



Adrien DUMAS
Marcelo PRETO
Alexandre JOMEAU

KLIMA-AKTIE

Energiewandel und ökologischer Wandel in vollem Gange

Die **Energiewende** und der **ökologische Wandel** sollen die Umstellung auf ein Energiesystem bewirken, das effizient **erneuerbare Ressourcen** nutzt.

Dabei geht es um **zahlreiche Themen** wie Klimaschutz, Senkung des Energieverbrauchs und Begrenzung der Treibhausgasemissionen.

Dieser Wandel, **der für die Bekämpfung der globalen Erwärmung not-**



EUROPA ALS VORREITER

Eine detaillierte *Taxonomie*, die darauf abzielt, das Wachstum des „grünen Anteils“ der Volkswirtschaft zu maximieren

Drei Aktivitätstypen

Kohlendioxidarme Aktivitäten, die bereits einer CO₂-neutralen Wirtschaft im Jahr 2050 entsprechen

>> Aufforstung, emissionsfreier Verkehr, CO₂-freie Stromerzeugung

Aktivitäten des Wandels, die zu einer klimaneutralen Wirtschaft bis 2050 betragen.

>> Stromerzeugung, energetische Modernisierung, Fahrzeuge

Aktivitäten, die die CO₂-Neutralität ermöglichen, indem THG* stark reduziert werden

>> Windkraftanlagen, effiziente Heizungsanlagen

Sechs große Umweltziele

Abschwächung des Klimawandels	Anpassung an den Klimawandel
Nachhaltiger Schutz der Wasser- und Meeresressourcen	Bekämpfung der Umweltverschmutzung (Prävention und Kontrolle)
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, Abfallvermeidung und Recycling	Schutz intakter Ökosysteme

*THG: Treibhausgase

Die mit dem Wandel verbundene weltweite Wachstumsdynamik nutzen

Ziel des Fonds:

Ziel des Fonds ist es, die Wachstumsdynamik von Akteuren des ökologischen und energetischen Wandels in Richtung einer dekarbonisierten Wirtschaft zu finanzieren und zu nutzen. Er investiert in Unternehmen jeder Größe überall auf der Welt.

Wie?

Der Fonds konzentriert sich auf Unternehmen aus Bereichen, die mit **ökologischer Nachhaltigkeit** zu tun haben (insbesondere unter striktem Ausschluss fossiler Brennstoffe und von Kernenergie) und **klimawirksam handeln** (indem sie ambitionierte und kohärente Ziele für die Senkung der Treibhausgasemissionen vorlegen, um die globale Erwärmung bis zum Jahr 2100 unter 2 °C zu halten).

Fondsmanagement-Grundsätze:

- Aktives, konzentriertes Management von rund 50 Unternehmen
- Diversifizierte Investitionsprofile und Wachstumstypologien
- Risikosteuerung durch Einbeziehung von ESG-Kriterien und Beobachtung von Auswirkungen auf das Klima

ZUSAMMENFASSUNG

- Internationale Auswahl von Unternehmen, die zum energetischen und ökologischen Wandel beitragen
- Finanzielle und außerfinanzielle Kriterien zur Beurteilung von Qualität und Wachstum der Unternehmen
- Konzentriertes Portfolio mit hohem langfristigen Überzeugungsgrad

GLOBALES ANLAGE-UNIVERSUM



Internationale Aktien
„Das Klima kennt keine Grenzen.“

Auswahl und Ausschluss von Sektoren

Quantitatives Scoring zum „Zwei-Grad-Ziel“

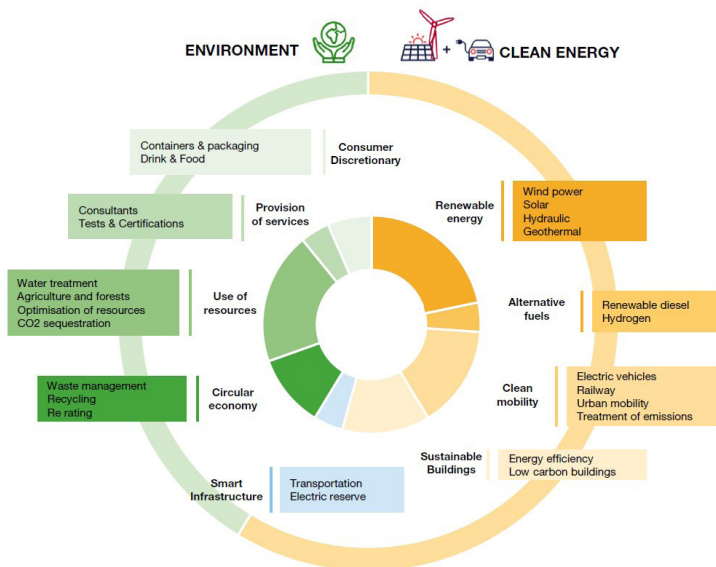
DREI ARTEN VON UNTERNEHMEN

„NATIVE“ UNTERNEHMEN Erneuerbare Energien Kreislaufwirtschaft CO ₂ -arme Aktivitäten	ANBIETER VON LÖSUNGEN Waren/Dienstleistungen/ Technologien für eine Verbesserung der Ökobilanz der Kunden	AKTEURE IM WANDEL Dekarbonisierung im Gange Umsatz-Zusammensetzung in Änderung begriffen
--	---	---

Investmentansatz „Wachstum und Qualität“
Finanzielle und außerfinanzielle Analyseverfahren
Aktionärsdialog



Erfolgversprechende Thematiken



Der Fonds konzentriert sich auf Anlagethematiken, die im Zusammenhang mit sauberen Energien und der Umwelt stehen.

Diese Thematiken beinhalten eine **Innovationsdynamik**, die für die Bekämpfung des Klimawandels erforderlich ist und die sich unseren Schätzungen zufolge in einem strukturellen jährlichen Wachstum von mehr als 8 % niederschlagen wird.

Der Fonds **begleitet die auf diesen jungen Märkten führenden Unternehmen**, indem er sich auf Akteure konzentriert, die sich durch ihre Technologie, ihr Know-how und ihre Innovationsfähigkeit abheben.

Die **Ausgewogenheit der Reifegrade der verschiedenen Technologien und Geschäftsmodelle** ist ein für die **Portfoliokonstruktion** entscheidendes Kriterium.

Die Thematiken können sich im Laufe der Zeit ändern.

Die Auswirkungsindikatoren

Vier Hauptauswirkungsindikatoren wurden festgelegt, um den Beitrag des Fonds zum ökologischen und energetischen Wandel sichtbar zu machen.

Der Fonds verfolgt das Ziel, **den grünen Anteil seiner Unternehmen zu maximieren** und dabei gleichzeitig **die CO₂-Bilanz zu minimieren** sowie **den Weg zum Zwei-Grad-Ziel** gemäß dem Pariser Abkommen einzuhalten.



GRÜNER ANTEIL

Anteil der Investments, die gemäß der europäischen Taxonomie als „grün“ eingestuft sind.



EINHALTUNG DES PARISER ABKOMMENS

Einhaltung der SBT*- und der Temperaturziele (in °C) laut Pariser Abkommen durch die Investments



TREIBHAUSGAS-EMISSIONEN

CO₂-Bilanz der Investments, berechnet in Tonnen CO₂e pro investierte Million €



ART DES EMITTENTEN (I, II UND III)

Portfolio-Aufteilung gemäß der Höhe des auf den energetischen Wandel bezogenen Umsatzes der investierten Unternehmen

*SBT (Science Based Targets): eine unabhängige internationale Organisation, die die von den Unternehmen vorgelegten Temperaturzielen wissenschaftlich bewertet.

Merkmale des Fonds

- **Fonds aufgelegt am** 28.01.2020
- **Referenzindex:** MSCI AC World NR
- **Anlagehorizont:** > 5 Jahre
- **Kategorie:** Internationale Aktien
- **Rechtsform:** FCP (Investmentfonds)
- **Cut-off:** 12 h • **Abrechnung:** D+2
- **Verwahrstelle:** BP2S
- **Vermögensverwaltung:** Mandarine Gestion

Anteilsklasse I

- **ISIN:** FR0013464625
- **Verwaltungsgebühr:** 0,90 %
- **Performancegebühr:** 15 % der Outperformance gegenüber dem Referenzindex (reinvestierte Dividenden), wenn Perf. > 0
- **Ausgabeaufschlag:** max. 2 %

MIT DEM FONDS VERBUNDENE RISIKEN

- **Der Fonds unterliegt dem Risiko des Kapitalverlusts**
- **Aktienrisiko:** Da der Fonds Aktien ausgesetzt ist, kann der Wert des Fonds beträchtlich sinken, wenn die Aktienmärkte fallen.
- **Liquiditätsrisiko:** Der Kursrückgang, den der Fonds möglicherweise in Kauf nehmen muss, damit er in der Lage ist, gewisse Vermögenswerte zu verkaufen, nach denen am Markt keine ausreichende Nachfrage herrscht.
- **Risiko des diskretionären Managements:** Da der Managementstil auf der Vorwegnahme der Entwicklung verschiedener Märkte basiert, besteht ein Risiko, dass der Fonds nicht zu allen Zeiten in die Märkte mit der besten Performance investiert ist.
- **Kreditrisiko:** Das etwaige Risiko der plötzlichen Herabstufung der Bonität eines Emittenten oder das Risiko seines Bankrotts; der Wert von Schuldverschreibungen oder Anleihen kann sinken, was ein Absinken des Portfolios nach sich zieht.

Gegenstand dieser Werbemitteilung ist die Vorstellung der Merkmale von Produkten des Unternehmens Mandarine Gestion ausschließlich zu Informationszwecken, und sie stellt in keiner Weise ein Verkaufs- oder Zeichnungsangebot dar. Die vergangene Performance ist kein Hinweis auf die künftige Performance und berücksichtigt weder Kommissionsgebühren noch etwaige Kosten, die bei der Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen erhoben werden können. Die Prognosen und Meinungen dürfen weder als bestätigte Tatsachen noch als Vorhersagen künftiger Ereignisse betrachtet werden. Investitionen beinhalten Risiken. Die Indizes werden einschließlich reinvestierter Dividenden angegeben. Da der Fonds insbesondere dem Aktienrisiko ausgesetzt ist, kann sein Liquidationswert deutlich sinken. Der von der Börsenaufsicht AMF vorgeschriebene Prospekt und der vereinfachte Prospekt (DICI) sind auf einfache Anfrage unter www.mandarine-gestion.com erhältlich. Die Fonds sind von der AMF für den Vertrieb in Frankreich zugelassen. Das Managementteam kann sich im Laufe der Zeit ändern, aktuelle Informationen dazu sind auf der Website von Mandarine Gestion verfügbar.