



**Nina Lagron**  
Head of Large Cap Equities at La Francaise AM

LA FRANCAISE

## Erfolgreich mit Carbon Impact: Mehrwert für Klima und Investoren

Als umweltgerecht handelnde Gruppe mit langfristiger Ausrichtung antizipiert La Française bereits heute die Herausforderungen von morgen und richtet sich strategisch danach aus

Denn die größten CO2-Emittenten von heute müssen schnellstmöglich auf einen Dekarbonisierungspfad umschwenken. Nicht nur seitens der Gesellschaft wachsen der Druck und die Nachfrage nach verstärkt nachhaltigem Investieren. Auch auf Ebene der Politik müssen sich Unternehmen ihrer klimapolitischen Verantwortung zunehmend bewusst werden. So werden Unternehmen für ökologische und gesellschaftliche Schäden immer stärker zur Kasse gebeten. Wer sich diesem Trend verschließt, ist auf die Zukunft nicht hinreichend vorbereitet.

Diese Entwicklung hat die La-Française-Gruppe erkannt. Mit ihrem Fonds La Française LUX – Inflection Point Carbon Impact Global (R C EUR, LU1744646933 und I C EUR, LU1523323605) verfolgt das Portfoliomanagement das Ziel, den CO2-Fußabdruck kontinuierlich zu minimieren.

Es handelt sich um einen globalen SRI-Aktienfonds, der branchenübergreifend schwerpunktmäßig in Large Caps investiert.

Das Anlageziel liegt in der Investition in Unternehmen, welche durch aktive und innovative Strategien zur Dekarbonisierung beitragen. Ein spannender Investment-Case sind für das Portfoliomanagement hierbei Unternehmen, die das Potenzial und den Willen haben, sich in Hinsicht auf CO2-Emissionen vom Saulus zum Paulus zu transferieren. Der Fonds investiert also ganz bewusst branchenübergreifend in Global Player (einschließlich Schwellenländer), die heute noch zu den größten CO2-Verschmutzern gehören.

So besteht ein integraler Bestandteil des Anlageziels darin, den CO2-Fußabdruck des Fonds auf mindestens 50 Prozent unter den seines Referenzindex (MSCI All Country World Index) zu senken. Darüber hinaus werden bei der Portfoliokonstruktion Faktoren des Klimawandels berücksichtigt, indem nur in Unternehmen mit einem überdurchschnittlichen Carbon Impact Score investiert wird.

LA FRANCAISE



\* Das FNG-Siegel ist der Qualitätsstandard Nachhaltiger Geldanlagen auf dem deutschsprachigen Finanzmarkt. Es kam 2015 nach einem dreijährigen Entwicklungsprozess unter Einbezug maßgeblicher Stakeholder auf den Markt. Die damit einhergehende Nachhaltigkeits-Zertifizierung muss jährlich erneuert werden.



## La Française Lux – Inflection Point Carbon Impact Global

ISIN: R C EUR, LU1744646933  
I C EUR, LU1523323605

### Welchen Ansatz verfolgt der Fonds?

Unser Ansatz ist rein pragmatisch, ideologische Gesichtspunkte blenden wir weitgehend aus. Wir sind überzeugt, dass Politik und Gesellschaft sich ihrer klimapolitischen Verantwortung zunehmend bewusst werden. Das heißt, dass Unternehmen für ökologische und gesellschaftliche Schäden immer stärker zur Kasse gebeten werden. Wer sich diesem Trend verschließt, ist auf die Zukunft nicht hinreichend vorbereitet. Wir investieren in Firmen, die dadurch, dass sie ihre Emissionen drosseln, auch ihre Kosten senken und folglich ihre Margen verbessern.

### In welchem Bereich unterstützt der Fonds das entsprechende SDG am meisten?

Der La Française Lux – Inflection Point Carbon Impact Global richtet seinen Investmentprozess nicht explizit an den 17 UN-Nachhaltigkeitszielen (SDGs) aus. Dennoch sorgt die Ausrichtung des Fonds dafür, dass einige der Ziele indirekt zu großen Teilen erfüllt werden. Dazu zählen insbesondere die auf Umwelt ausgerichteten Ziele wie „Maßnahmen zum Klimaschutz“ oder „Bezahlbare und saubere Energien“.

### Wie unterscheidet sich das Produkt von Ihren Mitbewerbern?

Unser Impact-Ansatz grenzt sich klar von konventionellen „Cleantech-Fonds“ ab, die in bereits „grüne“, CO2-arme Unternehmen investieren. Ungefähr 50 Prozent des Portfolios sind in Übergangsunternehmen investiert, sogenannte „Transitioning Companies“. Im Gegensatz zu Best-in-Class sind dies Unternehmen, die einen (teils noch) beträchtlichen CO2-Fußabdruck haben, diesen aber kontinuierlich verbessern wollen in Richtung 0-Emissionen und das Potenzial haben, dies mithilfe strategischer Veränderungen, Innovationen, einer klaren Strategie und entsprechenden finanziellen Mitteln zeitnah zu realisieren. In der Regel handelt es sich dabei um Large Caps beziehungsweise Global Player mit den Anlagethemen E-Mobilität, E-Commerce, Logistik oder Einzelhandel, die unserer Meinung nach aufgrund ihrer Größe bei der Dekarbonisierung Standards setzen und zu den Gewinnern von morgen zählen werden.

LA FRANCAISE

