments, um die Zielunternehmen in ihrer ökologischen und sozialen Verantwortung sowie in der Corporate Governance beeinflussen zu können.

ZWEI UNTERNEHMEN MIT NACHHALTIGKEIT IM FOKUS BEI FONDITA

**Corbion (Niederlande)** - Das Unternehmen stellt Milchsäuren und verschiedene Derivate auf Basis von Milchsäuren her. Die Produkte werden verwendet, um Lebensmitteleigenschaften wie Qualität und Haltbarkeit zu verbessern. Das Unternehmen produziert auch Biokunststoffe und hat einen Weg gefunden, Omega-3-Fettsäuren aus Algen zu erzeugen. Diese nachhaltige Produktion von Omega-3 kann z.B. in Futtermitteln für Fischfarmen verwendet werden.

**Befesa (Luxemburg)** - Das Unternehmen sammelt Problemabfälle von Stahlproduzenten. Bei der Stahlproduktion entsteht etwas, das als Stahlpulver/Stahlstaub bezeichnet wird und als Problemabfall eingestuft wird. Früher wurde solcher Abfall üblicherweise vergraben, was nicht mehr erlaubt ist. Befesa verfügt über ein umfangreiches Sammelnetz mit Anlagen, in denen der Problemabfall entsorgt wird.

## WIE WIRD SICHERGESTELLT, DASS FONDITA NACHHALTIG INVESTIERT?

Es ist nicht immer möglich, einen ESG-Audit für jedes Unternehmen oder jeden Fonds durchzuführen. Daher muss man sich darauf verlassen können, dass der Fondsmanager relevante Audits durchführt und dass die Fonds mit einem Nachhaltigkeitsfokus verwaltet und betrieben werden.

Eine Möglichkeit, die Einhaltung der Nachhaltigkeitsprinzipien des Fonds zu überprüfen, ist der Nachhaltigkeitsprofil-Service, der von der Organisation SWESIF durchgeführt wird. Dort können Fondsmanager ihre Fonds nach sechs verschiedenen Kriterien registrieren.

Eines dieser Kriterien ist die Fokussierung auf Nachhaltigkeitsaspekte. Um sicherzustellen, dass die Investments nachhaltig sind, sollte man daher überprüfen, ob für den gewählten Fondsmanager Nachhaltigkeitsaspekte für seinen Investmentprozess prinzipiell entscheidend sind. Über 1000 Fonds von mehreren

großen Fondsmanagern können im Nachhaltigkeitsprofil überprüft und für eine Anlageentscheidung nach solchen Kriterien gefiltert werden.

Investitionen in nachhaltige Fonds und Unternehmen sind nicht nur ein profitables Geschäft, sondern tragen auch zu positiven ökologischen und gesellschaftlichen Auswirkungen bei.

Daher ist es empfehlenswert eine Fondsgesellschaft auszusuchen, die verantwortungsvoll in ihrem Fondsmanagement handelt und bei ihrer Geschäftstätigkeit Umweltfragen, soziale Fragen und gute Managementpraxis berücksichtigt.

#### FONDITA SUSTAINABLE EUROPE FUND

Initiativen zum Thema Klimawandel werden in naher Zukunft in allen Arten von Unternehmen eine zentrale Rolle spielen. Wir glauben, dass die Unternehmen, die als Teil der Lösung wahrgenommen werden, auf dem Markt besser abschneiden werden.

Immer öfter bevorzugen Mitarbeiter, Kunden und Investoren solche Unternehmen, die sie für nachhaltig halten. Wir glauben, dass Unternehmen die sich als nachhaltig positionieren ihre Wettbewerber übertreffen werden. Unsere Untersuchungsergebnisse unterstützen diese Ansicht ebenfalls. In diesem Jahr hat der FONDITA Sustainable Europe Fonds eine deutlich bessere Rendite erzielt als der Markt (MSCI Europe) und als die meisten unserer Mitbewerber.

Fondita Sustainable Europe wird seit Auflegung nachhaltig verwaltet und ist ein UCITS Aktien Fonds, der in 25-30 öffentlich gehandelte Aktien Europäischer Gesellschaften investiert, die durch Ihre Produkte und Dienstleistungen eine Zukunft ermöglichen mit:

- verringerten CO<sub>2</sub> Emissionen und
- einer effizienten Nutzung natürlicher Rohstoffe.

Obwohl FONDITA Minderheitseigentümer in den gehaltenen Unternehmen ist, versuchen wir, die Entscheidungsfindung in den Unternehmen zu beeinflussen. Wir nehmen an Hauptversammlungen teil, bei denen wir der Meinung sind, dass die Interessen unserer Fondsinhaber geschützt werden müssen.

Das Portfoliomanagement von FONDITA ist für die Umsetzung von Nachhaltigkeitsaspekten im Anlageprozess verantwortlich. Wir werten, wie schon erwähnt Informationen über die Nachhaltigkeit der Unternehmen von verschiedensten Quellen wie Maklern, Analysten und den Unternehmen selbst und sind darüber sehr erfreut, dass sich mehr und mehr Unternehmen an internationale Standards halten und regelmäßig über Nachhaltigkeit berichten. Wir vermeiden Unternehmen, die kontroverse Aktivitäten ausüben und die UN-Prinzipien nicht einhalten.

Weitere Informationen zu Fonds finden Sie unter [fondita.fi/sv/fonder/sustainable-europe](http://fondita.fi/sv/fonder/sustainable-europe).

## ÜBER FONDITA

FONDITA ist eine unabhängige Finnische Boutique-Fondsgesellschaft, die 1997 in Helsinki gegründet wurde. Wir spezialisieren uns auf Aktienfonds und verwalten derzeit rund 8 Fonds mit insgesamt 600 Millionen Euro. Unsere Kunden sind sowohl private als auch institutionelle Investoren wie Pensionskassen, Stiftungen, Versicherungen, und Vermögensverwaltungen. Unsere Fonds basieren auf eine aktive Aktienauswahl und konzentrieren sich auf einen langfristigen Anlagehorizont. Seit dem Start im Jahr 1997 konnten wir insgesamt über alle Anlageformen eine durchschnittliche Nettorendite von etwa 11% p.a. erreichen.

Durch die Unterzeichnung der von der UNO unterstützten Principles for Responsible Investment (UNPRI) im Mai 2010 und der Mitgliedschaft bei SWESIF und FINSIF hat Fondita seitdem bei allen Tätigkeiten den Schwerpunkt auf Umwelt- und Sozialverträglichkeit und Corporate Governance verinnerlicht. (ESG).



Die Nachhaltigkeitsinformationen aller unserer Fonds finden Sie unter [hallbarhetsprofilen.se](https://www.hallbarhetsprofilen.se).