

Jetzt für die Zukunft

Im Einklang mit den SDGs investieren

Holger Wehner, CFA, CAIA
Leiter Produktspezialisten Aktien
Europa

September 2021





Die Zahl der Menschen, die ohne Strom leben müssen, ist in den vergangenen zehn Jahren um mehr als 30% gesunken.



Der Anteil erneuerbarer Energieträger an der weltweiten Stromerzeugungskapazität ist 2019 auf 34,7% angestiegen.

Jedes Jahr landen mindestens 8 Millionen Tonnen Plastikmüll in den Weltmeeren.

2,3 Mrd. Menschen haben keinen Zugang zu grundlegenden sanitären Einrichtungen.



Auf dem Weg zu einer besseren und nachhaltigeren Zukunft für alle – mit den Entwicklungszielen der UN

Mit den 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung (SDGs = Sustainable Development Goals) haben die Vereinten Nationen einen globalen Aktionsplan für eine bessere und nachhaltigere Welt verabschiedet, der bis 2030 umgesetzt werden soll.



1 KEINE ARMUT


2 KEIN HUNGER


3 GESUNDHEIT UND WOHLERGEHEN


4 HOCHWERTIGE BILDUNG


5 GESCHLECHTERGLEICHHEIT


6 SAUBERES WASSER UND SANITÄREINRICHTUNGEN


7 BEZAHLBARE UND SAUBERE ENERGIE


8 MENSCHENWÜRDIGE ARBEIT UND WIRTSCHAFTSWACHSTUM


9 INDUSTRIE, INNOVATION UND INFRASTRUKTUR


10 WENIGER UNGLEICHHEITEN


11 NACHHALTIGE STÄDTE UND GEMEINDEN


12 NACHHALTIGER KONSUM UND PRODUKTION


15 LEBEN AN LAND


14 LEBEN UNTER WASSER


13 MASSNAHMEN ZUM KLIMASCHUTZ


16 FRIEDEN, GERECHTIGKEIT UND STARKE INSTITUTIONEN


17 PARTNERSCHAFTEN ZUR ERREICHUNG DER ZIELE


Die SDGs – ein interessantes Anlagethema

Der enorme Investitionsbedarf zur Realisierung der SDGs und der regulatorische Rückenwind machen sie zu einem interessanten Anlagethema.

2,5 Bill. US-Dollar p. a.

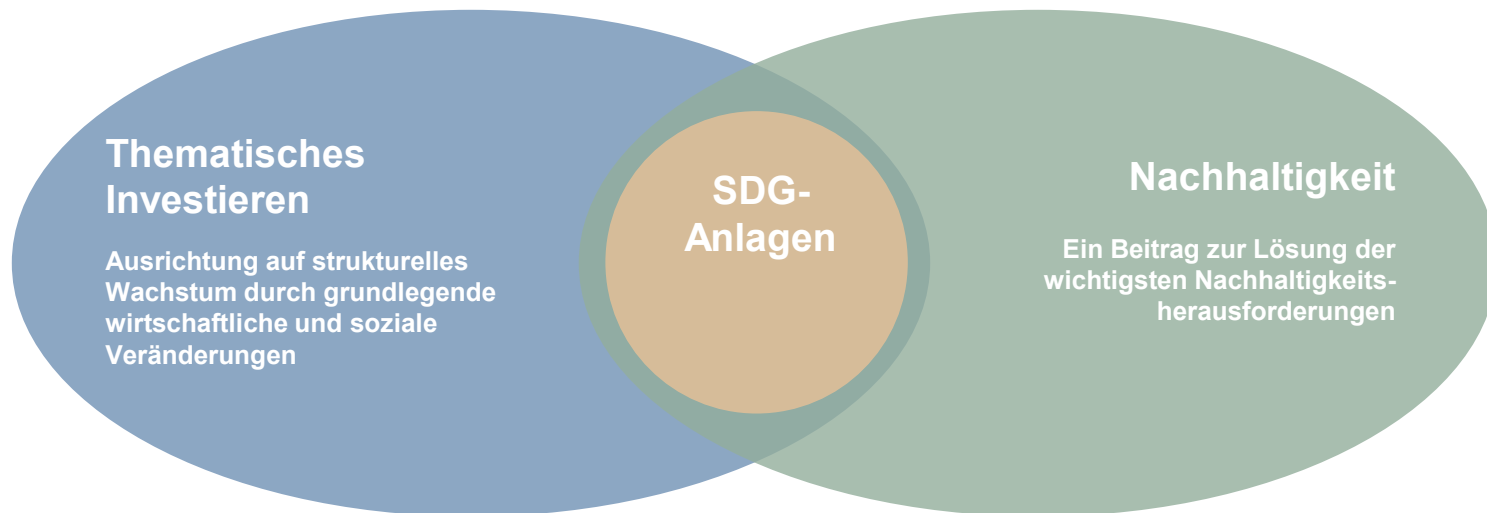
bis 2030 = Finanzierungslücke für die SDGs



✗ Staatliche Finanzmittel und Aktivitäten von gemeinnützigen Organisationen reichen nicht aus.

✓ Die Wirtschaft ist daher gefragt.
Und Anleger können sich z. B. über Aktien an diesen Unternehmen beteiligen.

SDG-Anlagen: Das Beste aus zwei Welten



Dreifacher Mehrertrag (Alpha) – Finanziell, Ökologisch, Sozial

Finanzielles Alpha ergibt sich ganz natürlich aus Investitionen in Unternehmen, die einen klaren und positiven Beitrag für die Umwelt und die Gesellschaft leisten

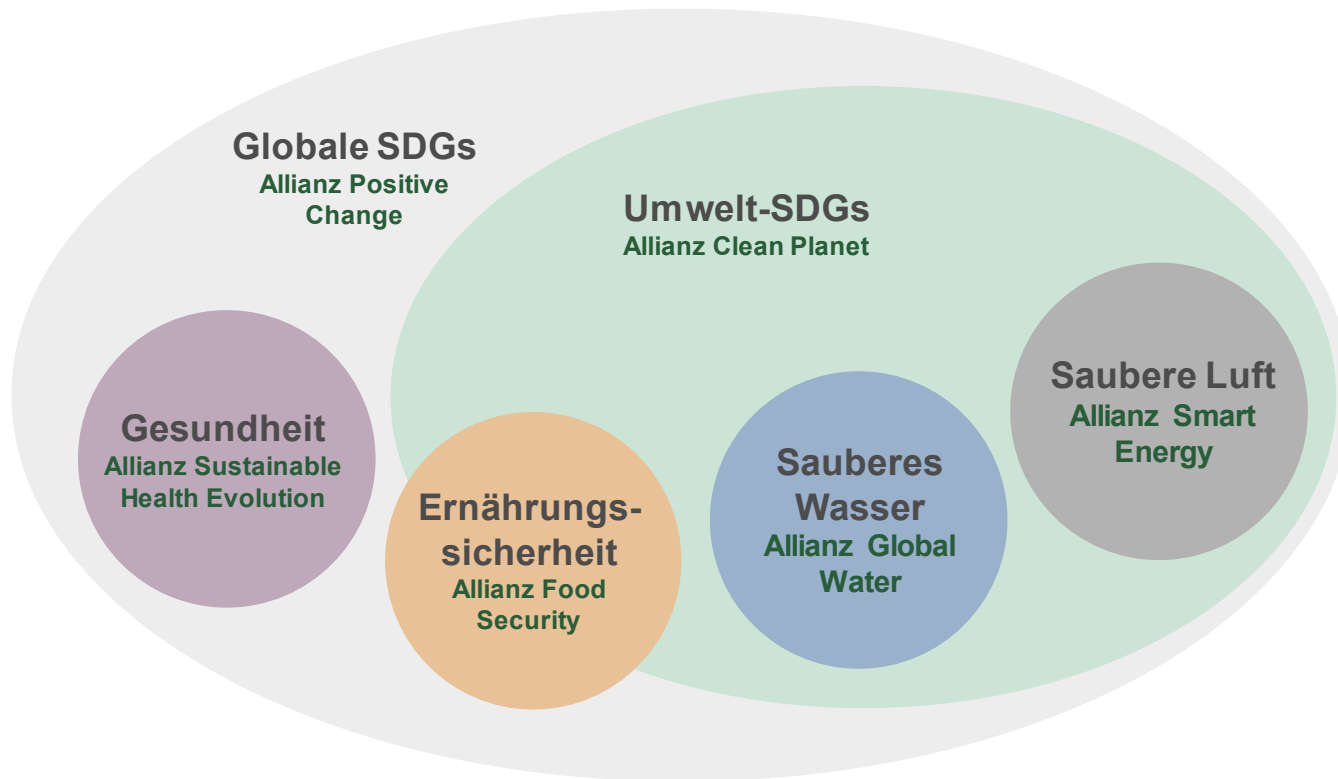


Ein Themenansatz, der die SDGs investierbar macht

17 Nachhaltigkeitsziele – so viele Teilbereiche haben die Vereinten Nationen als drängendste Probleme der Menschheit identifiziert. Was auf den ersten Blick sehr kleinteilig klingt, lässt sich beim zweiten Blick in acht große Themen zusammenfassen, die sich wiederum in konkret investierbare Unterthemen herunterbrechen lassen.

Soziale Teilhabe (z. B. Infrastruktur in Schwellenländern, sozialer Wohnungsbau)	Finanzielle Teilhabe (z. B. Finanzierung von kleinen und mittleren Unternehmen, Finanzsystem)	Wasser (z. B. Wasserversorgung, Wasserqualität)	Nahrungsmittelsicherheit (z. B. nachhaltige Landwirtschaft, Ernährung)	Bildung (z. B. Bildungstechnologie, Zugang zu Bildung)	Gesundheit (z. B. Zugang zu Gesundheitsversorgung, Innovationen im Gesundheitswesen)	Kreislaufwirtschaft (z. B. Abfallmanagement, nachhaltige Verpackung)	Energiewende (z. B. Energiegewinnung, Energiespeicherung)
    	      	      	       	   	 	         	      

Ausgerichtet an den Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (SDGs) – die Lösungen von AllianzGI



Die Besonderheit unseres thematischen Ansatzes: ein SDG-Ziel wird nicht zulasten eines anderen verfolgt

Ein Beispiel:

Angenommen, wir suchen nach Lösungen für das Ziel 2 „Kein Hunger“

Hier setzt das „Do no significant harm“-Prinzip an: Der positive Beitrag soll anderen Zielen nicht zuwiderlaufen



Auf den ersten Blick wäre der naheliegendste Lösungsansatz eine intensivere Landwirtschaft zur Steigerung der Nahrungsmittelproduktion

Die Verfolgung des Einzelziels „Kein Hunger“ hätte somit negativen Einfluss auf andere Ziele

Stattdessen wird nach innovativen Alternativen gesucht, die einen deutlich positiveren Nettobeitrag ermöglichen:

- ABER:**
das bedeutet:
- Übermäßiger Verbrauch von Düngemitteln
 - Breiter Einsatz von Pestiziden, Herbiziden usw.
 - Langfristige Schädigung der Böden (Bodenverdichtung)
 - Zu viel Fleisch



„Biologicals“ – biologischer Dünger und Schädlingsbekämpfung

Moderne Technologie in der Landwirtschaft
Beispielhafte Unternehmen¹:
Trimble, Deere, Trane Technologies

Alternatives Protein
Beispielhafte Unternehmen¹:
Atlantic Sapphire, DSM, Novozymes

Quelle: Allianz Global Investors. Stand: 31.05.2021. Ein Erfolg der Strategie kann nicht garantiert und Verluste können nicht ausgeschlossen werden.

¹ Nur zur Veranschaulichung und zu Diskussionszwecken. Dies ist keine Empfehlung oder Aufforderung zum Erwerb oder Veräußerung einzelner Wertpapiere. Ein oben als Beispiel genanntes Wertpapier muss zu einem späteren Zeitpunkt nicht unbedingt im Portfolio enthalten sein.

Gesucht: Unternehmen, die über den nachhaltigen Fußabdruck hinausgehen. Mit positivem Handabdruck.

Was bedeutet „Fußabdruck“?

- Die Auswirkungen der Aktivitäten eines Unternehmens auf Umwelt und Gesellschaft werden häufig als „Fußabdruck“ bezeichnet.
- Zum Beispiel der CO₂-Fußabdruck, d. h. das Volumen der CO₂-Emissionen
- Traditionelle nachhaltige Anlagestrategien streben eine Verbesserung des Fußabdrucks an.



Was bedeutet „Handabdruck“?

- „Handabdruck“-Unternehmen versetzen andere in die Lage, ihren Fußabdruck zu verringern, indem sie die dafür erforderlichen Produkte oder Dienstleistungen bereitstellen.
- Solche Unternehmen wirken also als Multiplikatoren: Es geht nicht nur um den eigenen Fußabdruck, sondern durch den Einfluss auf andere wird eine zusätzliche Wirkung erzielt.

Der Ansatz zielt darauf ab, den Netto-„Handabdruck“¹ durch Investitionen in Wegbereiter der SDGs zu maximieren. Gleichzeitig nutzen wir unser Stimmrecht auf Hauptversammlungen, um als aktiver Anteilseigner entsprechende Veränderungen anzustoßen.

Lebensmittelversorgung: effizienterer Ressourceneinsatz



1,6 Mrd.

Tonnen Lebensmittel

landen jedes Jahr im Abfall*

In Entwicklungsländern entstehen Lebensmittelverluste tendenziell eher im Produktionsstadium, ...



Lebensmittel- und Ressourcenverluste entlang der Produktions- und Lieferkette entsprechen

- **3,3 Mrd.** Tonnen CO₂-Äquivalenten oder
- **28%** der gesamten landwirtschaftlichen Nutzfläche

...in Regionen mit mittlerem und hohem Einkommen im Einzelhandel und beim Verbraucher.*



Gute Ernährung: Soziale Ungleichheiten abbauen

Entwicklungsländer

45%

der Todesfälle bei Kindern unter fünf Jahren sind auf Mangelernährung zurückzuführen.



Entwickelte Länder

+30%

erwarteter Anstieg der diabetesbedingten Todesfälle weltweit von 2015 bis 2030

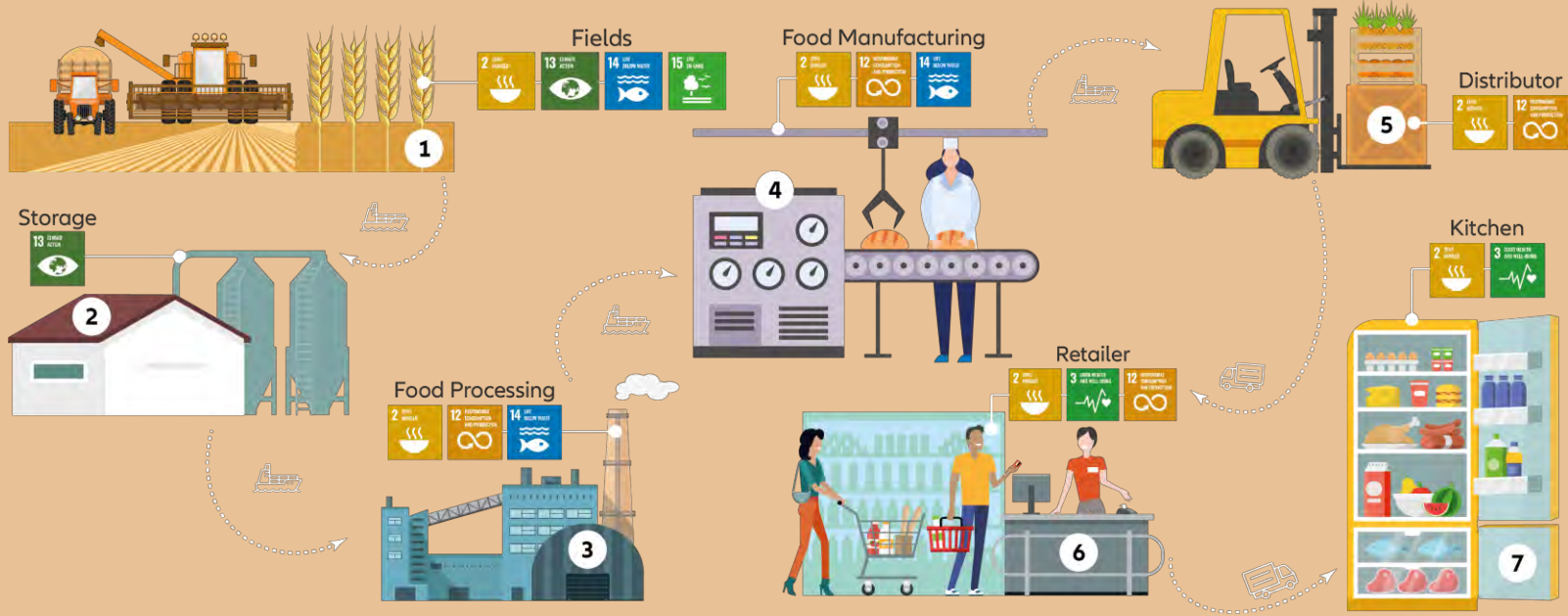
Daraus ergeben sich bis 2023 gesamtwirtschaftliche Kosten in Höhe von 3 Billionen US-Dollar



Allianz Food Security: Maßnahmen entlang der gesamten Lebensmittelkette sind erforderlich

Innovationen in den Bereichen Landwirtschaft, Lebensmittelverarbeitung und Vertrieb, Nährstoffgehalt und Lebensmittelsicherheit

können konkrete soziale und ökologische Wirkung zeigen und beträchtlichen wirtschaftliche Wert schaffen



Atlantic Sapphire - Alternatives Protein

Im ersten Quartal 2021 besuchte Portfoliomanager Robbie Miles das „Bluehouse“ von Atlantic Sapphire in Florida

Im Jahr 2010 war das Unternehmen das erste Bio-Lachszuchtunternehmen in Norwegen, das Putzerfische anstelle von Pestiziden zur Bekämpfung von Seeläusen einsetzte.

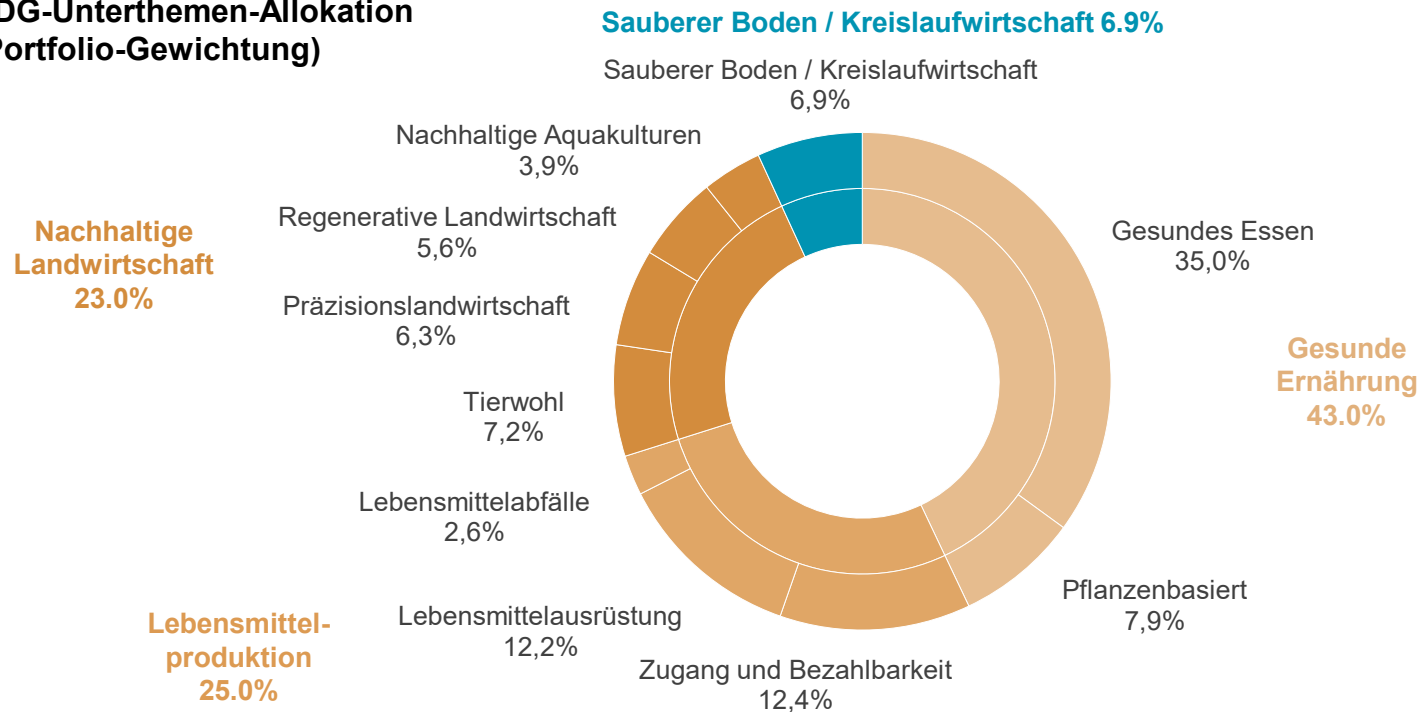
Die Gründer erkannten jedoch, dass es einen noch besseren Weg gibt, die Umweltauswirkungen der Lachszucht zu minimieren: Indoor-Fischfarmen, die als „Bluehouses“ bekannt sind.

2011 investierten sie die Gewinne ihrer alten Fischfarmen in den Bau ihres ersten Bluehouse in Dänemark und begannen gleichzeitig mit der Gründung eines Bluehouse in den USA.



Allianz Food Security Portfolioallokation

SDG-Unterthemen-Allokation (Portfolio-Gewichtung)



Unterschiedliche Generationen haben ganz unterschiedliche Prioritäten bei der Geldanlage - Wie die Millennials das nachhaltige Investieren vorantreiben



88%

... der vermögenden Millennials setzen sich aktiv mit den ESG-Auswirkungen ihrer Investments auseinander.



Ausgewählte Themenfonds von Allianz Global Investors



Allianz Thematica

Aktiv verwalteter
Multi-Themenfonds

LU1479563717 (A EUR)



Allianz Global Artificial Intelligence

LU1548497186 (A EUR)



Allianz Cyber Security

LU2211817197 (A EUR)



Allianz Pet and Animal Wellbeing

LU1931535857 (A EUR)



Allianz Positive Change

Aktiv verwalteter
Multi-Themenfonds

LU2211815142 (A EUR)



Allianz Food Security

LU2211817197 (A EUR)



Allianz Sustainable Health Evolution

LU2243670820 (A EUR)



Allianz Clean Planet

Aktiv verwalteter
Multi-Themenfonds

LU2211813873 (A EUR)



Allianz Smart Energy

LU2048585439 (A EUR)



Allianz Global Water

LU2226248511 (A EUR)

SDG-aligned (ausgerichtet an den Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen)

SDG-Anlagen – sinnvoll investieren, für alle



**Wachsende
Kunden-
nachfrage**



**Attraktive
Anlage-
chancen**



**Dreifaches
Alpha**

Hinweis

Investieren birgt Risiken. Der Wert einer Anlage und Erträge daraus können sinken oder steigen. Investoren erhalten den investierten Betrag gegebenenfalls nicht in voller Höhe zurück. Allianz Food Security ist ein Teilfonds des Allianz Global Investors Fund SICAV, einer nach luxemburgischem Recht gegründeten offenen Anlagegesellschaft mit variablem Kapital. Der Wert von Anteilen an Anteilklassen des Teilfonds, die nicht auf die Basiswährung lauten, kann einer erheblich erhöhten Volatilität unterliegen. Die Volatilität anderer Anteilklassen kann sich hiervon unterscheiden. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Wenn die Währung, in der die frühere Wertentwicklung dargestellt wird, von der Heimatwährung des Anlegers abweicht, sollte der Anleger beachten, dass die dargestellte Wertentwicklung aufgrund von Wechselkursschwankungen höher oder niedriger sein kann, wenn sie in die lokale Währung des Anlegers umgerechnet wird. Dies ist nur zur Information bestimmt und daher nicht als Angebot oder Aufforderung zur Abgabe eines Angebots, zum Abschluss eines Vertrags oder zum Erwerb oder Veräußerung von Wertpapieren zu verstehen. Die hierin beschriebenen Produkte oder Wertpapiere sind möglicherweise nicht in allen Ländern oder nur bestimmten Anlegerkategorien zum Erwerb verfügbar. Diese Information darf nur im Rahmen des anwendbaren Rechts und insbesondere nicht an Staatsangehörige der USA oder dort wohnhafte Personen verteilt werden. Die darin beschriebenen Anlagemöglichkeiten berücksichtigen nicht die Anlageziele, finanzielle Situation, Kenntnisse, Erfahrung oder besondere Bedürfnisse einer einzelnen Person und sind nicht garantiert. Die dargestellten Einschätzungen und Meinungen sind die des Herausgebers und/oder verbundener Unternehmen zum Veröffentlichungszeitpunkt und können sich – ohne Mitteilung darüber – ändern. Die verwendeten Daten stammen aus verschiedenen Quellen und wurden zum Veröffentlichungszeitpunkt als korrekt und verlässlich bewertet. Bestehende oder zukünftige Angebots- oder Vertragsbedingungen genießen Vorrang. Die Vervielfältigung, Veröffentlichung sowie die Weitergabe des Inhalts in jedweder Form ist nicht gestattet; es sei denn dies wurde durch Allianz Global Investors GmbH explizit gestattet. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte finden Sie [hier](http://www.regulatory.allianzgi.com) (www.regulatory.allianzgi.com)

Für Investoren in Europa (exklusive Schweiz)

Tagesaktuelle Fondspreise, Verkaufsprospekte, Gründungsunterlagen, aktuelle Halbjahres- und Jahresberichte und wesentliche Anlegerinformationen in deutscher Sprache sind kostenlos beim Herausgeber postalisch oder als Download unter der Adresse www.allianzgi-regulatory.eu erhältlich. Sie können hierzu auch die Verwaltungsgesellschaft Allianz Global Investors GmbH in Luxemburg (Domizilland des Fonds) kontaktieren. Österreichische Investoren können zusätzlich die österreichische Informationsstelle Allianz Investmentbank AG, Hietzinger Kai 101-105, A-1130 Wien kontaktieren. Bitte lesen Sie diese alleinverbindlichen Unterlagen sorgfältig vor einer Anlageentscheidung. Dies ist eine Marketingmitteilung herausgegeben von Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.de, eine Kapitalverwaltungsgesellschaft mit beschränkter Haftung, gegründet in Deutschland; Sitz: Bockenheimer Landstr. 42-44, 60323 Frankfurt/M., Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt/M., HRB 9340; zugelassen von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de). Allianz Global Investors GmbH hat eine Zweigniederlassung errichtet in Großbritannien, Frankreich, Italien, Spanien, Luxemburg, Schweden, Belgien und in den Niederlanden. Die Kontaktdaten sowie Informationen zur lokalen Regulierung sind hier (www.allianzgi.com/Info) verfügbar.

Für Investoren in der Schweiz

Tagesaktuelle Fondspreise, Verkaufsprospekte, Gründungsunterlagen, aktuelle Halbjahres- und Jahresberichte und wesentliche Anlegerinformationen sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft Allianz Global Investors GmbH in Luxemburg (Domizilland des Fonds), dem Herausgeber, dem für den Fonds benannten Vertreter in der Schweiz sowie der Zahlstelle BNP Paribas Securities Services, Paris, Niederlassung Zürich, Selnastrasse 16, CH-8002 Zürich postalisch oder als Download unter der Adresse www.allianzgi-regulatory.eu erhältlich. Bitte lesen Sie diese alleinverbindlichen Unterlagen sorgfältig vor einer Anlageentscheidung. Dies ist eine Marketingmitteilung, herausgegeben von Allianz Global Investors (Schweiz) AG, einer 100%igen Tochtergesellschaft der Allianz Global Investors GmbH.

Active is:

Allianz Global Investors