



Fondsporträt



Nordea 1 – Global Social Empowerment Fund

LU2257592514 (BP-USD) / LU2257592787 (BI-USD)



Highlights

- Der Großteil der UN-2030-Nachhaltigkeitsziele ist der sozialen Stärkung gewidmet, dennoch gibt es in diesem Bereich eine erhebliche Investitionslücke
- Der Mangel an Research zu diesem attraktiven globalen Wachstumssegment ebnet den Weg für eine mögliche starke Alpha-Generierung
- Investition in eine thematische, globale Aktienlösung, die sich auf Unternehmen konzentriert, die positive soziale Lösungen anbieten
- Impact schaffen durch Investition in Unternehmen, die erfolgreiche Lösungen anbieten und einen Unterschied liefern



Asset Management bei Nordea

Als aktiver Investmentmanager verwaltet Nordea Asset Management Anlageklassen über das gesamte Anlagespektrum und ist bestrebt, seine Kunden in allen Marktbedingungen zu bedienen. Der Erfolg von Nordea basiert auf einem nachhaltigen und einzigartigen Multi-Boutique-Ansatz, der das Know-how spezialisierter interner Ressourcen mit exklusiven externen Kompetenzen kombiniert, um Alpha im Laufe der Zeit zum Nutzen unserer Kunden zu liefern.¹

Der Nordea 1 – Global Social Empowerment Fund, der im Dezember 2020 ins Leben gerufen wurde, wird intern vom Nordea Fundamental Equities Team (FET) verwaltet, der gleichen erfolgreichen ESG-thematischen Boutique, die hinter der bekannten Nordea Global Climate and Environment Strategy und den ESG STARS Strategien steht.

Der Nordea 1 – Global Social Empowerment Fund wird von den beiden Portfoliomanagern Olutayo Osunkunle und Thomas Sørensen verwaltet, die Teil des FET sind und vom Rest des FET unterstützt werden. Das Team wird außerdem vom Nordea Responsible Investment (RI) Team unterstützt, einem der größten und erfahrensten Teams in Europa sowie einem engagierten Impact Analysten.

Die Bedeutung von „S“ in ESG

ESG-Überlegungen gewinnen in der Gesellschaft weiter an Zugkraft, da Investoren, Politiker, Regulierungsbehörden und Unternehmen erkennen, dass soziale Fragen zeitempfindlich sind. In den letzten vier Jahren hat sich jedoch der Großteil der Investitionszuflüsse im Zusammenhang mit den UN-Nachhaltigkeitszielen (SDGs) nur auf umweltorientierte Strategien konzentriert und die soziale Säule außen vor gelassen. Tatsächlich müssen pro Jahr schätzungsweise 5 bis 7 Billionen US-Dollar investiert werden, um die Ziele zu erreichen, aber derzeit werden nur 3 Billionen US-Dollar investiert. Daher gibt es innerhalb der sozialen Säule eine deutliche Investitionslücke, die es zu füllen gilt.



Quelle: <https://www.unpri.org/download?ac=5909>

*Quelle: Scope Fund Analysis GmbH. Die europäische Rating Agentur Scope bescheinigt der Fundamental Equities Boutique von Nordea Asset Management mit einem Rating von AAA eine exzellente Qualität und hohe Kompetenz beim Management der nachhaltigen Fondsstrategien. 1) Es kann nicht zugesichert werden, dass ein Anlageziel, angestrebte Erträge und Ergebnisse einer Anlagestruktur erreicht werden. Der Wert Ihrer Anlage kann steigen oder fallen, und es kann zu einem teilweisen oder vollständigen Wertverlust kommen.

Die jüngste Gesundheitskrise und Demonstrationen gegen soziale Ungleichheit haben das Bewusstsein für dieses Thema erhöht. Wenn diese Investitionslücke gefüllt wird, werden die Chancen für Unternehmen, Dienstleistungen und Lösungen bereitzustellen, vielfältig sein und positive Auswirkungen auf die Gesellschaft haben. Wir glauben, dass hinter diesem Megatrend eine spannende Investitionsmöglichkeit steckt, und wir müssen jetzt handeln.

Das „S“ in ESG investierbar machen

Im Dezember 2020 hat Nordea Asset Management eine neue Strategie mit einem starken Fokus auf den Faktor „S“ aufgelegt. Nordeas Global Social Empowerment Strategie verfolgt drei Hauptziele:

- Attraktive risikobereinigte langfristige Renditen erzielen²
- Unterstützung eines nachhaltigen globalen Wachstums durch die Unterstützung von Unternehmen, die soziale Lösungen anbieten, die positive Auswirkungen haben
- Ein verantwortungsvoller Investor zu sein, indem die Verbesserung des Unternehmens durch Engagement und aktive Beteiligung gefördert wird

Wir glauben, dass alle drei Ziele gleichzeitig erreicht werden können. Wir sollten die Macht der Allokation von Kapital nicht unterschätzen, wie wir durch den Erfolg unserer Global Climate and Environment Strategie aus erster Hand gesehen haben.

Der Nordea 1 – Global Social Empowerment Fund wendet denselben bewährten Prozess an – rigorose Fundamentalanalyse mit vollständiger ESG-Integration, ein diszipliniertes Risikomanagement und Engagement als Schlüsselkomponente zur Förderung von Veränderungen. Daher ist es nicht verwunderlich, dass wir auch auf das gleiche Investment-Team setzen, das die Global Climate and Environment Strategie seit mehr als einem Jahrzehnt erfolgreich gemanagt hat.







Der Anlageansatz

Der Nordea 1 – Global Social Empowerment Fund wurde 2020 ins Leben gerufen, um in Unternehmen zu investieren, die soziale Lösungen anbieten, positive Auswirkungen erzielen und einen nachhaltigen Shareholder Value generieren.

Das Investment-Team nutzt sein eigenes Anlageuniversum, das sich auf drei Anlageschwerpunkte und neun zugrunde liegende Strategien konzentriert, die, wie rechts dargestellt, stark an den Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen³ ausgerichtet sind.

Anlageklasse und Investmentuniversum

Unterstützung eines nachhaltigen globalen Wachstums durch die Bereitstellung von Kapital für positive soziale Lösungen

Thema	Grundbedürfnisse	Inklusion	Mitgestaltungsmacht
			
Strategien	<ul style="list-style-type: none"> • Luft, Wasser und Sanitäreinrichtungen • Lebensmittel und Ernährung • Bezahlbarer Wohnraum und andere Grundlagen 	<ul style="list-style-type: none"> • Entwicklung des Humankapitals • Digitale Konnektivität • Infrastruktur 	<ul style="list-style-type: none"> • Gesundheit & Wohlbefinden • Produktive Innovation • Finanzielles Engagement
SDGs			

Quelle: Nordea Investment Management AB.

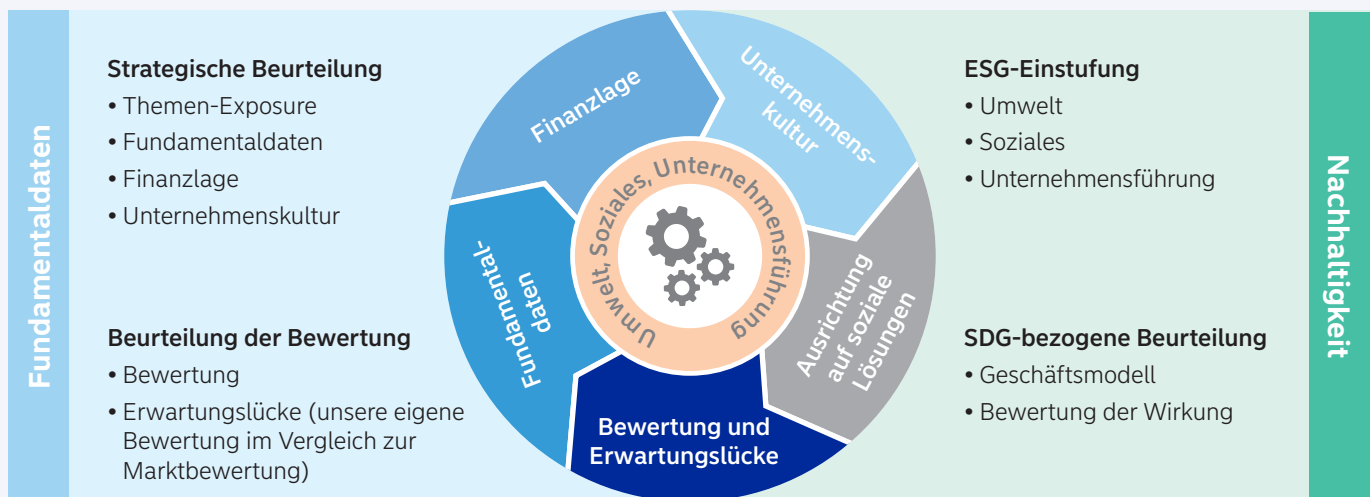
Grundbedürfnisse

Im Thema Grundbedürfnisse identifizieren wir Unternehmen, die dabei helfen, mit ihren Produkten und Dienstleistungen die minimalen grundlegenden Ressourcen für ein langfristiges Wohlbefinden bereitzustellen. Wir haben Luft-, Wasser- und Sanitärversorgung, Lebensmittel und Ernährung sowie bezahlbaren Wohnraum identifiziert und zielen auf Unternehmen mit Lösungen für diese Themen ab. Wir sind sehr an Lösungsanbietern in dieser Hinsicht interessiert, weil auf der World Employment Conference 1976 vorgeschlagen wurde, dass die Befriedigung lebenswichtiger Bedürfnisse das wichtigste Ziel der nationalen und internationalen Entwicklungspolitik ist, Ungeachtet dessen wird die Definition der Armutsgrenze als Mindesteinkommen definiert, um diese Bedürfnisse zu befriedigen.

Inklusion

In Inklusion integrieren wir Unternehmen, die die Gleichstellung fördern. Wenn die lebenswichtigen Bedürfnisse befriedigt sind, glauben wir, dass die Teilnahme an der formellen Weltwirtschaft die Ungleichheit verringert. Wir entscheiden uns für Investitionen in Unternehmen, die solide Richtlinien zur Stärkung des Humankapitals, zur Verbesserung der digitalen Konnektivität und zum Aufbau einer Infrastruktur zur Unterstützung der wirtschaftlichen, technologischen und sozialen Integration vorweisen.

² Es kann nicht zugesichert werden, dass ein Anlageziel, angestrebte Erträge und Ergebnisse einer Anlagestruktur erreicht werden. Der Wert Ihrer Anlage kann steigen oder fallen, und es kann zu einem teilweisen oder vollständigen Wertverlust kommen. ³ SDG bezieht sich auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung, 17 hochrangige Ziele, die 2015 ins Leben gerufen wurden, um die Armut zu beenden, den Planeten zu schützen und Wohlstand für alle zu gewährleisten.



Mitgestaltungsmacht

Dieses Thema konzentriert sich auf Lösungen, die Menschen mit Mitteln befähigen, dauerhaften Wohlstand zu schaffen und ihr Wohlbefinden zu verbessern, die über die grundlegenden Bedürfnisse hinausgehen, die in früheren Themen behandelt wurden. Wir interessieren uns für Lösungen im Bereich Gesundheit & Wohlbefinden, Innovatoren, die dazu beitragen, Betriebskosten zu senken und zugleich die Produktivität und das Ertragspotenzial von kleineren und mittleren Unternehmen zu steigern (produktive Innovation), sowie Anbieter, die einen gleichberechtigten Zugang zu Finanzprodukten fördern (finanzielles Engagement).

Investmentphilosophie und -Prozess

Die Anlagephilosophie basiert auf folgenden Annahmen:

- **Positive Auswirkungen (Impact)** – Wir glauben, dass unser lösungsorientierter Ansatz zu einer besseren Gesellschaft beiträgt
- **Fundamental** – Wir glauben, dass freie Cashflows letztendlich den Shareholder Value steigern
- **Disziplin** – Wir glauben, dass unser Investitionsprozess konsistente Ergebnisse erzielen und das Risiko unbeabsichtigter Tilts im Portfolio verringern kann
- **Langfristige Nachhaltigkeit** – wir glauben an den Dialog mit Unternehmen und sind langfristig ausgerichtet

Der Nordea 1 – Global Social Empowerment Fund verfolgt einen strukturierten, disziplinierten Investmentprozess, der sich auf langfristiges Denken, fundamentale Bottom-up-Analysen und ein einzigartiges Risikomanagement konzentriert.

Als integrierter Bestandteil des Anlageprozesses all unserer ESG STARS-Produkte wird eine gründliche interne ESG-Analyse von unserem unabhängigen und erfahrenen RI-Team durchgeführt. Zusammen mit allen anderen relevanten Inputs beeinflusst ESG systematisch das Bewertungsmodell, vor allem durch die Art und Weise, wie wir die erwarteten Renditen

(Nachhaltigkeit der Renditen) in unserem Modell abdiskontieren. Darüber hinaus nutzen wir sowohl interne als auch externe Analysen zur Bewertung der ESG-Profile. Als Teil dieser Bewertung würden wir keine C-bewerteten Unternehmen kaufen.

Darüber hinaus umfasst der Investitionsprozess auch eine eingehende Bewertung der potenziellen Auswirkungen jeder Investition. Das Impact Framework zielt darauf ab, potenzielle soziale und/oder ökologische Lösungen innerhalb unserer Cluster zu identifizieren und den positiven Beitrag zu den SDGs zu messen (ertragsorientiert). Gleichzeitig untersuchen wir auch die EU-Taxonomie-Angleichung der jeweiligen Lösung und des jeweiligen Unternehmens.

Insgesamt zielt unser integrierter Fundamental-, Bottom-up- und ESG-Ansatz darauf ab, ein Portfolio mit überzeugenden Ideen zu identifizieren, das in globale Aktien investiert, **typischerweise mit einer Mid-Cap-Wachstumsorientierung**, die ihre Erträge mit innovativen sozialen Lösungen generieren.

Engagement & Impact Management

Engagement ist ein wichtiger Teil des Investitionsprozesses und bedeutet einen konstruktiven Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren oder die wir für Investitionen in Betracht ziehen. Ein solcher Dialog ermöglicht es uns zu verstehen, wie ein Unternehmen über die für sein Geschäft relevanten ESG Risiken oder Chancen denkt und diese angeht.

Die Portfoliomanager und das RI-Team erstellen gemeinsam eine Roadmap für das Engagement, in der sie die relevantesten und wichtigsten ESG Themen identifizieren. Engagement kann verschiedene Formen annehmen, z. B. Telefonkonferenzen, persönliche Besprechungen, Besuche vor Ort und sogar der aktive Dialog und Stimmrechtsausübung. Während das RI-Team in der Regel die Führung bei Engagement-Aktivitäten übernimmt, nehmen häufig auch unsere Portfoliomanager teil. Wir sehen Engagement als eine Möglichkeit, den langfristigen Shareholder Value zu erhalten und zu steigern, sowie als eine große Möglichkeit, einen positiven Einfluss auf die Gesellschaft zu schaffen.

Engagement nimmt mit unserer Global Social Empowerment Lösung eine neue Dimension ein. Sie besteht nicht nur aus den traditionellen Formen des Engagements, wie der Ausübung von Stimmrechten oder dem Eintreten in einen Dialog, um Unternehmen zu ermutigen, ihre Managementsysteme, ihre Leistungen im Bereich der Unternehmensentwicklung oder ihre Berichterstattung zu verbessern. Bei der Bewertung des ESG Risikoprofil achtet das Responsible Investment-Team auf spezifische Themen, die die UN-Nachhaltigkeitsziele nutzen.

Wir unterscheiden zwischen zwei Arten von Engagement:

- **Risikoengagement:** Wenn ein Unternehmen seine wesentlichen ESG Risiken nicht gut managt, arbeitet das Responsible Investment-Team mit dem Unternehmen in dieser Angelegenheit zusammen. Die Risiken können unternehmensspezifisch sein oder aus dem Land stammen, in dem das Unternehmen tätig ist, oder aus seiner Branche. Verstöße gegen zwischenstaatliche Normen und Konventionen werden ebenfalls im Rahmen des Risiko-Engagements behandelt
- **SDG-Engagement:** Wir glauben, dass die UN Sustainable Development Goals (SDGs) einen nützlichen Rahmen bilden, der uns hilft, die Strategien des Unternehmens im Kontext globaler ESG-Themen zu verstehen. Während die Exposition von Unternehmen gegenüber SDGs sehr unterschiedlich ist, können diese Expositionen sowohl eine Quelle von Chancen als auch von Risiken sein und daher ein wertvoller Bereich für das Engagement sein

Investieren Sie in soziale Lösungen und profitieren Sie von Renditen mit Verantwortung

Die Nordea Global Social Empowerment Strategie ist eine einzigartig positionierte thematische globale Aktien-Lösung, die gut auf die UN-SDGs abgestimmt ist. Sie wird von einem leidenschaftlichen und erfahrenen Team einer erfolgreichen ESG-thematischen Boutique geleitet, die über 22 Mrd. Euro AuM mit Schwerpunkt auf nachhaltigen Lösungen verantwortet.

Mit der Nordea Global Social Empowerment Strategie können Investoren ein aktiver Akteur des Social Empowerment Trends sein. Wir schaffen Wert, indem wir in Unternehmen investieren, die erfolgreiche Lösungen anbieten, um die bestehende soziale Kluft zu schließen, behalten dabei aber stets auch den wirtschaftlichen Wert unserer Investition im Auge. Eine robuste ESG-Analyse ist vollständig in einen bewährten grundlegenden Prozess integriert, während das Engagement mit den investierten Unternehmen sicherstellt, dass ESG-Probleme identifiziert und diskutiert werden, um einen Wandel hin zu einer nachhaltigeren und sozialeren Welt zu fördern.

Gemeinsam machen wir mit Ihrer Investition einen Unterschied.

Nordea 1 – Global Social Empowerment Fund	
Fondsmanager	Fundamental Equities Team
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN-Codes*	LU2257592514 (BP-USD) LU2257592787 (BI-USD)
Jährliche Managementgebühren	1,75% (BP-USD) 0,75% (BI-USD)
Basiswährung	USD
Referenzindex	MSCI ACWI Index (Net Return)
Anzahl der Positionen	61
Auflagedatum	03.12.2020

Risiken

Bitte beachten Sie, dass mit der Anlage in diesen Teilfonds Risiken verbunden sind, unter anderem: **Länderrisiko – China, Depositary receipt, Derivate, Schwellen- und Frontier-Märkte, Wertpapierabwicklung, Besteuerung.** Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte den wesentlichen Anlegerinformationen, die wie im Disclaimer am Ende dieses Dokuments beschrieben erhältlich sind.

Für weitere Informationen besuchen Sie unsere Microsite:
nordea.de/SocialEmpowerment
nordea.lu/SocialEmpowermentStrategie
nordea.ch/SocialEmpowermentStrategie



*In Ihrem Land könnten andere Anteilklassen erhältlich sein.

Die genannten Teilfonds sind Teil von Nordea 1, SICAV, einer offenen Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts, welcher der EG-Richtlinie 2009/65/EG vom 13. Juli 2009 entspricht. **Bei dem vorliegenden Dokument handelt es sich um Werbematerial, es enthält daher nicht alle relevanten Informationen zu den erwähnten Teilfonds.** Jede Entscheidung, in den Teilfonds anzulegen, sollte auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts und der Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) getroffen werden. Die genannten Dokumente, sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte sind in elektronischer Form auf Englisch und in der jeweiligen Sprache der Länder in denen die genannte SICAV auf Anfrage unentgeltlich bei Nordea Investment Funds S.A., 562, rue de Neudorf, P.O. Box 782, L-2017 Luxemburg, auf www.nordea.lu oder bei den jeweiligen länderspezifischen Vertretern bzw. Informationsstellen oder bei den berechtigten Vertriebsstellen erhältlich. Anlagen in Derivaten und Fremdwährungsanlagen können erheblichen Schwankungen unterliegen, die die Wertentwicklung der Anlage beeinträchtigen können. **Anlagen in Schwellenländern sind mit einem erhöhten Risiko verbunden. Der Wert Ihrer Anlage kann steigen oder fallen, und es kann zu einem teilweisen oder vollständigen Wertverlust kommen. Anlagen in von Banken begebenen Aktien oder Schuldtiteln können gegebenenfalls in den Anwendungsbereich des in der EU Richtlinie 2014/59/EU vorgesehenen Bail-in-Mechanismus fallen (d.h. dass bei einer Sanierung oder Abwicklung des rückzahlungspflichtigen Instituts solche Aktien und Schuldtitel abgeschrieben bzw. wertberichtigt werden, um sicherzustellen, dass entsprechend ungesicherte Gläubiger eines Instituts angemessene Verluste tragen). Angaben zu weiteren Risiken in Verbindung mit den genannten Teilfonds entnehmen Sie bitte den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die wie oben beschrieben erhältlich sind.** Bei dem beworbenen Investment handelt es sich um den Erwerb von Anteilen oder Aktien an einem Teilfonds und nicht um die jeweilig von dem/den Teilfonds gehaltenen (Einzel-)Investments, wie beispielsweise Unternehmensaktien. Nordea Investment Funds S.A. hat beschlossen, die Kosten für Research zu tragen, das heißt, diese Kosten werden von bestehenden Gebührenstrukturen (wie Management- oder Verwaltungsgebühren) gedeckt. Nordea Investment Funds S.A. veröffentlicht ausschließlich produktbezogene Informationen und erteilt keine Anlageempfehlungen. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in englischer Sprache unter folgendem Link verfügbar: https://www.nordea.lu/documents/engagement-policy/EP_eng_INT.pdf/. Nordea Investment Funds S.A. kann, auf Basis von Artikel 93a der EU-Direktive 2009/65/EC, die Beendigung der Marketingaktivitäten seiner (Teil-)Fonds im jeweiligen EU-Vertriebsland beschließen. Herausgegeben von Nordea Investment Funds S.A. 562, rue de Neudorf, P.O. Box 782, L-2017 Luxemburg, einer von der Commission de Surveillance du Secteur Financier in Luxemburg genehmigten Verwaltungsgesellschaft. Weitere Informationen erhalten Sie bei Ihrem Anlageberater – er berät Sie als ein von Nordea Investment Funds S.A. unabhängiger Berater. **Bitte beachten Sie, dass nicht unbedingt alle Teilfonds und/oder Anteilklassen in Ihrer Jurisdiktion verfügbar sind.** **Ergänzende Informationen für Anleger in Österreich:** Kontakt- und Informationsstelle in Österreich ist die Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, 1100 Wien, Österreich. **Ergänzende Informationen für Anleger in Deutschland:** Informationsstelle in Deutschland ist Société Générale S.A. Frankfurt Branch, Neue Mainzer Straße 46-50, 60311 Frankfurt am Main, Deutschland. Kopien der vorgenannten Dokumente stehen Ihnen auch hier zur Verfügung. **Ergänzende Informationen für Anleger in der Schweiz:** Der Schweizer Vertreter und Zahlstelle ist BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich; Rechtsnachfolger (erwarteter Tag des Zusammenschlusses: am oder um den 1. Oktober 2022): BNP Paribas, Paris, Niederlassung Zürich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, Schweiz. Quelle (falls nicht anders angegeben): Nordea Investment Funds S.A. Alle geäußerten Meinungen sind, falls keine anderen Quellen genannt werden, die von Nordea Investment Funds S.A. Dieses Dokument darf ohne vorherige Erlaubnis weder reproduziert noch veröffentlicht werden und ist nicht für Privatanleger bestimmt. Es enthält Informationen für institutionelle Anleger und Anlageberater und ist nicht zur allgemeinen Veröffentlichung bestimmt. **Die Bezugnahme auf einzelne Unternehmen oder Investments innerhalb dieses Dokuments darf nicht als Empfehlung gegenüber dem Anleger aufgefasst werden, die entsprechenden Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen, sondern dient ausschließlich illustrativen Zwecken.** Der Grad der individuellen Steuerbelastung ist unterschiedlich und kann sich in der Zukunft ändern.