



In nachhaltige Fonds investieren, um seinem Sparvermögen einen Sinn zu verleihen

Veröffentlicht am Länge
2. Dezember 2022 🕒 3 Minuten Lesedauer

Nachhaltige Fonds berücksichtigen die Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) in ihrem Anlageprozess. Sie ermöglichen Sparern außerdem eine Streuung ihrer Finanzanlagen und sind mit ihren Überzeugungen konform.

Verantwortliches Investieren: Hinter [diesem zunehmend beliebten Ansatz](#) steht die Absicht der Anleger, ihrem Sparvermögen durch die langfristige Kombination aus wirtschaftlicher Performance und Widerstandsfähigkeit einen Sinn zu verleihen.

Zu diesem Zweck berücksichtigen die sogenannten „nachhaltigen“ Fonds, die einen solchen Ansatz verfolgen, neben herkömmlichen finanziellen Bewertungsfaktoren (Rentabilität, Profitabilität, Verschuldung usw.) auch die Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) bei ihren Anlageentscheidungen.

Die Anlagestrategie nachhaltiger Fonds

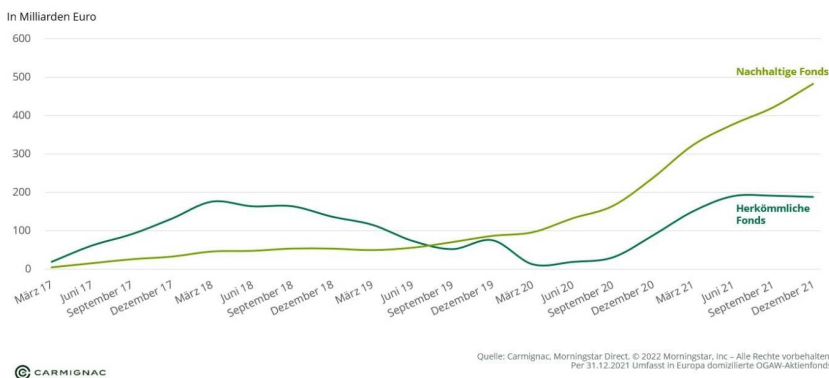
Durch ihre Auswahl finanzieren die Manager dieser Fonds Unternehmen oder Staaten, die einen Beitrag zu einer nachhaltigen Entwicklung leisten. Sie können beispielsweise entscheiden, in Unternehmen zu investieren, die zur Bekämpfung des Klimawandels beitragen oder ihre Mitarbeiter in den Mittelpunkt stellen. Sie können auch bestimmte Sektoren wie Rüstung oder Tabak aus ihrem Anlageuniversum ausschließen.

Eine Investition in nachhaltige Fonds ist nicht nur für die Zukunft unseres Planeten förderlich. Die Fondsmanager wählen Unternehmen aus, die wirtschaftlich leistungsfähig sind und einen positiven Einfluss auf die Umwelt, die Gesellschaft oder auch die Art der Unternehmensführung haben.

In der Anlegergunst vorn

Viele Sparer hegen den Wunsch, dass ihre Anlagen im Einklang mit ihren Werten und Überzeugungen stehen. Gemäß von Morningstar und Carmignac bereitgestellten Daten verzeichneten nachhaltige Aktienfonds in den vergangenen fünf Jahren bis Ende 2021 Nettozuflüsse (Differenz zwischen Zu- und Abflüssen) in Höhe von 483 Milliarden Euro gegenüber 188 Milliarden Euro für herkömmliche Fonds im gleichen Zeitraum¹.

ENTWICKLUNG DER MITTELZUFLÜSSE VON AKTIENFONDS



Um diesem wachsenden Interesse gerecht zu werden, entwickeln immer mehr Fonds robuste SRI-Strategien, die entsprechend ihrem Anlagethema, Anlageprozess und den Überzeugungen der Fondsmanager Anlagen in Bezug auf verschiedene Herausforderungen vorschlagen, wie etwa Klimawandel, Kunden- und Arbeitnehmerzufriedenheit usw. Gleichzeitig wurden die [Vorschriften in diesem Bereich verschärft](#), was das Bewusstsein und die Transparenz der Unternehmen im Hinblick auf soziale Verantwortung fördert.

Streuung des Vermögens und der Anlagen

Eine Investition in nachhaltige Fonds ermöglicht es Sparern darüber hinaus, ihre Anlagen zu streuen. Denn auch innerhalb der Vermögensverwaltung gilt das alte Sprichwort, nicht alles auf eine Karte zu setzen. Dieser Grundsatz sollte innerhalb der Strategie verfolgt werden.

Um das Portfolio zu besichern und die Performance zu optimieren empfiehlt es sich, die verschiedenen Anlageklassen wie Aktien, [Anleihen](#) usw. zu kombinieren. Innerhalb dieser Kategorien können Anleger den Streuungsgrad ihrer Anlagen individuell festlegen. Sie können in verschiedene Branchen und/oder geografische Regionen oder auch in Unternehmen von unterschiedlicher Größe investieren. Eine weitere Dimension besteht darin, dies auf nachhaltige Art und Weise zu tun.

Die Ergebnisse können sich sehen lassen

Zwar bleibt die wirtschaftliche Performance ein zentraler Aspekt der Vermögensverwaltung; Studien deuten jedoch darauf hin, dass nachhaltige Fonds und gute Ergebnisse einander nicht ausschließen.

So wurde im Rahmen der Verwaltung globaler Aktienfonds ohne konkrete Nachhaltigkeitskriterien (sogenannte „Artikel-6-Fonds“²) zwischen 2019 und 2021 eine jährliche Rendite von 10,6% nach Abzug von Gebühren verzeichnet. Demgegenüber und gemäß den Morningstar und Carmignac bis Ende März 2022 vorliegenden Daten wiesen Fonds, die quantifizierbare Ziele im Hinblick auf nachhaltige Investitionen verfolgen („Artikel-9-Fonds“²), ein Plus von 13% und Fonds, die ökologische und soziale Merkmale bewerben („Artikel-8-Fonds“²), ein Plus von 12,5% aus³.

Darüber hinaus haben sich nachhaltige Fonds in Krisenzeiten als widerstandsfähig erwiesen. Dem Research Center Novethic⁴ zufolge war der Rückgang bei in Aktien investierten nachhaltigen Fonds im ersten Halbjahr 2020, also inmitten der COVID-19-Pandemie, auf -6,5% begrenzt, während die Aktien der 600 größten europäischen Unternehmen (STOXX Europe 600 Index) im gleichen Zeitraum um 13,5% fielen.



Das bietet Carmignac

Als [aktive](#) und unabhängige Fondsmanager besteht unser Auftrag darin, das Sparvermögen unserer Kunden langfristig effizient zu verwalten. Die Erfüllung dieser Mission ist nur durch [verantwortungsbewusstes Investment](#) möglich.

Zu diesem

Zweck:

entwickeln wir unsere eigenen Überzeugungen und langfristigen Visionen mithilfe einer [firmeneigenen quantitativen ESG-Analyse](#), ergänzt durch die unabhängigen Einschätzungen unserer Experten und durch unabhängiges Research;

beziehen wir die Analyse der ESG-Kriterien in unseren Anlageprozess ein, weil sie für die Minderung von Risiken und die Ermittlung von Anlagechancen unerlässlich ist;

führen wir einen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren, um sie zur Anwendung vorbildlicher Praktiken zu ermutigen und eine nachhaltigere Rentabilität anzustreben;

arbeiten wir mit den wichtigsten Akteuren der Industrie zusammen, um das Bewusstsein zu schärfen und Verbesserungen in Bezug auf Emanzipation, Leadership und bei der Bekämpfung des Klimawandels zu erzielen;

wählen wir Unternehmen aus, die einen positiven Beitrag für die Gesellschaft und die Umwelt leisten, und schließen Akteure, die unseren Grundsätzen und Werten entgegenstehen, aus unserem Anlageuniversum aus;

bewerten wir die negativen Auswirkungen unserer Anlagen anhand der drei Säulen E, S und G, um den wichtigsten Fragestellungen rund um nachhaltige Investments gerecht zu werden.

Darüber hinaus bestehen [90% unseres verwalteten Vermögens](#) aus Anlagen, die umweltbezogene und soziale Merkmale berücksichtigen oder ein nachhaltiges Anlageziel verfolgen.



¹ In Europa domizilierte OGAW-Fonds. Die europäische OGAW-Richtlinie (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) ermöglicht es Finanzinstituten, ihre Fonds innerhalb des europäischen Raums von ihrem Herkunftsmitgliedstaat aus zu verwalten, vorausgesetzt, bestimmte Verfahren und Transparenzstandards werden einhalten.

²Die am 10. März 2021 in Kraft getretene Offenlegungsverordnung (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) verpflichtet Vermögensverwalter und Anlageberater dazu, Angaben über die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken zu machen. Gemäß der Verordnung müssen Vermögensverwaltungsgesellschaften wie Carmignac ihre Fonds abhängig von den verfolgten Zielen in drei Hauptkategorien einstufen: Artikel-9-Fonds: Produkte, bei denen quantifizierbare nachhaltige Anlageziele im Zentrum des Anlageprozesses stehen; Artikel-8-Fonds: Produkte, die ökologische und soziale Merkmale bewerten; Artikel-6-Fonds: Produkte ohne Nachhaltigkeitsziel.

³In Europa domizilierte OGAW-Fonds. Die europäische OGAW-Richtlinie (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) ermöglicht es Finanzinstituten, ihre Fonds innerhalb des europäischen Raums von ihrem Herkunftsmitgliedstaat aus zu verwalten, vorausgesetzt, bestimmte Verfahren und Transparenzstandards werden einhalten.

⁴Referenzindikator für nachhaltige Fonds, Juni 2020.

Verantwortliches Investieren

Werden Sie unter Berücksichtigung Ihrer Anlageziele konkret tätig:

[Entdecken Sie unser Fondsangebot](#)

Wichtige rechtliche Hinweise

Dieses Dokument wird von Carmignac Gestion S.A., einer von der französischen Finanzaufsichtsbehörde (Autorité des Marchés Financiers, AMF) in Frankreich zugelassenen Portfolioverwaltungsgesellschaft, und ihrer luxemburgischen Tochtergesellschaft Carmignac Gestion Luxembourg, S.A., einer von der luxemburgischen Finanzaufsichtsbehörde (Commission de Surveillance du Secteur Financier, CSSF) gemäß Kapitel 15 des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zugelassenen Investmentfondsverwaltungsgesellschaft, veröffentlicht. „Carmignac“ ist eine eingetragene Marke. „Risk Managers“ ist ein mit der Marke Carmignac verbundener Slogan. Dieses Dokument stellt keine Beratung für eine Anlage in oder Arbitrage von Wertpapieren oder andere Dienstleistungen oder Produkte im Zusammenhang mit der Verwaltung oder Anlagen dar. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen und Einschätzungen berücksichtigen nicht die individuellen Umstände von Anlegern und dürfen unter keinen Umständen als Rechts-, Steuer- oder Anlageberatung angesehen werden. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen können unvollständig sein und ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Das vorliegende Dokument darf ohne vorherige Genehmigung weder ganz noch in Teilen vervielfältigt werden. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Sie versteht sich abzüglich von Gebühren (ausgenommen sind eventuelle Ausgabeaufschläge der Vertriebsstelle).

Carmignac Gestion, 24, place Vendôme – F-75001 Paris – Tel.: (+33) 01 42 86 53 35 Von der AMF zugelassene Portfolioverwaltungsgesellschaft. Aktiengesellschaft mit einem Kapital von 15.000.000 EUR – Handelsregister Paris B 349 501 676

