



CLARTAN ASSOCIÉS

Nachhaltig in Nebenwerte und langfristige Trends investieren



NACHHALTIGE GELDANLAGE

Nachhaltig in Nebenwerte und langfristige Trends investieren

Die Coronakrise hat uns in diesem Jahr nachdenklich gestimmt: Wo sind die Grenzen für Wachstum? Haben wir sie überschritten? Was kann man verbessern, damit es uns allen besser geht?

Klar ist, dass es in verschiedenen Bereichen des Lebens auf unserem Planeten in den vergangenen Jahren immer größere Exzesse gab. Der globale Energieverbrauch, das interkontinentale Reiseverhalten oder der exzessive Konsum sind nur einige Beispiele, die hier zu nennen sind.

Die internationale Staatengemeinschaft in Europa hat dies schon vor einigen Jahren erkannt und eine Verbesserung des Lebens für die Welt in 17 Zielen zusammengefasst, die in der Finanzbranche als „PRI's“ den Principles for Responsible Investments bekannt sind.

Inzwischen hat sogar die Europäische Union von höchster Instanz eine Richtlinie für die Finanzbranche – die „Sustainable Finance“ Guidelines – erlassen: Diese sollen regulieren, dass insbesondere solche Unternehmen zukünftig einen guten Zugang

zum Kapitalmarkt erhalten sollen, die diesen Prinzipien besonders Folge leisten. Sie haben also günstigere Kapitalkosten und einen besseren Finanzmarktzugang.

Legt man diese Prinzipien zu Grunde und versucht diese herunterzubrechen, ergeben sich daraus fünf wegweisende Trends: Diese dürften eine sehr lange Zeit bestehen – und die nachhaltig wirtschaftenden Unternehmen mit einer effektiven Wertschöpfung langfristig Wachstumschancen bieten. Das gilt insbesondere in einer Post-Corona-Ära.

Folgende große Trends sind zu beachten:

- Bekämpfung des Klimawandels / CO₂
- Demographische Herausforderungen
- Neues Konsumentenverhalten
- Globale Wohlstandseffekte
- Fortschreitende Digitalisierung

Jeder Trend eröffnet viele interessante Chancen für Firmen, die Antworten auf gesellschaftliche und wirtschaftliche Zielsetzungen bieten. Sei es der Flugturbinenhersteller, dem es gelingt, etwa 30 Prozent weniger Kerosin zu verbrauchen oder das Pharma-Unternehmen, dass Therapie-lösungen für die Beschwerden im Alter anbietet. Die Corona-Krise hat zudem in Europa für erhöhten Absatz von Bio-Lebensmitteln gesorgt, was ohnehin ein anhaltender Trend bei vielen Konsumenten ist. Ebenso werden Lieferketten und Produktionsprozesse bei den zukunftsorientierten Anbietern wie beispielsweise in der Modebranche neu gedacht. Wer hier unternehmerisch schon heute gut aufgestellt ist, wird langfristig die Konsumentenbedürfnisse am besten bedienen können – und dauerhaft erfolgreich sein. Aber auch das Unternehmen, welches über digitale Dienstleistung einen hohen Grad an Effizienzsteigerungen für ganze Industriezweige gewährt, kann langfristig einen anhaltenden Trend bedienen.

WAS IST BEI DER NACHHALTIGEN GELDANLAGE ZU BEACHTEN – WOFÜR STEHT ESG?

Ein Unternehmen muss heute viele Facetten bedienen, um nach dem Verständnis der Regulierungsbehörden sowie den institutionellen Investoren als nachhaltig zu gelten. ESG steht hierbei für umweltorientierte (environment), soziale (social) und unternehmerische Verantwortung (governance). Ebenso sind finanzielle Gesichtspunkte zu berücksichtigen, die trotz aller ESG-Investitionen einer Firma in Umweltschutz, sozialer Maßnahmen für die Belegschaft und dem Einsatz fairer Geschäftspraktiken attraktiv sein müssen, damit Investoren ihr Geld anlegen.



„Der Bedarf an echten, nachhaltig verwalteten Aktien-Strategien ist immens.“

Vincent Kaufmann, CEO Ethos

Zentral bei der Unterscheidung: Welche Unternehmen bedienen tatsächlich erfolgreich und nachhaltig einen langfristigen Trend – oder betreiben aus der Not heraus sogenanntes „Green-Washing“, um Gelder einzusammeln.

VINCENT KAUFMANN GIBT EINEN EINBLICK IN ETHOS:



Unternehmen mit Umsätzen aus unterschiedlichen Geschäftsfeldern bieten somit auch immer wieder Angriffsflächen für sogenannte Kontroversen. Zum Beispiel der Anbieter von optischen Instrumenten, der u. a. 10 Prozent oder mehr Umsatz durch die Ausrüstung des Militärs erwirtschaftet. Mit Blick auf die Vorgaben für Nachhaltigkeit stellt sich die Frage, ob das vertretbar ist oder nicht? Investiert man als Aktionär in solche Firmen, kann man natürlich aktiv Einfluss auf die Geschäftsführung ausüben, um die Geschäftspraktiken in jene Bahnen zu lenken, die langfristig den gewünschten nachhaltigen Effekt und die Berücksichtigung der PRI's mit sich bringen.

Oder man investiert in Firmen, die ganz konkret zum Umweltschutz beitragen. Dies bezeichnet man auch als Impact-Investing – klug Investieren und gleichzeitig einen positiven Beitrag leisten.

INNOVATIVER ESG-FONDS VEREINT „BEST OF BOTH WORLDS“

Der französische Vermögensverwalter Clartan Associés (ehemals Rouvier Associés) ist seit über 30 Jahren als Stock-Picking-Experte mit seinem „Quality & Value“ Ansatz im Aufspüren nachhaltig wertschöpfender Geschäftsmodelle bei börsennotierten Firmen aufgestellt. »

Clartan Ethos ESG Europe Small & Mid Cap

Der Fonds investiert ausschließlich in:



Leadership Unternehmen und Strong Performer
in den Bereichen ESG und Positive Impact¹



Ausschluss von Firmen
mit >5 % Umsatz in kritischen Sektoren²
und kritischen thematischen Kontroversen³



Small & Mid Caps
(max. 20 Milliarden Euro MarketCap)



Konzentriertes Aktienportfolio
(25–40 Titel, mind. 92 % Aktien)



Aktive Stimmrechtsausübung
durch Clartan/Ethos

¹ erneuerbare Energien, Smart Transport, nachhaltige Wasserwirtschaft und Bauwesen, Biodiversität, Green Technology, Recycling, Gesundheit, Bildung, nachhaltige Finanzierungen
² Waffen, Pornographie, Tabak, Kohle, Glücksspiel, Öl&Gas, Atomkraft, Gentechnik
³ Umwelt, Soziales, Führung, Ethik, Produkte & Produktion

Voraussichtlicher Vertriebsstart: 1. September 2020



„Das Small & Mid Cap Segment ist hochinteressant. Es bietet uns als Investoren viele interessante Firmen, die langfristige Trends innovativ bedienen und damit hohe Entwicklungschancen haben.“

Guillaume Brisset, Fondsmanager des Clartan Ethos ESG Fonds

GUILLAUME BRISSET ZU LANGFRISTIGEN TRENDS:



Die Schweizer Ethos Stiftung setzt sich seit über 20 Jahren für nachhaltige Entwicklung ein und schliesst schweizerische Pensionskassen und Institutionen zusammen. Sie bewertet Unternehmen in Bezug auf Nachhaltigkeit und deren Geschäftspraktiken. Des Weiteren vertritt sie die Interessen der Investoren an Hauptversammlungen und führt aktiv den Dialog mit den Unternehmen.

Im Sommer 2020 werden beide Häuser in Kooperation einen europäischen Aktienfonds lancieren, der sich auf kleinere

und mittelgroße Marktkapitalisierungen fokussiert. Beide Anbieter können in diesem Zusammenspiel gleichermaßen ihre Expertise in den Fonds einbringen und effizient umsetzen. Dabei stellt Ethos das Aktienuniversum bereit, welches sich ausschließlich aus Unternehmen zusammensetzt, welche ein positives ESG Rating oder einen positiven Beitrag in Bezug auf die PRI's erbringen. Clartan Associés wendet innerhalb dieses Universums sein bewährtes Stock-Picking Modell an und verwaltet das Aktienportfolio im Rahmen des neuen Clartan Ethos ESG Europe Small & Mid Cap Fonds. Interessierten Investoren bietet sich hiermit ein innovatives Anlageprodukt, das international anerkannte Nachhaltigkeitskriterien und hohe Qualitätsmaßstäbe bei der Aktienauswahl berücksichtigt. Somit können Anleger langfristig und nachhaltig ihr Vermögen aufbauen – und zugleich einen positiven Beitrag für Umwelt und Gesellschaft leisten.



Sie wollen mehr erfahren?
Wir beantworten gerne Ihre Fragen zum Vertriebsstart des Fonds:

Patrick Linden, Managing Partner
pl@clartan.com

Michael Duarte, Sales Director
md@clartan.com

Eliana Xhani, Sales Manager,
ex@clartan.com

Clartan Associés Niederlassung Deutschland

Poppelsdorfer Allee 110,
53115 Bonn
Telefon +49 (0) 228 965 905-0



Clartan.com