

La Française Lux – Inflection Point Carbon Impact Global

KLIMAWANDEL SCHAFFT INVESTITIONSMÖGLICHKEITEN

La Française Asset Management GmbH

Unter dem Stichwort Dekarbonisierung beherrscht der Umbau der globalen Wirtschaft hin zu kohlenstoffarmen Geschäftsmodellen bisher vor allem die politische Agenda. Doch nicht nur Politik und Wirtschaft, auch Investoren stehen vor neuen Herausforderungen. In Europa zählt Frankreich neben den Niederlanden und Skandinavien zu den führenden Playern bei der Umsetzung nachhaltiger Entwicklungsziele. Dies gilt nicht nur für die Politik, sondern für die Investmentbranche gleichermaßen. Bereits im Juni 2015, also noch vor der Pariser Klimakonferenz, hatte sich La Française das Thema Dekarbonisierung auf die Fahnen geschrieben und mit dem La Française Lux – Inflection Point Carbon Impact Global einen entsprechenden OGAW Fonds aufgelegt.

Investmentansatz

Der benchmarkfreie, globale SRI*-Aktienfonds investiert branchenübergreifend vor allem in große Unternehmen. Hierbei konzentriert sich die Investmentmanagerin Nina Lagron auf Unternehmen, die Lösungen im Kampf gegen den Klimawandel bieten, insbesondere solche, die auf gutem Weg sind, eine beträchtliche und konkrete Reduzierung ihrer Treibhausgase anzustreben oder sich auf entsprechende Produkte und Dienstleistungen fokussieren.

Die Strategie besteht aus der Analyse und Auswahl von Unternehmen, die einer der folgenden drei Kategorien zuzurechnen sind: Unternehmen, die in sämtlichen Sektoren tätig sind und eine bessere Klimabilanz anstreben (Transitioner); Unternehmen, die in weniger CO₂-intensiven Sektoren tätig sind und Strategien zur Verringerung des Kohlenstoffausstoßes entwickeln (Enabler) sowie reine Lösungsanbieter, die manchmal für Disruptionen sorgen und entweder CO₂-Emissionen verhindern oder reduzieren (Pure players).

Investmentprozess

Ausgangspunkt des später 80 bis 100 Titel umfassenden Portfolios ist ein Investmentuniversum von mehr als 2500 Aktienwerten. Durch die Anwendung eines hauseigenen ESG-Filters verringert sich die Anzahl auf ca. 2000 Titel. Diese werden in einem zweiten Schritt sowohl einer klassischen Finanzanalyse als auch einer speziellen Nachhaltigkeitsprüfung unterzogen.

*Socially responsible investing



Letztere untersucht den positiven Beitrag eines Unternehmens für Umweltschutz und CO₂-Reduktion anhand von Kriterien wie Kohlenstoffintensität, Nutzung sauberer Energien, Emissionsausstoß oder Energieeffizienz. Hierbei wird Nina Lagron von einem 7-köpfigen Analystenteam unterstützt. „Am Ende steht ein Portfolio, das es Investoren ermöglicht, auf solche Unternehmen zu setzen, deren proaktive Einstellung zur Dekarbonisierung einen Wettbewerbsvorteil ermöglicht und sich langfristig auch in einer attraktiven Rendite widerspiegeln sollte“, erläutert die Fondsmanagerin. „Dies gilt insbesondere für unseren Multi-Sektor-Ansatz, der durch die Berücksichti-

gung unterschiedlicher Investmentbereiche ein hohes Maß an Diversifikation und somit ein optimiertes Rendite-Risiko-Profil aufweist.“

Geographische Verteilung

Der LF - Inflection Point Carbon Impact Global investiert weltweit und hat die Möglichkeit, das Portfolio flexibel auf die vielversprechendsten Sektoren und Unternehmen, unabhängig von ihrem Standort, zu allokalieren. Aktuell ist der Fonds stark in Nordamerika investiert. Nordamerika auf Grund der starken Dynamik von Firmen, die sich bezüglich ihres Carbon-Profiles im Wandel befinden und einen Großteil ihrer Energiebedürfnisse bereits mit erneuerbaren Energien decken. Das zeigt auch das Beispiel des amerikanischen Handelsriesen Walmart: Der Ausbau der Energieeffizienz und die Berücksichtigung alternativer Energien schaffen hier einen erheblichen betriebswirtschaftlichen und umweltpolitischen Vorteil. Als einer der weltweit größten Einzelhändler hat sich der US-Konzern zum Ziel gesetzt, bis 2030 nahezu klimaneutral zu produzieren und die Emissionen seiner Lieferkette um eine Milliarde Tonnen zu senken. „Wir erleben bei Walmart zudem einen Generationenwechsel im Management. Die neue Generation setzt verstärkt auf das Soziale in ESG. Denn Unternehmen in den USA müssen umdenken, um qualifizierte Mitarbeiter für sich zu gewinnen. Es lässt sich dadurch erkennen, dass die Produktivität gesteigert wird“, so Nina Lagron.



Nina Lagron, CFA, ist Senior Portfoliomanagerin bei La Française AM und für das Management des La Française LUX – Inflection Point Carbon Impact Global verantwortlich

Fondsdaten:

ISIN: LU1744646933
Anteilsklasse: R EUR
Auflagedatum: 25.01.2018
Ausgabeaufschlag: 3 %
Verwaltungsvergütung: 1,65%
Währung: EUR
Ertragsverwendung: Thesaurierend
Fondsmanagerin: Nina Lagron
Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung: keine
Verbundene Risiken: Diskretionär, Eigenkapital, Börse, Volatilität, Kapitalverlust, Derivate, Liquidität, Gegenpartei, Modell, Schwellenmärkte

ÜBER LA FRANÇAISE

Seit 40 Jahren entwickelt La Française Kernkompetenzen im Asset Management für Dritte.

La Française verfolgt ein Multi-Expertisen-Geschäftsmodell, das in vier Kernbereiche strukturiert ist: Wertpapiere, Immobilien, Investmentlösungen und Direktfinanzierung. Die Unternehmensgruppe spricht institutionelle und Privatkunden weltweit an.

Mit 639 Mitarbeitern verwaltet La Française an Standorten in Europa und Asien ein Vermögen von 65,8 Mrd. Euro (per 01.01.2019).

La Française wird von der Credit Mutual Nord Europe (CMNE) gehalten, einer in Nordfrankreich und Belgien ansässigen Banken- und Versicherungsgruppe mit einem regulatorischen Eigenkapital von 3,3 Mrd. Euro (per 01.01.2019).

Kontakt:

La Française Asset Management GmbH
Taubusanlage 18
D-60325 Frankfurt
Kay Scherf - Head of Sales, Deutschland

Tel.: +49/69/ 297 24 38 16
E-Mail: kscherf@la-francaise.com
Internet: www.la-francaise-am.de

Haftungsausschlussklausel: derzeitige Fondsmanagerin, kann sich jederzeit ändern. Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial, das sich ausschließlich an institutionelle Anleger richtet. Der Prospekt von La Française Lux Sicav wurde von der CSSF am 2. Oktober 2018 genehmigt. Der jeweils gültige Verkaufsprospekt mit den Vertragsbedingungen in englischer Sprache und die Wesentlichen Anlegerinformationen in deutscher Sprache erhalten Sie kostenlos im Internet unter www.la-francaise.com.

Bei den dargestellten Wertentwicklungen handelt es sich ausschließlich um Vergangenheitswerte, aus denen keine Rückschlüsse auf die künftige Entwicklung des Fonds gezogen werden können. Die Berechnung berücksichtigt keine Ausgabeaufschläge und Rücknahmeaufschläge. Die hierin enthaltenen Informationen und Unterlagen bieten keinerlei Beratung, Angebot, Aufforderung oder Empfehlung für eine Investition in spezifische Anlagewerte. Sofern La Française Meinungen zum Ausdruck bringt, basieren diese auf aktuellen Marktbedingungen und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Diese Meinungen können sich von denen anderer Anlagespezialisten unterscheiden. Herausgegeben von La Française AM Finance Services mit eingetragenem Sitz in 128, boulevard Raspail, 75006 Paris, Frankreich. Hierbei handelt es sich um ein von der „Autorité de Contrôle Prudentiel“ als Anlagendienstleister unter der Registriernummer 18673 X zugelassenes und mit La Française verbundenes Unternehmen. La Française AM International, die Verwaltungsgesellschaft, wurde von der CSSF am 20. Dezember 2002 genehmigt. La Française AM, der Anlageverwalter, wurde von der „Autorité des Marchés Financiers“ unter der Nummer N GP97076 am 1. Juli 1997 zugelassen. Die Richtlinie der Gruppe für verantwortliches Investieren ist erhältlich auf: <https://www.la-francaise.com/de/uber-uns/aktuelles/news-details/la-francaise-groups-responsible-investment-ri-policy/>