

Q1 2021

UNTERNEHMEN MIT POSITIVEN AUSWIRKUNGEN

Global Sustainable Equity Strategie



Zu Werbezwecken | Nicht zur Weitergabe bestimmt

Der Wert einer Anlage und der Ertrag daraus können fallen und auch steigen. Möglicherweise erhalten Sie Ihr ursprünglich investiertes Kapital nicht zurück.

Seite 1 enthält eine Definition von Unternehmen mit positiven Auswirkungen.

Ansatz der Unternehmensauswahl

In Einklang mit ihren Anlagegrundsätzen investiert das Global Sustainable Equity-Team von Janus Henderson in Unternehmen, die durch die von ihnen verkauften Produkte oder Dienstleistungen und durch die Art ihrer Geschäftsführung einen positiven Einfluss auf Gesellschaft und Umwelt haben und damit die 2015 verabschiedeten Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen (UN-Nachhaltigkeitsziele) unterstützen. Die Herausforderung der Nachhaltigkeit kommt aus Sicht des Teams in vier Megatrends zum Ausdruck, die die Weltwirtschaft enorm unter Druck setzen: Bevölkerungswachstum, demographischer Wandel, Ressourcenknappheit und Klimawandel.

Das Team identifiziert innerhalb eines thematischen Rahmens Unternehmen, die strategisch auf diese vier Megatrends ausgerichtet sind und daher das Potenzial eines nachhaltigen Umsatzwachstums bieten.

“ Nachhaltiges Investieren hat jedoch zwei Seiten. Unserer Meinung nach ist es ebenso wichtig, nicht in Unternehmen zu investieren, deren Produkte oder Dienstleistungen einen negativen Einfluss auf Umwelt oder Gesellschaft haben und die den UN-Nachhaltigkeitszielen widersprechen. “

Hamish Chamberlayne, CFA

Leiter der globalen nachhaltigen Aktienstrategie | Portfoliomanager

Aus diesem Grunde hat das Team bewusst entschieden, Direktinvestitionen in fossile Brennstoffe, Tabak, Waffen, Alkohol, Fleisch- und Milchproduktion, Fast Food und süße Getränke, toxische Chemikalien und Pelze zu meiden. Bedauerlicherweise haben viele der weltgrößten Unternehmen Produkte, die mit der Entwicklung einer nachhaltigen Wirtschaft nicht vereinbar sind. Viele Konsumgütermarken stellen Lebensmittel und Getränke her,

die für die menschliche Gesundheit und die Umwelt schädlich sind: süße Snacks und Getränke tragen zu einem Anstieg bei Adipositas und Herzerkrankungen bei; Snacks und Kosmetika enthalten oft Palmöl aus nicht nachhaltigen Quellen; während Viehzucht die Umwelt in starkem Maße schädigt (die Futterproduktion trägt zur Abholzung bei, exzessiver Einsatz von Pestiziden und Dünger und ein nicht nachhaltiger Frischwasserverbrauch). Zahlreiche globale Kosmetikunternehmen testen ihre Produkte an Tieren, auch wenn dies unserer Ansicht nach nicht mehr notwendig ist, und einige renommierte Unternehmen unterstützen den Pelzhandel. Globale Chemieunternehmen stellen Chemikalien her, die in einigen Ländern verboten oder die von Nichtregierungsorganisationen (NGOs) als besorgniserregend gelistet sind.

Es gibt dennoch zahlreiche Unternehmen, die inzwischen erkannt haben, dass ein nachhaltiger Ansatz bei ihrem Angebot von Produkten und Dienstleistungen sowie bei Lösungen für soziale und ökologische Probleme gewinnbringend sein kann.

Auf den folgenden Seiten werden die von dem Team identifizierten Unternehmen vorgestellt und deren Beitrag zu Umwelt und/oder Gesellschaft sowie deren primäre und ggf. sekundäre Schwerpunkte erläutert.

Unternehmen mit positivem Einfluss -

1. Dies sind Unternehmen, deren Produkt- oder Dienstleistungsangebot einen positiven Einfluss auf Umwelt und/oder Gesellschaft hat.
2. Der Manager ist der Auffassung, dass diese Art der Anlage eine verantwortungsvolle Wirtschaft fördert und eine nachhaltige Industrie unterstützt.
3. Nach Ansicht des Managers begegnen diese Unternehmen den Herausforderungen der Megatrends: Klimawandel, Ressourcenknappheit, Bevölkerungswachstum und eine Alterung der Bevölkerung.

Vier Megatrends



RESSOURCENKNAPPHEIT



KLIMAWANDEL



BEVÖLKERUNGS-
WACHSTUM



ALTERUNG DER
BEVÖLKERUNG

UMWELTASPEKTE

Effizienz
Saubere Energie
Wassermanagement
Umweltdienstleistungen
Nachhaltiger Transport

10 THEMEN

**EIN CO₂-ARMES
PORTFOLIO**

SOZIALE ASPEKTE

Nachhaltige Immobilien- &
Finanzwirtschaft
Sicherheit
Lebensqualität
Wissen & Technologie
Gesundheit

Fallstudie zu positiven Auswirkungen: Aptiv

Aptiv ist ein führender Anbieter im Bereich Automobiltechnik mit Sitz in Nordamerika. Aptiv bietet einzigartige Komplettlösungen (Hardware und Software) für Automobilhersteller, um intelligente Fahrzeugarchitekturen zu entwickeln. Neben Verbesserungen der Sicherheit ist die Technologie von Aptiv ein zentrales Element für die Entwicklung fahrerloser Fahrzeuge. Das Resultat dürften weniger Unfälle und die Schaffung neuer Geschäftsmodelle im Transportwesen sein.

Nachhaltiger Transport



Sicherheit



Quelle: Aptiv

• APTIV •

Beitrag der Produkte

Aptiv will die Automobilindustrie und die Welt mit innovativen Mobilitätstechnologien vernetzen und sicherer, umweltfreundlicher und nachhaltiger machen. Das Unternehmen antizipiert und adressiert technologische Veränderungen und Änderungen der Regulierungsstandards in der Branche und liefert so zeitnah und zu attraktiven Kosten neue Produkte.

Laut Angaben der National Highway Traffic Safety Administration zufolge sind schätzungsweise 94% aller Unfälle auf Fahrfehler zurückzuführen, 85% dieser Unfälle gehen danach auf das Konto von Wahrnehmungsfehlern, Fehlentscheidungen oder Fehlleistungen¹. Nach Angaben der Weltgesundheitsorganisation (WHO) zufolge sterben jedes Jahr etwa 1,35 Millionen Menschen an den Folgen von Verkehrsunfällen².

Ein durchschnittlicher Pkw stößt pro Meile etwa 404 Gramm CO₂ an Auspuffemissionen und durchschnittlich etwa 4,6 Tonnen CO₂ pro Jahr aus³. Die Europäische Umweltagentur (EEA) hat belegt, dass Luftverschmutzung eine der Hauptursachen für vorzeitigen Tod und Krankheiten ist und mittlerweile das größte umweltbedingte Gesundheitsrisiko in Europa darstellt. Chronische Belastung kann sich auf jedes Organ im Körper auswirken und bestehende Erkrankungen verschlimmern. Diese können von Augen- und Nasenreizungen bis hin zu Herz-Kreislauf-Erkrankungen reichen. 2018 starben 379.000 Menschen vorzeitig durch von Luftverschmutzung verursachte Krankheiten⁴.

Sicherheit

Aktive Sicherheitssysteme wie Antiblockiersysteme und elektronische Stabilitätskontrolle spielen eine entscheidende Rolle für sichere Mobilität, weil sie dazu beitragen, Unfälle vollständig zu verhindern. Diese Systeme sind die sogenannten primären Sicherheitsausstattungen von Automobilen. Die aktuellen aktiven Sicherheitssysteme von Aptiv entsprechen dem Automatisierungsgrad (Level) 1 und 2. Level 5 steht dagegen für ein kommerziell nutzbares, vollständig autonomes Fahrzeug. Die heute in den aktiven Sicherheitssystemen eingesetzten Sensoren sind die Basis für das selbstfahrende Fahrzeug von morgen. 2019 waren 15 Millionen Fahrzeuge mit den Fahrerassistenzsystemen (ADAS) von Aptiv ausgestattet.

Dazu zählen zum Beispiel der Tote-Winkel-Assistent und die Spur-/Seitenkameras von Aptiv. Der Tote-Winkel-Assistent kann den Fahrer auf Hindernisse im toten Winkel des Fahrzeugs aufmerksam machen, und die Spur-/Seitenassistenten warnen den Fahrer beim Spurwechsel. Aptiv schätzt, dass mit diesen beiden Technologien jedes Jahr fast 400.000 Unfälle in den USA verhindert werden können.

Aptiv stellt ebenfalls Notbremsassistenten her, mit denen drohende Auffahrunfälle rechtzeitig erkannt und vermeiden oder zumindest abgeschwächt werden können. Das von der Versicherungswirtschaft finanzierte gemeinnützige Insurance Institute for Highway Safety hat ermittelt, dass Auffahrunfälle dank dieser Technologie um 50% zurückgegangen sind⁵.

Umweltfreundlicherer Transport

Geringeres Gewicht reduziert Emissionen. Das Gewicht ist bei der Konstruktion von Automobilprodukten ein wichtiger Faktor, weil es maßgeblich für den Kraftstoffverbrauch und die CO₂-Emissionen eines Fahrzeugs ist. Laut Europäischer Kommission bewirkt eine Verringerung des Autogewichts um 100 kg eine Reduktion der CO₂-Emissionen um 7,6g/km⁶. Da das Gewicht von Kabelbäumen und Computern bei einem High-Content-Fahrzeug 50 kg oder mehr beträgt, kann Aptiv mit seinen Kapazitäten OEM-Kunden (Original Equipment Manufacturer) dabei helfen, durch Gewichtsverringerung erhebliche Fortschritte bei der Emissionsreduktion zu erzielen.

Mit seinen Hochspannungs-Verbindungssystemen (Kabelbäume, Steckverbinder, elektrische Zentralen und Kabelmanagement) reduziert Aptiv Gewicht und Größe der Fahrzeugarchitektur um 30-40%. Das kann den OEM-Kunden des Unternehmens erhebliche Investitionen ersparen und gleichzeitig die Umweltleistung ihrer Fahrzeuge verbessern.

Mit der Smart Vehicle Architecture™ (SVA™) reduziert Aptiv das Gewicht herkömmlicher Kabelbäume um 20%. Die Umstellung von Kupfer- auf Aluminiumverkabelung führt ebenfalls zu einer Gewichtsreduzierung von bis zu 48%. Durch die Spleißtechnologie von Aptiv wurden komplexe Schweißnähte beseitigt und um 45% verkleinert, während sie gleichzeitig Automatisierung ermöglicht und die Haltbarkeit erhöht. Darüber hinaus reduziert SVA™ das Gewicht von Recheneinheiten und Controllern um 25%.

Bei einigen Fertigungsprozessen von Aptiv fallen Kunststoffabfälle an. Im Geschäftsbereich Advanced Safety & User Experience werden bis zu 20% des daraus hergestellten Granulats wiederverwendet. Aptiv führt mit einigen seiner Kunden Gespräche, um den Anteil von 20% recyceltem Material zu erhöhen. Aufgrund der Beschaffenheit seiner Produkte muss das Unternehmen allerdings sicherstellen, dass dies nicht zulasten der Produktsicherheit geht. Diese Entwicklung wird dementsprechend dauern.

Aptiv zielt mit seiner Produktstrategie auf die Entwicklung von Erzeugnissen ab, die den Weg zur Elektrifizierung des Verkehrs ebnen. Bis 2040 wird mehr als die Hälfte aller verkauften Pkw elektrisch sein⁷. Das Unternehmen verfügt über 20 Jahre praktische Erfahrung mit Hochspannungslösungen für den Automobilsektor. Aptiv konzipiert, entwickelt und liefert sowohl Verbindungssysteme als auch Stromverteilsysteme für Elektrofahrzeuge. Das Produktportfolio des Unternehmens deckt das gesamte Spektrum an Lösungen zur Elektrifizierung der Automobilarchitektur ab.

Beitrag der Geschäftsbereiche

Aptiv definiert sein Engagement für Nachhaltigkeit über seine Mitarbeiter, Produkte und den Planeten.

Gesellschaft

Aptiv strebt danach, Gesundheit und Diversität am Arbeitsplatz zu fördern, das Wohlbefinden seiner Mitarbeiter zu verbessern und die Gemeinden, in denen es tätig ist, zu unterstützen. 2019 hat Aptiv eine mehrjährige, unternehmensweite Initiative zur kulturellen Transformation gestartet, die sich auf die Mobilisierung, Harmonisierung, Anpassung und Dynamisierung seiner weltweiten Belegschaft konzentriert. Das hat unter anderem zur Ausweitung und Formalisierung von Mentoring-Programmen und zur Schaffung mehrerer Programme zur Entwicklung von Führungskräften geführt. Der Fokus liegt dabei auf wichtigen Kompetenzen, stärkerer Auswirkung auf das Unternehmen und dem Aufbau einer kompetenten Unternehmensführung. Darüber hinaus bietet das Online-Lernmanagementsystem Aptiv Academy den Mitarbeitern von Aptiv, Zugang zu über 2.900 interaktiven Online-Kursen und externen Präsenzveranstaltungen.

Gesundheit und Sicherheit bilden einen weiteren Hauptschwerpunkt für das Unternehmen. Aptiv bewertet routinemäßig die Risiken für Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz. Unter anderem werden an allen Produktionsstandorten jedes Jahr interne Audits mit festgelegten Zielvorgaben für Arbeitsausfall, Zahl der Sicherheitsvorfälle, Schulungen zu sicherem Verhalten und Zahl der Trainingsstunden pro Mitarbeiter durchgeführt.

Produkt

Aptiv will Lösungen entwickeln und liefern, die die Mobilität für eine nachhaltigere Zukunft verändern. Anders als im vorhergehenden Abschnitt, werden wir hier einige betriebliche Prozesse beleuchten, die die Lösungen des Unternehmens unterstreichen.

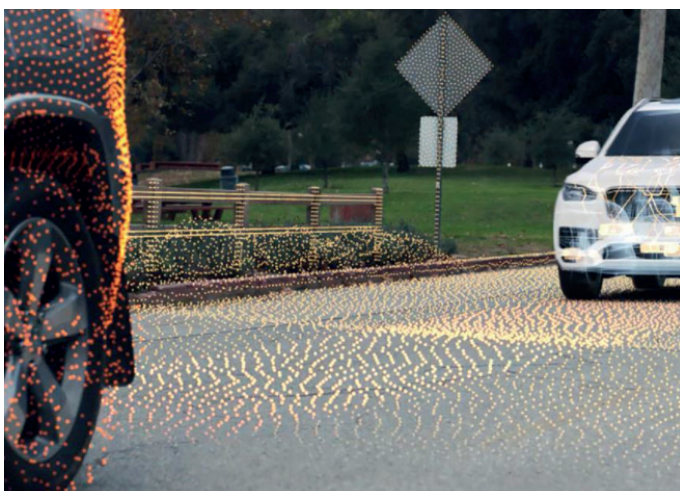
Qualität ist der Treiber für Wachstum, Innovationen und den Ruf von Aptiv. Täglich versendet das Unternehmen mehr als 90 Millionen Komponenten mit 2 Millionen eindeutigen Artikelnummern. Dabei wird weniger als ein Teil pro Million versendeter Teile beanstandet. Der Versand erfolgt über 7.300 Kundenstandorte in 45 verschiedenen Ländern mit einer 99%igen Termintreue und null Fehlertoleranz. Enterprise Operating System (EOS) ist das Geschäftsprozess- und Qualitätsmanagementsystem von Aptiv, dass die End-to-End-Prozesse des Unternehmens definiert. Das EOS wurde entwickelt, um die herausragende Qualität der Geschäftsprozesse zu erhalten und Leitlinien für die Herstellung fortschrittlicher Mobilitätsprodukte festzulegen. Der Schwerpunkt liegt dabei auf Qualität bei minimalem Ressourcenverbrauch, Prävention und Risikominderung.

Globus

Das Unternehmen verfolgt das ehrgeizige Ziel, CO₂-Emissionen bis 2025 um 25% gegenüber 2019 zu verringern. Aptiv hat sich verpflichtet, 80% des Produktionsabfalls zu recyceln. 2019 bezog Aptiv weltweit 14.013 MWh Strom aus erneuerbaren Energien. Obwohl der Wasserverbrauch für Aptiv kein wesentliches Thema ist und Anzahl sowie Umfang der Projekte begrenzt sind, haben fünf seiner Standorte freiwillig Wassersparprojekte umgesetzt. Dadurch konnten 2019 insgesamt 65.000 USD eingespart werden. Das Unternehmen erreichte außerdem eine Abfallvermeidungsrate von 81% für recycelte ungefährliche Produktionsabfälle.

Seit über 15 Jahren sponsert Aptiv jährlich Preise für Nachhaltigkeit, um die großartige Arbeit seiner weltweiten Mitarbeiter zu würdigen, die sich im Namen von Aptiv oder in ihrer Freizeit für die Verbesserung ihrer Gemeinden einsetzen. 2019 reichten die Mitarbeiter von Aptiv, die Rekordzahl von 194 Projekten zur Prüfung ein. Das waren fast doppelt so viele wie in den vergangenen Jahren. Die weltweiten Nachhaltigkeitsprojekte unter Leitung von Mitarbeitern haben folgende Ergebnisse beschert:

- 7.215.811 kWh Energie gespart
- 2.048.538 USD insgesamt gespart
- 52.701 Liter Wasser gespart
- 76.921 Menschen erreicht
- 10.516 Tonnen weniger Abfall
- 255.199 USD gespendet
- 1.913 Bäume gepflanzt



Quelle: Aptiv

Fußnoten: ¹ S. Singh, "Critical Reasons for Crashes Investigated in the National Motor Vehicle Crash Causation Survey," National Highway Traffic Safety Administration, Washington, DC, 2015. ² World Health Organisation, "Road traffic injuries," 7. Februar 2020. [Online]. Verfügbar unter: https://www.who.int/health-topics/road-safety#tab=tab_1. [Zugang 22. März 2021]. ³ Environmental Protection Agency, "Greenhouse Gas Emissions from a Typical Passenger Vehicle," März 2018. [Online]. Verfügbar unter: <https://nepis.epa.gov/Exe/ZyPDF.cgi?Dockey=P100U8YT.pdf>. [Zugang 25. März 2021]. ⁴ European Environment Agency, "Air pollution: how it affects our health," 14. Dezember 2020. [Online]. Verfügbar unter: <https://www.eea.europa.eu/themes/air/health-impacts-of-air-pollution>. [Zugang 22. März 2021]. ⁵ "Rear Automatic Emergency Braking Works Well, Study Says," 15. Januar 2021. [Online]. Verfügbar unter: <https://www.forbes.com/sites/tanyamohn/2021/01/15/rear-automatic-emergency-braking-works-well-study-says/?sh=fbfe2b165b42>. [Zugang 22. März 2021]. ⁶ European Federation for Transport and Environment, "Weight-based standards make CO2 targets harder to reach," European Federation for Transport and Environment, 2008. ⁷ BloombergNEF, "Electric Vehicle Outlook 2020," 19. Mai 2020. [Online]. Verfügbar unter: <https://www.bnef.com/insights/23133/view>. [Zugang 26. März 2021].

Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen

Unserer Ansicht nach adressiert Aptiv mit seinen Produkten, Dienstleistungen und Geschäftstätigkeiten folgende UN-Nachhaltigkeitsziele:



Themenverteilung



Die Themen-Allokation erfolgt einnahmenbasiert, wobei für das primäre Thema eine Grenze von 50% und für das sekundäre Thema eine Mindestgrenze von 10% gilt. Die Themengewichtungen werden jeweils auf die nächsten 10% gerundet (bzw. auf null, wenn sie unter 10% liegen). Insgesamt basiert die Themenverteilung des Portfolios auf einer anteiligen Allokation nach Positionsgewichtung. Die Zahlen sind gerundet und ergeben daher zusammen möglicherweise nicht 100%.

Informationen in Bezug auf Portfoliobestände beruhen auf dem repräsentativen Mandat im Composite und können für andere Mandate innerhalb der Strategie abweichen, was auf den Umfang des Vermögens, die jeweiligen Vorschriften des Kunden und andere Faktoren zurückzuführen ist. Es wird angenommen, dass das repräsentative Mandat am ehesten den aktuellen Portfoliomanagementstil widerspiegelt. Das repräsentative Mandat steht in den Mitgliedstaaten der Europäischen Union nicht zur Verfügung.

Wenn beispielsweise Unternehmen X eine Position von 1% im Fonds darstellt und die Einnahmen zu 70% in das Thema „Nachhaltiger Transport“ und zu 30% in das Thema „Saubere Energie“ investiert werden, ergibt sich eine Gewichtung von 0,7% für „Nachhaltiger Transport“ und 0,3% für „Saubere Energie“. Die Gewichtungen der primären und sekundären Themen wurden anschließend addiert, um die Gesamtverteilung auf die Portfoliethemen abzuleiten.

Quelle: Janus Henderson Investors; Stand: 31. März 2021.

Unternehmen mit positiven Auswirkungen

Unternehmen	Positive Auswirkungen	Primäres Thema	Gewicht in %	Sekundäres Thema	Gewicht in %
ADIDAS	Adidas ist einer der weltgrößten Hersteller von Schuhen und Bekleidung. Neben Produkten, die einen aktiven Lebensstil unterstützen und fördern, ist Adidas führend in der nachhaltigen Produktion und insbesondere bei der Förderung der Kreislaufwirtschaft. So verwendet das Unternehmen zum Beispiel Meeresplastik in seinen Produkten und stellt Schuhe her, die zu 100% recycelt werden können. Der Nachhaltigkeitsansatz des Unternehmens erstreckt sich über die Herstellung und den Verkauf von Sportartikeln bis hin zu den Orten, an denen Sport ausgeübt wird.	 LEBENS-QUALITÄT	100%		
ADOBE	Adobe ist ein nordamerikanisches Technologieunternehmen, das Software und Services für die Erstellung von Inhalten und die Bewertung von digitaler Werbung und Marketing entwickelt und vertreibt. Die Erfindungen von Adobe tragen dazu bei, dass neue Ideen entstehen und Informationen ausgetauscht werden - und zeigen neue Wege zur Lösung von sozialen und ökologischen Problemen auf. Der Bildungssektor zählt zu den größten Endmärkten von Adobe. Durch die Umstellung auf digitale Medien können Kunden daneben Abfall vermeiden und Rohstoffe sparen. Adobe profitiert von der Transformation seines Geschäfts auf ein cloudbasiertes Abo-Modell. Dieser Übergang zum Cloud Computing wirkt sich positiv auf die Umwelt aus, da Adobe für die Stromversorgung seiner Rechenzentren erneuerbare Energien einsetzt. Dadurch können die Kunden die Energieintensität ihrer Aktivitäten und damit ihre Kohlenstoffemissionen verringern.	 WISSEN & TECHNOLOGIE	100%		
AIA GROUP	AIA ist ein in ganz Asien tätiger Versicherer mit Sitz in Hongkong. Das Unternehmen ist in 18 verschiedenen Ländern präsent und bietet eine breite Palette an Produkten, darunter Altersvorsorgepläne, Lebensversicherungen sowie Unfall- und Krankenversicherungen. Versicherungsprodukte zeichnen sich durch eine relativ geringe Marktdurchdringung in asiatischen Entwicklungs- und Schwellenländern aus, allen voran in Thailand, Malaysia, Indien, China und Indonesien. Gleichzeitig unterstreicht das Fehlen eines sicheren sozialen Netzes für die Bevölkerung in Schwellen- und Entwicklungsländern den Bedarf an Krankenversicherungs- und Vorsorgeprodukten. In Industrieländern treibt dagegen die alternde Bevölkerung die Marktdurchdringung bei Lebensversicherungen voran, weil die Menschen einen größeren Teil ihres Vermögens für Versicherungen und Gesundheit ausgeben.	 NACHHALTIGE IMMOBILIEN UND FINANZEN	50%	 SICHERHEIT	50%
AON	Aon ist ein globales Unternehmen, das in den Bereichen Risikomanagement, Versicherung, Rückversicherung und Personalberatung tätig ist. Als einer der führenden Anbieter von Risiko- und Versicherungsdaten nutzt Aon Big-Data-Analysen, um Kunden bei der Steuerung komplexer Risiken zu unterstützen. Angesichts neuer Risiken wie der Umweltfolgen des Klimawandels, des Cyber-Risikos und der Risiken, die mit der Altersvorsorge- und Gesundheitsdienstleistungen für eine alternde Bevölkerung verbunden sind, wächst die Nachfrage nach Versicherungen.	 NACHHALTIGE IMMOBILIEN UND FINANZEN	50%	 SICHERHEIT	50%
APTIV	Aptiv ist ein führender Anbieter im Bereich Automobiltechnik, mit Sitz in Nordamerika. Aptiv bietet einzigartige Komplettlösungen (Hardware und Software) für Automobilhersteller, um intelligente Fahrzeugarchitekturen zu entwickeln. Neben Verbesserungen der Sicherheit ist die Technologie von Aptiv ein zentrales Element für die Entwicklung fahrerloser Fahrzeuge. Das Resultat dürften weniger Unfälle und die Schaffung neuer Geschäftsmodelle im Transportwesen sein.	 NACHHALTIGER TRANSPORT	50%	 SICHERHEIT	50%

Dies sind die Einschätzungen des Managers zum 31. März 2021. Die aufgeführten Aktien dienen nur der Veranschaulichung und sind kein Hinweis auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit oder Zukunft. Dieses Dokument stellt keine Anlageempfehlung dar. Die Nennung einzelner Wertpapiere ist kein Angebot oder keine Aufforderung zur Emission, zum Verkauf, zur Zeichnung oder zum Kauf des Wertpapiers. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Unternehmen mit positiven Auswirkungen

Unternehmen	Positive Auswirkungen	Primäres Thema	Gewicht in %	Sekundäres Thema	Gewicht in %
ASML	ASML ist ein weltweit tätiger Hersteller von Geräten für die Halbleiterchip-Fertigung mit Hauptsitz in den Niederlanden. Das Unternehmen ist bestrebt, moderne Technologien für High-Tech-Lithografie (Übertragung von Mustern oder Formen auf Silicon-Wafer), Metrologie (Messung) und Softwarelösungen für die Halbleiterindustrie zu erfinden. Dadurch kann das „Moore'sche Gesetz“ zu immer kleineren, billigeren, leistungsfähigeren und energiesparenderen Chips weiterentwickelt werden. Das wiederum bringt immer leistungsfähigere elektronische Geräte hervor, die weltweit Fortschritte in zahlreichen Bereichen wie Gesundheit, Technologie, Kommunikation, Energie, Mobilität und Unterhaltung ermöglichen. ASML ist Marktführer bei EUV-Lithografie, die der Halbleiterindustrie den Weg zur nächsten Generation von Chips ebnen soll.	 WISSEN & TECHNOLOGIE	90%	 EFFIZIENZ	10%
ATLASSIAN	Atlassian entwickelt Projektmanagement-Software, um die Zusammenarbeit von Teams effizienter zu machen. Die Software wird speziell für die Implementierung der Projektmanagement-Philosophie Agile eingesetzt, die Mitarbeiter stärkt, um Verantwortung zu übernehmen, Ideenvielfalt unterstützt, die frühzeitige Leistungsfreigabe gestattet und ständige Weiterentwicklung fördert. Daneben hilft sie bei der Entscheidungsfindung durch bessere Feedbackschleifen und ermöglicht dem Kunden so Einsparungen und rasche Erfolge. Die Software von Atlassian reduziert den mit der Implementierung von Agile verbundenen Zeit- und Kostenaufwand für die Infrastruktur und ist so konzipiert, dass sie für alle Branchen und Experten zugänglich ist. Das Unternehmen ist in über 120 Ländern weltweit tätig.	 WISSEN & TECHNOLOGIE	100%		
AUTODESK	Autodesk ist Weltmarktführer in der Entwicklung von Software für Architekten und Ingenieure und bietet außerdem Software für Produktentwickler. Die Lösungen von Autodesk sollen Kunden in die Lage versetzen, die ökologischen und sozialen Auswirkungen ihrer Planungsentwürfe zu optimieren. Dies kann die Erstellung von Entwürfen umfassen, die den Energiebedarf drastisch reduzieren, eine robuste und ökologisch nachhaltige Infrastruktur liefern oder neue Ansätze in der Produktentwicklung und -herstellung ermöglichen. Maßgeschneiderte Güter, die vor Ort mit weniger Abfall hergestellt werden, sind für eine nachhaltige Wirtschaft vorteilhaft.	 WISSEN & TECHNOLOGIE	50%	 NACHHALTIGE IMMOBILIEN UND FINANZEN	50%
AVALARA	Avalara ist ein Anbieter von Software zur Automatisierung der Tax-Compliance für Unternehmen jeder Größe. Seine Lösungen ermöglichen Unternehmen, korrekte Steuerunterlagen zu führen und Compliance-Dokumente zu verwalten. Die Besteuerung zählt zu den wichtigsten Mitteln für die Umsetzung von Regierungspolitik und zur Förderung von Veränderungen und spielt eine wichtige Rolle beim Übergang zu einer nachhaltigeren Wirtschaft. Außerst komplexe Regulierungen stellen leider eine erhebliche Belastung für Unternehmen dar und führen oft zu einer mangelhaften Compliance. Avalara sieht seine Aufgabe darin, Lösungen für diese Herausforderung bereitzustellen und Unternehmen bei der Umsetzung und Einhaltung neuer Vorschriften zu unterstützen und damit die Regierungspolitik und soziale Gerechtigkeit zu fördern.	 NACHHALTIGE IMMOBILIEN UND FINANZEN	50%	 WISSEN & TECHNOLOGIE	50%

Dies sind die Einschätzungen des Managers zum 31. März 2021. Die aufgeführten Aktien dienen nur der Veranschaulichung und sind kein Hinweis auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit oder Zukunft. Dieses Dokument stellt keine Anlageempfehlung dar. Die Nennung einzelner Wertpapiere ist kein Angebot oder keine Aufforderung zur Emission, zum Verkauf, zur Zeichnung oder zum Kauf des Wertpapiers. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Unternehmen mit positiven Auswirkungen

Unternehmen	Positive Auswirkungen	Primäres Thema	Gewicht in %	Sekundäres Thema	Gewicht in %
AVERY DENNISON	Avery Dennison ist ein international tätiger Anbieter von Verpackungs- und Etikettierlösungen mit Hauptsitz in den USA. Seine Produkte sind konzipiert, um Abfall zu verringern und die Wiederverwertbarkeit von Verpackungen zu erhöhen. Außerdem bietet das Unternehmen ein Tool zur Analyse der Umweltauswirkungen, mit dem Kunden eine Lebenszyklusanalyse ihrer Etiketten- und Verpackungsmaterialien durchführen können. Mit „Greenprint“ können Kunden den für ein Produkt erforderlichen Verbrauch von Wasser, Strom, fossilen Stoffen und Biomaterialien sowie die daraus resultierenden Abfallmengen und Treibhausgasemissionen berechnen. Anschließend kann Avery Dennison seinen Kunden zeigen, wie sie diese Auswirkungen durch ein effizienteres Design oder die Verwendung von recycelten Materialien reduzieren können.	 UMWELTDIENSTE	80%	 EFFIZIENZ	20%
BILL.COM	Bill.com ist ein Anbieter von cloudbasierten Software-as-a-Service-Produkten für den Zahlungsverkehr, mit denen Benutzer Kreditoren- und Debitorenbuchhaltung automatisieren und auf einfache Weise mit ihren Lieferanten und/oder Kunden in Kontakt treten können, um Geschäfte zu tätigen, Cashflows zu verwalten und die Backoffice-Effizienz zu steigern. Das Unternehmen will die Vernetzung und die Abwicklung von Geschäften vereinfachen, indem es Tools bereitstellt, die kleinen und mittleren Unternehmen dabei helfen, die papierbasierte manuelle Verarbeitung von Transaktionen papierlos zu machen. Zahlreiche US-Unternehmen nutzen immer noch Papierschecks und andere manuelle Prozesse. Mit den Tools von Bill.com profitieren die Kunden jedoch von automatisierten, effizienten und integrierten Cloud-basierten Transaktionen und sparen so im Durchschnitt 36 Arbeitstage pro Jahr.	 NACHHALTIGE IMMOBILIEN UND FINANZEN	100%		
BORALEX	Boralex entwickelt und betreibt Anlagen zur Erzeugung erneuerbarer Energien in Kanada, Frankreich und den USA. Es ist auf Wind- und Flusskraftwerke spezialisiert. Das Unternehmen bemüht sich, die Umweltauswirkungen seiner Projekte möglichst gering zu halten, die Beeinträchtigung von Ackerland und Gefahren für die Artenvielfalt zu vermeiden.	 SAUBERE ENERGIE	100%		
CADENCE DESIGN SYSTEMS	Cadence Design Systems ist ein Spezialist für System-Design-Tools, Software, Internet-Protokoll-Lösungen und Dienstleistungen. Es ist das einzige Unternehmen, das die gesamte für die Elektronik-Design-Kette erforderliche Produktpalette anbietet, vom Chip-Design über das Chip-Packaging bis hin zu Boards und Systemen. Das Unternehmen bietet die von Halbleiterunternehmen benötigten Ressourcen, um hochdifferenzierte Produkte für die Automobilindustrie, Cloud-Rechenzentren, den Konsumsektor, Industrie, Internet der Dinge und die Mobilfunkbranche zu entwickeln. Seine Lösungen tragen zur Beschleunigung der Entwicklung innovativer elektronischer Produkte bei, die die Lebens- und Arbeitsweise von Menschen verändern.	 WISSEN & TECHNOLOGIE	90%	 EFFIZIENZ	10%
CROWN CASTLE	Crown Castle ist ein Anbieter von Kommunikationsinfrastruktur in den USA. Das Unternehmen besitzt und vermietet Mobilfunkmasten und Glasfasernetze und investiert in kleine Zellen, die den Übergang zu 5G-Kommunikationsnetzen ermöglichen und das Rückgrat einer stärker vernetzten Welt bilden.	 WISSEN & TECHNOLOGIE	100%		

Dies sind die Einschätzungen des Managers zum 31. März 2021. Die aufgeführten Aktien dienen nur der Veranschaulichung und sind kein Hinweis auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit oder Zukunft. Dieses Dokument stellt keine Anlageempfehlung dar. Die Nennung einzelner Wertpapiere ist kein Angebot oder keine Aufforderung zur Emission, zum Verkauf, zur Zeichnung oder zum Kauf des Wertpapiers. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Unternehmen mit positiven Auswirkungen

Unternehmen	Positive Auswirkungen	Primäres Thema	Gewicht in %	Sekundäres Thema	Gewicht in %
DS SMITH	DS Smith zählt in Europa zu den Marktführern für die Herstellung und das Recycling von Wellpappe-Verpackungsprodukten. Die Recycling- und Verpackungsprozesse sind so eng verzahnt, dass es nur 14 Tage dauert, bis ein Karton hergestellt, verwendet, eingesammelt, recycelt, zerkleinert, gepresst und wieder zu einem neuen Karton gemacht wird. Das Unternehmen strebt eine vollständig zirkuläre Lieferkette ohne jeden Abfall an. Dieses Engagement für nachhaltige Verpackungslösungen gibt Kunden die Möglichkeit, die Auswirkungen ihrer Produkte auf die Umwelt zu reduzieren.	 UMWELTDIENSTE	100%		
ENCOMPASS HEALTH	Encompass Health ist ein führender Anbieter von Post-Akut-Pflege in den USA. Das Unternehmen betreibt mehr als 120 stationäre Rehabilitationszentren in 29 Bundesstaaten. Daneben bietet es auch häusliche Krankenpflege und Hospizdienste an. Es ist der viergrößte Anbieter von qualifizierten häuslichen Krankenpflegediensten in den USA, die durch Medicare unterstützt werden. Die Bevölkerungsalterung treibt die Gesundheitskosten in den USA in die Höhe. In diesem Kontext profitiert Encompass Health von seiner Fähigkeit, kostengünstigere Lösungen anzubieten. Denn stationäre Rehabilitationszentren und häusliche Pflegedienste bieten einen Kostenvorteil gegenüber Seniorenpflegeeinrichtungen (in denen die Rehabilitation nicht so stark im Vordergrund steht und die Patienten oft länger bleiben).	 GESUNDHEIT	100%		
EQUINIX	Equinix ist eine Immobiliengesellschaft (Real Estate Investment Trust), die vernetzte Rechenzentren entwickelt und betreibt. Mit mehr als 180 Rechenzentren in 44 Märkten auf fünf Kontinenten ist es der größte Betreiber weltweit. Rechenzentren sind das Rückgrat des Internets und einer stärker vernetzten Welt. Durch die Fortschritte beim Internet der Dinge und KI dürfte die Nachfrage nach effizienter und sicherer Datenspeicherung und -übertragung weiter steigen. Equinix will für seine Aktivitäten langfristig ausschließlich erneuerbare Energien verwenden und sollte daher positive Auswirkungen auf die Verringerung von Emissionen haben, indem es Kunden ermöglicht, energieintensive Rechenprozesse in die Cloud zu verlagern.	 WISSEN & TECHNOLOGIE	50%	 NACHHALTIGE IMMOBILIEN UND FINANZEN	50%
EVOQUA WATER TECHNOLOGIES	Evoqua Water Technologies ist ein Spezialist für Wassertechnologie, der sich ausschließlich auf die Wasseraufbereitung konzentriert. Die Kerntechnologien des Unternehmens konzentrieren sich auf die Reinigung, d. h. die Beseitigung von Verunreinigungen aus dem Wasser, statt sie durch Zugabe von Chemikalien zu neutralisieren. Es bedient kommunale und industrielle Kunden und seine Lösungen umfassen den gesamten Lebenszyklus des Wassers von der Gewinnung und Reinigung bis hin zur Abwasserbehandlung und Wiederverwendung. Die Aufbereitungssysteme und -dienstleistungen von Evoqua gestatten Kunden, durch effizientere Wassernutzung Kosten einzusparen und sicherzustellen, dass sie die gesetzlichen Vorschriften und die Ziele der ökologischen Nachhaltigkeit erfüllen können.	 WASSER-WIRTSCHAFT	50%	 UMWELTDIENSTE	50%
GETLINK	Getlink verwaltet und betreibt den Eurotunnel zwischen Großbritannien und Frankreich. Dies ist die sicherste und umweltfreundlichste Art, den Ärmelkanal zu überqueren. Der Tunnel unter dem Meeresboden vermeidet jede Belastung des Meeresökosystems, und die Wahl der Züge und Stromversorgung spielt eine wichtige Rolle bei der Verringerung der CO ₂ -Bilanz des Personen- und Güterverkehrs zwischen Großbritannien und Frankreich. Bei der Auslastung dieser Infrastrukturanlage gibt es Luft nach oben.	 NACHHALTIGER TRANSPORT	100%		

Dies sind die Einschätzungen des Managers zum 31. März 2021. Die aufgeführten Aktien dienen nur der Veranschaulichung und sind kein Hinweis auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit oder Zukunft. Dieses Dokument stellt keine Anlageempfehlung dar. Die Nennung einzelner Wertpapiere ist kein Angebot oder keine Aufforderung zur Emission, zum Verkauf, zur Zeichnung oder zum Kauf des Wertpapiers. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Unternehmen mit positiven Auswirkungen

Unternehmen	Positive Auswirkungen	Primäres Thema	Gewicht in %	Sekundäres Thema	Gewicht in %
HUMANA	Humana ist eine Krankenversicherungsgesellschaft, die sich in erster Linie auf Medicare Advantage-Programme (bessere Krankenversicherungslösungen) für ältere Bürger in den USA konzentriert. Das Unternehmen ist ein Pionier in der integrierten Versorgung und ist bestrebt, die Kosten für seine Mitglieder durch eine bessere Prävention von Gesundheitsproblemen sowie durch Programme zum Anreiz einer gesünderen Lebensweise zu senken. Es bietet eine Reihe klinischer Möglichkeiten und Mittel, wie ambulante Pflegedienste, verhaltensbezogene Gesundheitskonzepte, pharmazeutische Dienste, Datenanalysen und Wellness-Konzepte. Aufgrund der Alterung der Bevölkerung steigt die Nachfrage nach einem Gesundheitssystem für Ältere und Humana trägt mit seinem Angebot an erschwinglichen Produkten und Leistungen, die einer privaten Krankenversicherung entsprechen, dazu bei.	 GESUNDHEIT	100%		
INNERGEX	Innergex entwickelt und betreibt Anlagen zur regenerativen Stromerzeugung in ganz Kanada, den Vereinigten Staaten, Frankreich und Chile. Es ist auf Wind-, Sonnen- und Flusskraftwerke spezialisiert. Bei seinen Projekten arbeitet das Unternehmen mit Regierungen, Nichtregierungsorganisationen, Naturschutzverbänden, Hochschulen und lokalen Organisationen zusammen, um Lösungen zu entwerfen und umzusetzen, die die Interaktion zwischen Menschen und Wildtieren und die Störung wichtiger Ökosysteme mindern.	 SAUBERE ENERGIE	100%		
INTACT FINANCIAL	Intact Financial ist mit einem Marktanteil von fast 20% Kanadas größter Kfz-, Wohngebäude- und Betriebsversicherer. Genau wie das US-Unternehmen Progressive nutzt es digitale Technologie und Datenanalysen, um Kunden mit vergleichsweise geringem Risiko zu gewinnen, indem es sicheres Fahrverhalten oder andere Maßnahmen zur Schadenvermeidung belohnt. Die Digitalisierung verbessert auch das Kundenerlebnis und die Kundenbindung. Intact Financial genießt den Ruf als einer der besten Arbeitgeber Kanadas.	 NACHHALTIGE IMMOBILIEN UND FINANZEN	50%	 SICHERHEIT	50%
IPG PHOTONICS	IPG Photonics ist Weltmarktführer bei Hochleistungs-Faserlasern und hat seinen Hauptsitz in Nordamerika. Faserlaser sind bis zu 20-mal sparsamer als herkömmliche Industrielaser. Ihr Einsatz bewirkt erhebliche Energieeinsparungen und eine Verringerung der CO ₂ -Emission. Außerdem zeichnen sie sich durch niedrige Betriebskosten aus, da sie keine Verbrauchsmaterialien oder planmäßige Wartung benötigen, wie z. B. Austausch der Lampen oder Barren, wodurch weniger Abfall produziert wird. Für Faserlaser gibt es eine Vielzahl von Anwendungen und sie verändern industrielle Fertigungsprozesse, Medizintechnik und Unterhaltungselektronik.	 EFFIZIENZ	100%		
KNORR BREMSE	Knorr Bremse zählt zu den weltweit führenden Herstellern von Teilsystemen und Komponenten für die Schienen- und Nutzfahrzeugindustrie. Bei der Technologie geht es vor allem um die Verbesserung von Sicherheit und Effizienz sowie die Reduzierung der Umweltbelastung. Das Unternehmen verfügt über herausragende Kompetenzen bei Brems- und Fahrerassistenzsystemen wie Spurhalteassistent und Abbiegeassistent.	 NACHHALTIGER TRANSPORT	50%	 SICHERHEIT	50%

Dies sind die Einschätzungen des Managers zum 31. März 2021. Die aufgeführten Aktien dienen nur der Veranschaulichung und sind kein Hinweis auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit oder Zukunft. Dieses Dokument stellt keine Anlageempfehlung dar. Die Nennung einzelner Wertpapiere ist kein Angebot oder keine Aufforderung zur Emission, zum Verkauf, zur Zeichnung oder zum Kauf des Wertpapiers. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Unternehmen mit positiven Auswirkungen

Unternehmen	Positive Auswirkungen	Primäres Thema	Gewicht in %	Sekundäres Thema	Gewicht in %
LAM RESEARCH	Lam Research bietet weltweit Herstellungsanlagen und Dienstleistungen für die Halbleiterindustrie an. Fast jeder moderne Halbleiterchip auf der Welt wird mit Lam-Technologie hergestellt. Die Produkte von Lam sind ein entscheidender Motor für Innovationen im Bereich Silizium als Grundlage für alle technologischen Fortschritte. Zu Beginn einer neuen Ära fortschrittlicher Rechnerarchitektur und Vernetzung, trägt Lam mit neuen Geräten und Anwendungen, die auf dem Internet der Dinge basieren, zu bahnbrechenden Veränderungen unseres Lebens bei, die sich in Form von vernetzten Häusern, vernetzten Fahrzeugen und vernetzten Städten ausbreiten und von digitaler Energie und größerer Effizienz bis hin zu neuen Verbraucher- und Medizintechnologien reichen.	 WISSEN & TECHNOLOGIE	90%	 EFFIZIENZ	10%
LEGRAND	Legrand ist ein weltweiter Spezialist für elektrische und digitale Infrastruktur von Gebäuden mit Hauptsitz in Frankreich. Legrand bietet vielfältige Lösungen für das Management von Beleuchtung, Energie, Netzwerken und Gebäudezugang, angefangen von intelligenten Zählern über Kabelmanagement und Stromverteilung bis hin zum Vertrieb von Sprach-Daten-Bildübertragungssystemen. Seine Produkte sorgen für mehr Gebäudeeffizienz und erhöhen die elektrische Sicherheit. Legrand entwickelt auch Systeme für betreutes Wohnen, damit Menschen länger und besser im eigenen Zuhause leben können.	 EFFIZIENZ	50%	 NACHHALTIGE IMMOBILIEN UND FINANZEN	50%
LINKLOGIS	Linklogis entwickelt Lösungen in den Bereichen Cloud- und Supply-Chain-Finance-Technologie, vor allem für kleine und mittlere Unternehmen (KMU), die den Zahlungszyklus von Supply-Chain-Transaktionen ermöglichen und den gesamten Workflow der Lieferkettenfinanzierung digitalisieren. Über 95% aller chinesischen Unternehmen sind KMUs. Sie generieren über 60% des chinesischen BIP, haben allerdings meistens Unternehmen keinen Zugang zu Finanzierungen oder zeitnahe Working Capital. Mit Hilfe von KI und Blockchain-Technologie ermöglicht Linklogis sichere, schnelle und transparente Finanzierungen und Zahlungen vor allem für KMU.	 NACHHALTIGE IMMOBILIEN UND FINANZEN	100%		
MARSH & MCLENNAN	Marsh & McLennan bietet weltweit Dienstleistungen in den Bereichen Risikomanagement, Risikoberatung und Versicherungsprogrammverwaltung für Unternehmen, Regierungen und Privatpersonen an. Marsh & McLennan nutzt Daten, um Kunden zu helfen, komplexe Risiken zu verstehen und zu steuern. Angesichts neuer Risiken wie der Umweltfolgen des Klimawandels, des Cyber-Risikos und der Risiken, die mit der Altersvorsorge- und Gesundheitsdienstleistungen für eine alternde Bevölkerung verbunden sind, wächst die Nachfrage nach Versicherungen.	 NACHHALTIGE IMMOBILIEN UND FINANZEN	50%	 SICHERHEIT	50%
MASTERCARD	Mastercard betreibt ein globales Netzwerk für die Abwicklung von Zahlungen in mehr als 200 Ländern weltweit. Die Mission des Unternehmens lautet, Zahlungen sicher, einfach und intelligent zu machen. Es gilt als führend bei Innovationen im Bereich elektronischer Zahlungsverkehr. Die Digitalisierung des Zahlungsverkehrs bietet viele Vorteile wie Sicherheit, Bequemlichkeit und auch wirtschaftliche Entwicklung sowie finanzielle Inklusion. Mastercard verfolgt weltweit zahlreiche Initiativen, bei denen es vor allem darum geht, erschwingliche Finanzdienstleistungen und Programme zur Förderung von inklusivem Wachstum anzubieten.	 NACHHALTIGE IMMOBILIEN UND FINANZEN	100%		

Dies sind die Einschätzungen des Managers zum 31. März 2021. Die aufgeführten Aktien dienen nur der Veranschaulichung und sind kein Hinweis auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit oder Zukunft. Dieses Dokument stellt keine Anlageempfehlung dar. Die Nennung einzelner Wertpapiere ist kein Angebot oder keine Aufforderung zur Emission, zum Verkauf, zur Zeichnung oder zum Kauf des Wertpapiers. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Unternehmen mit positiven Auswirkungen

Unternehmen	Positive Auswirkungen	Primäres Thema	Gewicht in %	Sekundäres Thema	Gewicht in %
MCCORMICK	McCormick ist ein weltweit führender Hersteller von Kräutern und Gewürzen mit Hauptsitz in Nordamerika. 2015 hat das US Dietary Guidelines Advisory Committee ausdrücklich eine stärkere Verwendung von Kräutern und Gewürzen im Rahmen einer gesunden Ernährung und als Möglichkeit empfohlen, um die Natriumaufnahme zu reduzieren. Die demografische Entwicklung schürt ebenfalls die Nachfrage nach Kräutern und Gewürzen, da sich Millennials zunehmend für das Kochen zu Hause entscheiden. McCormick verfügt über ein robustes Beschaffungsprogramm und arbeitet mit Produzenten aus der ganzen Welt zusammen, um die Nachhaltigkeit der Anbaumethoden zu verbessern.	 LEBENS-QUALITÄT	100%		
MICROCHIP	Microchip entwirft und fertigt Mikrocontroller und Analog-Halbleiter. Seine eingebetteten Steuersysteme sind die Eckpfeiler des Internets der Dinge. Mikrocontroller sind kleine, günstige Recheneinheiten, die in Produkte eingebettet werden, um diese zu steuern und zu verwalten. Sie werden in zahlreichen Anwendungen eingesetzt, von Haushaltsgeräten, wie Klimaanlagen, Kühlschränken und Herden, bis hin zu Autos und Industrieanlagen. In allen Fällen optimieren sie die Erzeugung und den Verbrauch von Energie und Strom.	 EFFIZIENZ	70%	 WISSEN & TECHNOLOGIE	30%
MICROSOFT	Microsoft ist ein weltweit führender Computer-Anbieter, dessen Produkte auf vielfältige Weise zum Wohl von Umwelt und Gesellschaft eingesetzt werden. Die Rechnerleistung ist die Grundlage für alle technologischen Innovationen und Microsofts Mission besteht darin, jeden Menschen und jede Organisation auf der Erde in die Lage zu versetzen, mehr zu erreichen. Die neue Unternehmensstrategie zielt auf den „Aufbau der besten Plattformen und Produktivitätsservices für eine Mobile-first und Cloud-first-Welt“. Seit über 40 Jahren stellt Microsoft universelle, einfach zu bedienende und vielseitig einsetzbare Software für Produktivität und Geschäftsprozesse her. Das hat Effizienzsteigerungen beschert und Einstiegsbarrieren im Bereich Informatik gesenkt und wird inzwischen von über 1,2 Milliarden Menschen rund um den Globus in verschiedenen Bereichen wie Bildung, Energie, Wasser, Landwirtschaft, bebaute Umwelt und Transport genutzt. Untermuert wird all das durch klimaneutrale Cloud-Plattform Azure, die es Unternehmen ermöglicht, die Emissionen durch den Betrieb energieintensiver Rechensysteme zu verringern.	 WISSEN & TECHNOLOGIE	100%		
MURATA MANUFACTURING	Murata Manufacturing ist einer der weltweit größten Hersteller passiver Bauteile für elektronische Geräte wie Kondensatoren, Akustikfilter, Ultraschallsensoren, Kommunikationsmodule, Leistungs-drossel und Lithium-Ionen-Akkus. Solche Bauteile sind für das sichere und effektive Funktionieren aller elektronischen Schaltungen notwendig, da sie zur Steuerung des elektrischen Flusses, zur Stromspeicherung und für die drahtlose Kommunikation verwendet werden. Die Nachfrage in den Bereichen Elektrofahrzeuge, 5G-Kommunikationstechnologie und erneuerbare Energien sowie in allen Märkten, in denen sich die Elektrifizierung beschleunigt, steigt rasant.	 SICHERHEIT	70%	 WISSEN & TECHNOLOGIE	30%
NANOSONICS	Nanosonics ist ein auf die Infektionskontrolle spezialisiertes Technologieunternehmen im Gesundheitswesen. Seine Mission ist die Verbesserung der Sicherheit von Patienten, Kliniken, deren Mitarbeitern und der Umwelt, indem das Verständnis und die Durchführung der Infektionsprävention grundlegend verändert und innovative Technologien eingeführt werden, die zu besseren Pflegestandards führen. Die Lösungen können am Point of Care eingesetzt werden und beseitigen nachweislich ein großes Spektrum von Krankheitskeimen und Erregern, die inzwischen gegen andere Desinfektionsmethoden resistent sind.	 SICHERHEIT	50%	 GESUNDHEIT	50%

Dies sind die Einschätzungen des Managers zum 31. März 2021. Die aufgeführten Aktien dienen nur der Veranschaulichung und sind kein Hinweis auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit oder Zukunft. Dieses Dokument stellt keine Anlageempfehlung dar. Die Nennung einzelner Wertpapiere ist kein Angebot oder keine Aufforderung zur Emission, zum Verkauf, zur Zeichnung oder zum Kauf des Wertpapiers. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Unternehmen mit positiven Auswirkungen

Unternehmen	Positive Auswirkungen	Primäres Thema	Gewicht in %	Sekundäres Thema	Gewicht in %
NIDEC	Nidec ist mit einem Weltmarktanteil von über 50% der weltweit führende Hersteller von hocheffizienten bürstenlosen Gleichstrommotoren. Der Anteil am Weltmarkt beträgt über 50%. Diese Motoren können den Stromverbrauch um 20-30% reduzieren und werden in vielen verschiedenen Anwendungen eingesetzt, unter anderem in Rechenzentren, Haushaltsgeräten, Elektrofahrzeugen und in der Robotik. Schätzungen zufolge entfällt etwa die Hälfte des weltweiten Stromverbrauchs auf Motoren, sodass sparsamere Motoren positive Auswirkungen auf die Reduzierung der CO ₂ -Emissionen haben.	 EFFIZIENZ	100%		
NIKE	Nike ist der weltgrößte Hersteller von Schuhen und Bekleidung. Das Leitbild von Nike lautet, alle Athleten dieser Welt durch Innovationen zu inspirieren. Neben dem gesundheitlichen Nutzen seiner Produkte ist Nike Vorreiter in der nachhaltigen Herstellung und hat ein Modell mit geringen Auswirkungen und geschlossenem Kreislauf im Visier, bei dem der Fertigungsprozess mit wiedergewonnenen Materialien beginnt. Darüber hinaus will Nike bis 2025 in seinen eigenen und von ihm betriebenen Anlagen ausschließlich erneuerbare Energien nutzen.	 LEBENS-QUALITÄT	100%		
NINTENDO	Nintendo ist ein japanischer Entwickler und Anbieter von Unterhaltungselektronik und Videospielen. Nintendos Produkte sind familienorientiert und zeichnen sich durch eine starke Produktführung aus. Die Topseller des Unternehmens wurden insgesamt fast 125 Millionen Mal verkauft, sind allesamt familienfreundlich und fördern über den Mehrspieler-Modus vor allem die soziale Interaktion. Nintendo hat eine Technologie entwickelt, mit der Eltern die Nutzung durch ihr Kind aus der Ferne überwachen und kontrollieren können, und die die negativen Auswirkungen einer exzessiven Nutzung durch entsprechende Maßnahmen minimiert. Studien belegen, dass Videospiele die für die MINT-Fächer wichtigen Fähigkeiten in den Bereichen Lesen und Mathematik, Multitasking, Ausdauer und Feinmotorik verbessern. Die Produkte des Unternehmens wurden in mehreren Ländern weltweit in die nationalen Lehrpläne integriert.	 LEBENS-QUALITÄT	100%		
NVIDIA	Das US-Unternehmen NVIDIA designt, entwickelt und vermarktet Grafikprozessoren (GPU), die die Leistung von Rechenplattformen weltweit verbessern. Die GPUs verbrauchen bis zu 90% weniger Energie als zentrale Recheneinheiten (CPUs) für Computergrafik, Bildverarbeitung und die parallele Verarbeitung großer Datensätze. Das verhilft Rechen- und Datenzentren zu mehr Effizienz. NVIDIAs GPUs haben das cloudbasierte Gaming und Game-Streaming verbessert und die Vernetzung zwischen Nutzern während der Pandemie verstärkt. Die Produkte des Unternehmens werden zunehmend in autonomen Fahrzeugen, bei KI sowie Forschung und Entwicklung (F&E) für die Medizin eingesetzt.	 EFFIZIENZ	50%	 LEBENSQUALITÄT	50%
ORANGE	Orange zählt zu den führenden Betreibern von Mobilfunk- und Internetdiensten in Europa und Afrika und hat seinen Hauptsitz in Frankreich. Telekommunikationsnetzbetreiber werden in der bevorstehenden Zeit der allgegenwärtigen Vernetzung über das Internet der Dinge über den Ausbau der 5G-Netzen eine zentrale Rolle spielen. Die digitale Vernetzung ist ein wichtiger Motor für die wirtschaftliche und soziale Entwicklung. In Industrieländern werden Gesellschaften dank der 5G-Netze in der Lage sein, durch Smart Cities, mobiles Arbeiten und autonomes Fahren Produktivitätsgewinne zu erzielen. 4G-Netze verändern bereits jetzt das Leben der Menschen durch mobile Bankdienstleistungen, Bildungs- und Gesundheitsdienste sowie Online-Handel.	 WISSEN & TECHNOLOGIE	100%		

Dies sind die Einschätzungen des Managers zum 31. März 2021. Die aufgeführten Aktien dienen nur der Veranschaulichung und sind kein Hinweis auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit oder Zukunft. Dieses Dokument stellt keine Anlageempfehlung dar. Die Nennung einzelner Wertpapiere ist kein Angebot oder keine Aufforderung zur Emission, zum Verkauf, zur Zeichnung oder zum Kauf des Wertpapiers. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Unternehmen mit positiven Auswirkungen

Unternehmen	Positive Auswirkungen	Primäres Thema	Gewicht in %	Sekundäres Thema	Gewicht in %
PHYSICIANS REALTY TRUST	Physicians Realty Trust ist eine US-Immobilien-gesellschaft (Real Estate Investment Trust), deren Gebäude von Arztpraxen und Gesundheitsdienstleistern genutzt werden. Diese Immobilien spielen bei der Bereitstellung wichtiger Gesundheitsdienstleistungen eine entscheidende Rolle. Physicians Realty Trust führt bei den von ihm erworbenen Immobilien vorbildliche Praktiken und effizientere Systeme ein.	 GESUNDHEIT	50%	 NACHHALTIGE IMMOBILIEN UND FINANZEN	50%
PROGRESSIVE	Progressive zählt zu den größten Autoversicherungen in den USA und expandiert daneben in den Bereich Wohngebäudeversicherung. Sich selbst sieht Progressive als Data-Science-Spezialist mit Fokus auf dem Versicherungssektor. Das Unternehmen verwendet Datenanalysen, einschließlich der Analyse von Fahrgewohnheiten, um Fahrer mit relativ geringem Risiko zu identifizieren und als Kunden zu gewinnen. Damit ermutigt das Unternehmen seine Versicherten zu sichereren Fahrweisen.	 NACHHALTIGE IMMOBILIEN UND FINANZEN	50%	 SICHERHEIT	50%
SCHNEIDER ELECTRIC	Schneider ist ein weltweit führender Spezialist für Elektrogeräte und Automatisierungstechnik mit Hauptsitz in Frankreich. Zu seinem umfangreichen Produktangebot gehören Niederspannung und Gebäudeautomation für Wohn- und Geschäftsgebäude, Mittelspannung und Netzautomatisierung für Versorgungs- und Infrastrukturlkunden, diskrete und Prozessautomation für Industriekunden sowie kritische Stromversorgung und Kühltechnik für Rechenzentren. Alle Produkte und Dienstleistungen des Unternehmens sind darauf ausgerichtet, die Effizienz zu steigern und die Kohlenstoffintensität der Aktivitäten seiner Kunden zu reduzieren.	 EFFIZIENZ	70%	 WISSEN & TECHNOLOGIE	30%
SHIMADZU	Shimadzu ist ein japanischer Hersteller von Analyse- und Messgeräten. Das Unternehmen ist Spezialist für Flüssigkeitschromatografie und Massenspektrometrie, wo die verbesserte Geräteleistung zu einer wachsenden Zahl von Anwendungen in den Bereichen Lebensmittel- und Umweltsicherheitsprüfungen, Gesundheitsdienstleistungen und Arzneimittelentwicklung führt. Das Unternehmen verfügt über solide Geschäfte in China und Indien, wo die Qualitätskontrolle von Medikamenten und Umweltnalysen wichtige Nachfrager sind.	 SICHERHEIT	50%	 GESUNDHEIT	50%
SHIMANO	Shimano ist der weltweit führende Hersteller von Fahrradkomponenten mit Hauptsitz in Japan. Es ist berühmt für die hohe Qualität seiner Produkte, und seine Komponenten sind in einer Vielzahl von Fahrrädern verbaut, von Alltagsrädern bis hin zu Bikes für die Spitzen-Rennfahrer der Welt. Radfahren ist nicht ein umweltfreundliches Fortbewegungsmittel, dessen positive Auswirkungen auf die Gesundheit anerkannt sind und das in vielen Regionen der Welt staatlich gefördert wird.	 NACHHALTIGER TRANSPORT	50%	 LEBENSQUALITÄT	50%
SSE	SSE ist ein in Großbritannien und Irland tätiger Energieversorger, der sich auf die Stromerzeugung und regulierte Übertragungsnetze konzentriert. Das Unternehmen spielt beim Übergang Großbritanniens zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft eine zentrale Rolle. Das Unternehmen ist der größte Projektentwickler im Bereich erneuerbare Energien in Großbritannien und will seine Produktion von sauberer Energie bis 2030 verdreifachen. SSE hat sein letztes Kohlekraftwerk im März 2020 stillgelegt und angekündigt, die Emissionen seiner Gaskraftwerke durch Kohlenstoffabscheidung und Wasserstofftechnologie zu verringern. Seine Gesamtenergieintensität liegt derzeit deutlich unter dem im Pariser Klimaabkommen verankerten 2-Grad-Ziel der Internationalen Energieagentur und wird bis 2030 voraussichtlich auf 150g CO ₂ pro Kilowattstunde sinken. SSE investiert auch in eine kohlenstoffarme Infrastruktur, wie z. B. ein Ladenetz für Elektrofahrzeuge, das für 10 Millionen Autos reichen soll.	 SAUBERE ENERGIE	100%		

Dies sind die Einschätzungen des Managers zum 31. März 2021. Die aufgeführten Aktien dienen nur der Veranschaulichung und sind kein Hinweis auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit oder Zukunft. Dieses Dokument stellt keine Anlageempfehlung dar. Die Nennung einzelner Wertpapiere ist kein Angebot oder keine Aufforderung zur Emission, zum Verkauf, zur Zeichnung oder zum Kauf des Wertpapiers. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Unternehmen mit positiven Auswirkungen

Unternehmen	Positive Auswirkungen	Primäres Thema	Gewicht in %	Sekundäres Thema	Gewicht in %
TSMC	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company (TSMC) fertigt und verkauft integrierte Schaltkreise und Halbleiter-Chips, die hauptsächlich in Smartphones, Computern und im Internet der Dinge zum Einsatz kommen. Die Kernwerte des Unternehmens - Integrität, Engagement, Innovation und Kundenvertrauen - kommen im gesamten Unternehmen zum Tragen und haben zu hohen Standards in der Lieferkette, großer Kundenzufriedenheit und einem Marktanteil von über 50% in der Auftragsfertigungsindustrie geführt. TSMC reinvestiert einen erheblichen Teil seines Umsatzes in Forschung und Entwicklung und ist damit maßgeblich an der Entwicklung von 5G, KI und anderer neuer Technologien beteiligt, die das Leben der Menschen bequemer, komfortabler und sicherer machen.*	 WISSEN & TECHNOLOGIE	100%		
TE CONNECTIVITY	TE Connectivity ist Weltmarktführer bei Steckverbindern und Sensoren. Das Unternehmen entwickelt und fertigt Geräte, die den Strom- und Datenfluss in zahlreichen Industrie- und Verbraucherprodukten wie Unterwasser-Kommunikationsnetzwerken, Fabrikautomatisierungssystemen, Elektroautos und tragbaren Fitness-Trackern verbinden und schützen. Daneben spielen die Sensoren auch eine entscheidende Rolle bei der Verbesserung der Gesundheitsversorgung und werden in der Medizintechnik eingesetzt. Die Anwendungen reichen von der Diagnostik und Therapie bis hin zur Bildgebung und Chirurgie. Mit der Technologie von TE Connectivity können Kunden Produkte herstellen, die zuverlässiger, sicherer und energiesparender sind und das Leben der Menschen verbessern.	 NACHHALTIGER TRANSPORT	60%	 WISSEN & TECHNOLOGIE	40%
TESLA	Tesla mit Hauptsitz in Nordamerika ist der weltweit führende Hersteller von Elektroautos, Lithium-Ionen-Akkus und Solaranlagen. Seine Mission besteht darin die Umstellung auf nachhaltige Energien weltweit zu beschleunigen. Bei der Entwicklung der autonomen Fahrtechnik hat Tesla ebenfalls die Nase vorn. Seine Elektroautos wurden mehrfach für ihre hohe Leistung, die herausragende Sicherheit und die geringen Betriebskosten ausgezeichnet. Mit einer Strategie, die die gesamte Wertschöpfungskette sauberer Technologien von der Solarenergieerzeugung über die Stromspeicherung bis hin zur Elektromobilität umspannt, hat Tesla potenziellen Einfluss auf viele verschiedene Branchen. Der Vorteil von Solarenergie und Akkus liegt in der Möglichkeit, ein wirklich dezentrales Energiesystem anzubieten, das den Bau von Kraftwerken und Stromnetzen überflüssig macht. Das dürfte das Leben in armen Gemeinden in Entwicklungsländern grundlegend verändern.	 NACHHALTIGER TRANSPORT	90%	 SAUBERE ENERGIE	10%
TEXAS INSTRUMENTS	Texas Instruments ist einer der weltweit größten Halbleiterentwickler und -produzenten. Der Schwerpunkt liegt dabei auf der Entwicklung analoger Chips und Embedded-Prozessoren, als Ecksteine für eine stärker vernetzte Welt. Zu den vielfältigen Endkundenanwendungen zählen zum Beispiel Technologien im Bereich erneuerbare Energien, Diagnosegeräte für den Gesundheitssektor, Fabrikautomatisierung, intelligente Zähler, Sicherheitssysteme, Batteriemanagementsysteme, autonomes Fahren und intelligente Bewässerung.	 WISSEN & TECHNOLOGIE	70%	 EFFIZIENZ	30%

*Derzeit forscht TSMC zusammen mit dem Industry, Science and Technology International Strategy Center (ISTI) daran, wie Anwendungen von Halbleiterprodukten zur Energieeinsparung beitragen können. Die Forschungsergebnisse wurden noch nicht veröffentlicht, daher haben wir dem Thema Effizienz noch keine Einnahmen zugeteilt. Wir werden die thematische Zuteilung für diesen Titel prüfen, sobald die Forschungsergebnisse vorliegen.

Dies sind die Einschätzungen des Managers zum 31. März 2021. Die aufgeführten Aktien dienen nur der Veranschaulichung und sind kein Hinweis auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit oder Zukunft. Dieses Dokument stellt keine Anlageempfehlung dar. Die Nennung einzelner Wertpapiere ist kein Angebot oder keine Aufforderung zur Emission, zum Verkauf, zur Zeichnung oder zum Kauf des Wertpapiers. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Unternehmen mit positiven Auswirkungen

Unternehmen	Positive Auswirkungen	Primäres Thema	Gewicht in %	Sekundäres Thema	Gewicht in %
WABTEC	Westinghouse Air Brake Technologies (Wabtec) mit Hauptsitz in Nordamerika ist einer der weltweit größten Anbieter von Ausrüstungen und Komponenten für die globale Fracht- und Transitindustrie. Die Produkte des Unternehmens sind auf Sicherheit und Effizienz ausgerichtet und umfassen Fahrersteuerungssysteme, Kollisionsvermeidungssysteme, Bremsanlagen, Signaltechnik und emissionsarme, kraftstoffsparende Lokomotiven. Eisenbahnen sind die umweltfreundlichste Art für den Bodentransport von Gütern, während öffentliche Transitsysteme ebenfalls positive ökologische und soziale Auswirkungen haben.	 NACHHALTIGER TRANSPORT	50%	 SICHERHEIT	50%
WALKER & DUNLOP	Walker & Dunlop bietet Full-Service-Dienste zur Finanzierung von Gewerbeimmobilien in den USA an, einschließlich Kreditvergabe, Hypotheken Servicing und Vermögensverwaltung anbietet. Der Schwerpunkt des Unternehmens liegt auf Mehrfamilienhäusern (Wohnanlagen) mit führendem Anteil bei der Hypothekenvergabe der staatlich geförderten Institute Fannie Mae (Federal National Mortgage Association) und Freddie Mac (Federal Home Loan Mortgage Corporation). Walker & Dunlop verfügt über spezielle Expertise bei der Unterstützung von Kunden bei der Einhaltung von staatlichen Vorschriften und Programmen für die Bereitstellung von bezahlbaren Wohnungen und grüner Kreditvergabe sowie bei Gesundheitsimmobilien, Senioren- und Studentenwohnungen.	 NACHHALTIGE IMMOBILIEN UND FINANZEN	100%		
WOLTERS KLUWER	Wolters Kluwer bietet weltweit Fachinformationen, Softwarelösungen und Dienstleistungen für Ärzte, Pflegepersonal, Wirtschaftsprüfer, Anwälte und in den Bereichen Steuern, Finanzen, Audit, Risiko, Compliance und Regulierung. Die Dienstleistungen des Unternehmens unterstützen die Stärke und den reibungslosen Betrieb von staatlichen Stellen, Regulierungsbehörden und Einrichtungen des öffentlichen Dienstes. Seine Dienstleistungen konzentrieren sich auf die weltweit kritischsten Bereiche und helfen, Gesundheit und Wohlstand der Menschen zu schützen und tragen zu einer sicheren und gerechten Gesellschaft bei.	 WISSEN & TECHNOLOGIE	50%	 SICHERHEIT	50%
XYLEM	Xylem ist ein globales Wasserinfrastruktur- und Technologieunternehmen mit Hauptsitz in Nordamerika. Das Leitbild des Unternehmens lautet „Let's solve water“. Das breitgefächerte Portfolio an Produkten und Anwendungen richtet sich an die Endmärkte Wasser und Abwasser, Landwirtschaft, Industrie, Privatwohnungen und Gewerbe. Der Klimawandel stört den globalen Wasserkreislauf. Gleichzeitig steigt der Süßwasserbedarf aufgrund von Bevölkerungswachstum und Urbanisierung weiter an. Die Lösungen von Xylem reichen von Maßnahmen bei Hochwasser bis hin zu Wasserreinigungs- und -aufbereitungsdiensten.	 WASSER-WIRTSCHAFT	50%	 UMWELTDIENSTE	50%
ZENDESK	Zendesk ist ein internationaler Anbieter von Customer Relationship Management Software. Seine Mission besteht darin, Unternehmen bei der Verbesserung ihrer Kundenbeziehungen zu unterstützen. Die Software vereinheitlicht die Kundenkommunikation und die Kundendaten über verschiedene Kanäle und Abteilungen hinweg und ebnet den Weg zu einem hervorragenden Omnichannel-Kundenservice und Dialog bei Self Service, Telefonanrufen, Live-Chat, Messaging und E-Mail. Die auf der Public Cloud und offenen Standards basierende Software von Zendesk ist benutzerfreundlich und einfach zu implementieren und gibt Unternehmen so die Möglichkeit, flexibel zu reagieren, sich auf Innovationen zu konzentrieren und die Produktivität zu steigern.	 WISSEN & TECHNOLOGIE	100%		

Dies sind die Einschätzungen des Managers zum 31. März 2021. Die aufgeführten Aktien dienen nur der Veranschaulichung und sind kein Hinweis auf die Wertentwicklung in der Vergangenheit oder Zukunft. Dieses Dokument stellt keine Anlageempfehlung dar. Die Nennung einzelner Wertpapiere ist kein Angebot oder keine Aufforderung zur Emission, zum Verkauf, zur Zeichnung oder zum Kauf des Wertpapiers. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Umwelthemen



Ein globaler Energiemix, der sich hin zu erneuerbaren und sauberen Energien entwickelt, ist entscheidend, um den Anstieg der globalen Temperatur zu begrenzen. Zudem werden Batteriespeicher eine essentielle Rolle dabei spielen, dass erneuerbare Energien zu einer Standardquelle von Strom werden, indem sie die Schwankungen der Erzeugung von Solar- und Windkraftanlagen glätten.

Zum Beispiel: Entwickler und Betreiber im Bereich erneuerbare Energien, erneuerbare Energietechnologie, Batterietechnologie



Weltweit werden rund zwei Drittel der in fossilen Brennstoffen enthaltenen Primärenergie vergeudet. Ebenso notwendig wie die Emissionsreduzierung sind Effizienzgewinne bei der Verwendung aller natürlichen Ressourcen, einschließlich Rohstoffen, Nahrungsmitteln und Wasser. Im Kern geht es bei Effizienz um die Minimierung der Umwelteffekte bei Aufrechterhaltung der Versorgung der Gesellschaft mit essentiellen Gütern und Dienstleistungen.

Zum Beispiel: Elektroausrüstung, industrielle Prozess- und Automatisierungstechnologie, Baustoffe, Software, Halbleiter



Der Wert von „natürlichem Kapital“ wird in ökonomischen Kennzahlen nicht erfasst, ist aber die Grundlage des Wohlstands. Mit dem Bevölkerungswachstum und einem linearen Wirtschaftsmodell gehen viele negative Effekte auf die Umwelt einher. Abfallmanagement, Verschmutzungskontrolle, Umweltschutz & Behebung von Umweltschäden sowie die Schaffung zirkulärer Geschäftsmodelle werden dringend benötigt.

Zum Beispiel: Recycling & Kreislaufwirtschaft, natürliches Kapital, nachhaltige Verpackungen, Abfallmanagement, Umwelttechnik & Infrastruktur



Der Transportsektor trägt maßgeblich zu den weltweiten Treibhausgasemissionen sowie zur Luftverschmutzung bei und steht im Mittelpunkt staatlicher Reduktionsziele. Bedeutende Chancen bestehen für Unternehmen, die eine Pionierrolle bei der Entwicklung neuer Energietechnologien, bei der Effizienz von Fahrzeugen, der öffentlichen Transportinfrastruktur und anderen CO₂-armen Lösungen spielen.

Zum Beispiel: Elektrofahrzeuge, Elektroauto-Technologie, Schienenverkehr, öffentliche Verkehrsmittel, Sharing Economy, Radfahren



Wasser steht unter Druck sowohl auf der Angebotsseite (unzureichendes Trinkwasserangebot, ungleiche Verteilung, schlechte Qualität und Klimawandel) als auch auf der Nachfrageseite (zunehmender Einsatz in der Landwirtschaft, der Industrie sowie in Städten und Wohngebieten). Zur Erschließung der Angebotslücken sind erhebliche Investitionen in die Infrastruktur sowie Verhaltensänderungen erforderlich.

Zum Beispiel: Wasserversorger, Wassertechnologie, Wasserinfrastruktur

Soziale Themen



Zwischen Nachhaltigkeit und Innovation besteht eine enge Verbindung. Technologische Innovation und Wissensfortschritte spielen eine integrale Rolle bei der Entwicklung eines nachhaltigeren Wirtschaftsmodells. Die Welt braucht Unternehmen, die die erforderlichen Instrumente und Dienstleistungen bereitstellen, welche eine höhere Produktivität und Innovation ermöglichen.

Zum Beispiel: Software, Halbleiter, KI, Cloud Computing, Robotik, Kommunikationsdienste, Bildung & Verlagswesen



Alternde Bevölkerungen üben systemischen Druck auf das Gesundheitswesen und soziale Dienste aus. Die Nachfrage nach Gesundheitsdienstleistungen nimmt mit dem Alter zu. Die Herausforderung wird darin bestehen, bezahlbare Pflege und Dienstleistungen für diesen wachsenden Teil der Gesellschaft über einen (infolge steigender Lebenserwartung) längeren Zeithorizont zu erbringen – zusätzlich zur Förderung von Innovationen im Gesundheitswesen, die einem bisher ungestillten Bedarf Rechnung tragen.

Zum Beispiel: Krankenversicherungen, Healthcare-IT, Gesundheitsdienste, Diagnostik



Bevölkerungswachstum, technologischer Fortschritt und Klimawandel führen zu weitreichenderen und komplexeren Risiken. Zum Schutz menschlichen Lebens und zur Erhöhung der Robustheit der Wirtschaft sind Unternehmen erforderlich, die Güter und Dienstleistungen zur Verringerung von Risiken bereitstellen. Dazu gehören beispielsweise Technologien oder Services in Bezug auf Verkehrssicherheit, Naturkatastrophen, Cyber Security und Nahrungsmittelsicherheit.

Zum Beispiel: Lebensmittel-, Medikamenten- & umweltbezogene Tests, Transport & sichere Elektrik, Ausrüstung für die öffentliche Sicherheit, Versicherungen, Qualitätssicherung



Finanzdienstleistungen spielen eine integrale Rolle bei der Entwicklung einer nachhaltigen Wirtschaft. Banken stellen essentielle Produkte und Services für Sparer, Kreditnehmer und Unternehmen bereit. Versicherungen tragen zur Robustheit der Wirtschaft bei. Urbanisierung, demographische Trends und Klimawandel erfordern den Bau nachhaltiger und robuster Wohnungen sowie andere Arten von Immobilien, die für die Erbringung sozialer Dienste verwendet werden.

Zum Beispiel: Finanztechnologie, Geschäfts- und Privatkundenbanken, Versicherungen, Wohnungsbau, digitales Bezahlen



Tausende Jahre der menschlichen Entwicklung haben sich in wohlhabenden und diversen Gesellschaften mit komplexen Bedürfnissen niedergeschlagen. Viele Unternehmen tragen mit ihren Gütern oder Dienstleistungen positiv zu Gesellschaft & Kultur bei, indem sie die Lebensqualität unter anderem durch gesunde Lebensweise, nachhaltige Konsumgüter sowie Unterhaltung und Freizeit verbessern.

Zum Beispiel: Unterhaltung & Freizeit, Sport & Fitness, nachhaltige Bekleidung, gesunde Nahrungsmittel

FÜR WEITERE INFORMATIONEN BESUCHEN SIE BITTE
JANUSHENDERSON.COM/DE-DE/

Janus Henderson
— INVESTORS —

Wichtige Hinweise

Sämtliche Daten stammen von Janus Henderson Investors (Stand: 31. März 2021), sofern nicht anders angegeben. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Es kann nicht gewährleistet werden, dass das angegebene Ziel bzw. die angegebenen Ziele erreicht wird/werden. Die Informationen in diesem Dokument stellen keinerlei Beratung dar und sind nicht als solche auszulegen. Dieses Dokument ist keine Empfehlung für den Verkauf, den Kauf oder das Halten einer Anlage.

Es besteht keine Gewähr, dass der Investmentprozess durchgängig zu erfolgreichen Anlagen führen wird. Jeder vorgestellte Risikomanagementprozess umfasst Bemühungen zur Überwachung und Steuerung von Risiken. Dies impliziert weder ein geringes Risiko noch die Fähigkeit, bestimmte Risikofaktoren zu kontrollieren, und sollte auch nicht damit verwechselt werden.

Je nach Anlagestrategie, Anlagevehikel und Rechtsgebiet des jeweiligen Anlegers finden verschiedene mandatsbezogene Mindestbeträge oder sonstige Voraussetzungen bezüglich der Zulässigkeit Anwendung. Wir können Telefonanrufe zur wechselseitigen Absicherung, zur Verbesserung des Kundenservice und zwecks regulatorisch erforderlicher Aufzeichnungen speichern.

In Europa von Janus Henderson Investors herausgegeben. Unter der Bezeichnung Janus Henderson Investors werden Anlageprodukte und -dienstleistungen durch folgende Unternehmen erbracht: Janus Capital International Limited (Reg.-Nr. 3594615), Henderson Global Investors Limited (Reg.-Nr. 906355), Henderson Investment Funds Limited (Reg.-Nr. 2678531), Henderson Equity Partners Limited (Reg.-Nr. 2606646), (jeweils registriert in England und Wales unter der Anschrift 201 Bishopsgate, London EC2M 3AE und reguliert durch die Financial Conduct Authority) sowie Henderson Management S.A. (Reg.Nr. B22848 unter der Anschrift 2 Rue de Bitbourg, L-1273, Luxembourg und reguliert durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier). Anlageverwaltungsdienste können gemeinsam mit teilnehmenden verbundenen Unternehmen in anderen Regionen erbracht werden.

Der Repräsentant und die Zahlstelle des Fonds in der Schweiz ist BNP Paribas Securities Services, Paris, Niederlassung Zürich.

Henderson Management S.A. ist gemäß dem europäischen Passporting-System für Anlagedienstleister nach Richtlinie 2004/39 vom 21. April 2004 über Märkte für Finanzinstrumente befugt, über seine französische Zweigniederlassung in Frankreich geschäftlich tätig zu sein. Die französische Zweigniederlassung von Henderson Management S.A. ist in Frankreich als société anonyme eines EG-Mitgliedstaates oder eines Vertragsstaats des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum eingetragen. Sie ist beim Pariser Handels- und Gesellschaftsregister (RCS) unter der Nummer 848 778 544 eingetragen, und ihr Sitz befindet sich in der 32, rue des Mathurins, 75008 Paris, Frankreich.

Janus Henderson, Janus, Henderson, Perkins, Intech, VelocityShares, Knowledge Shared, Knowledge. Shared und Knowledge Labs sind Marken der Janus Henderson Group plc oder eines ihrer Tochterunternehmen. © Janus Henderson Group plc