



# Climate Solutions – Quarterly Insight

Eerste kwartaal 2019

## Nordea 1 – Global Climate and Environment Fund

Het **Nordea 1 – Global Climate and Environment Fund** is:

- Een thematische portefeuille die een langetermijn-megatrend benut die ondersteund wordt door meerdere factoren (economisch, milieu, zakelijk en consument)
- Een geconcentreerd, wereldwijd bottom-up aandelenfonds met mid-cap groeibias (40-60 aandelen)
- Een fonds met als kernthema bedrijven die oplossingen bieden voor mondiale uitdagingen op het gebied van klimaatverandering en milieu

Het fonds heeft een lang track record en wordt sinds 2009 door hetzelfde beleggingsteam beheerd.



Dit document schetst een aantal portefeuilleposities en de manier waarop deze bijdragen aan klimaatoplossingen en milieubescherming. Onderstaande tabel belicht tot welke clusters (themagroepen van strategieën) en tot welke strategie binnen elke cluster elke positie behoort. Ook geeft de tabel een voorbeeld van hoe elke positie gerelateerd is aan één van de duurzaamheids- en ontwikkelingsdoelen van de VN (SGD's)<sup>1</sup>.

### Voorbeelden van portefeuilleposities<sup>2</sup>

Bedrijf	Waarom is het een klimaatoplossing?	N1 – GCLIMEF Cluster / Strategie	Primaire SDG's <sup>1</sup>
<b>SIG Com-bibloc</b>	Het Zwitserse bedrijf heeft wereldwijd een <b>leidende positie</b> in aseptische <b>verpakkingsopties</b> en heeft een sterke technologische positie en een hoge mate van recurrente inkomsten. Het bedrijf zal profiteren van de toegenomen vraag naar <b>duurzame verpakkingen</b> van voedingsmiddelen en dranken wereldwijd.	<b>Milieubescherming</b> Groene consumptie	
<b>Altium</b>	Altium is een Australisch softwarebedrijf dat elektronische ontwerpautomatiseringssystemen levert voor de ontwikkeling van printplaten en elektronische systemen die <b>innovatieve technologische oplossingen</b> voor onze samenleving mogelijk maken. Bedrijven uit alle sectoren, van automotive tot industriële en IT-bedrijven, ontwerpen nieuwe slimme producten die intelligente elektronica nodig hebben <b>om efficiënt</b> te kunnen werken.	<b>Efficiënt hulpbronnengebruik</b> Efficiënt energiegebruik	
<b>Trimble</b>	Trimble is een technologie- en softwareleverancier, wiens oplossingen gebruikers in staat stellen om informatie op een eenvoudigere en snellere manier te verzamelen, te beheren en te analyseren. Dit vertaalt zich in <b>meer efficiëntie en productiviteit</b> . De producten van Trimble worden vooral gebruikt in de bouwsector (meestal via BIM, wat op de volgende pagina wordt uitgelegd), maar ook in de landbouw- en transportsector.	<b>Efficiënt hulpbronnengebruik</b> Slimme landbouw	
<b>GEA Group</b>	GEA is een Duitse machineleverancier voor de wereldwijde landbouw-, voedingsmiddelen- en drankenindustrie die steeds meer op zoek is naar <b>efficiënte, schone en veilige productietechnologieën</b> die grondstoffen kunnen besparen en <b>hoogwaardige</b> producten kunnen leveren.	<b>Milieubescherming</b> Schoon water en schone lucht	
<b>Vestas</b>	Vestas is een wereldleider in het ontwerpen, produceren, installeren en onderhouden van windturbines. De oplossingen van het bedrijf dragen bij aan een <b>schoner en duurzaam milieu</b> door de afhankelijkheid van fossiele brandstoffen te verminderen en de vervuilingsniveaus te verbeteren.	<b>Alternatieve energie</b> Wind	

De duurzaamheids- en ontwikkelingsdoelen van de VN zijn een reeks thematische doelen die de VN in 2015 heeft opgesteld als universele oproep tot actie om een einde te maken aan armoede, de planeet te beschermen en ervoor te zorgen dat alle mensen in vrede en welvaart kunnen leven. Het fonds richt zich niet direct op deze doeleinden, maar ze bieden een objectief kader waarmee we snel kunnen belichten hoe elk bedrijf binnen het thema Klimaat en Milieu past.

<sup>1</sup>) Dit verwijst naar de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de VN (de DOD's), die op de volgende pagina worden toegelicht. <sup>2</sup>) Bron: Nordea Investment Funds S.A. Per 28.02.2019

## Trend in de schijnwerpers

Landbouwirrigatie is goed voor 70% van het waterverbruik wereldwijd



70% van het bosverlies is te wijten aan de landbouw



Meststoffen die in de landbouw worden gebruikt zijn de belangrijkste oorzaak van luchtverontreiniging vandaag de dag



Bron: OECD, WWF en Nordea Investment Management A.B.

## Hoe profiteren we van deze trend?

In de afgelopen eeuw is de wereldbevolking verviervoudigd. In 2050 zullen we naar verwachting met 10 miljard mensen in de wereld zijn. Deze snelle groei zorgt voor een aanzienlijke druk op het milieu. Meer mensen vertaalt zich ook in extra benodigde middelen, te beginnen met het meest elementaire: voedsel.

Om aan deze toenemende vraag te kunnen voldoen, zullen de boeren de productie van gewassen moeten verbeteren. Een gemakkelijke oplossing zou zijn om de oppervlakte van het land te vergroten, maar meestal betekent dit ook de vernietiging van bossen en dus ook van ecosystemen. Slimme landbouw is dus het beste alternatief om dit probleem aan te pakken. Slimme landbouwbedrijven maken gebruik van verschillende technologieën zoals informatiebeheersystemen, plaatsbepalingssystemen en robotica voor een beter besluitvormingsproces en een efficiëntere benutting van de middelen.

Slimme landbouw kan het verschil maken voor onze planeet door het leveren van een productievere en duurzamere landbouwproductie door nauwkeuriger en zuiniger met hulpbronnen om te gaan.

Wij geloven dat de samenleving steeds meer begrijpt dat we proactief moeten zijn in het beschermen van onze wereld voor de volgende generaties. De noodzaak van slimme landbouw is duidelijk en aanbieders van innovatieve oplossingen, zoals AGCO en Trimble in onze portefeuille, zijn goed geplaatst om die kans te grijpen

Volledige lijst met duurzaamheids- en ontwikkelingsdoelen (SDG's) van de VN:



De deelfondsen die in dit document worden vermeld, maken deel uit van Nordea 1, SICAV, een Luxemburgse Instelling voor Collectieve Belegging in Effecten (ICBE), rechtsgeldig opgericht en in overeenstemming met de Luxemburgse wetgeving evenals met de Europese Richtlijn 2009/65/EG van 13 juli 2009. Deze is ingeschreven in Nederland in het register van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) en mag zijn aandelen dus aanbieden in Nederland. Het register van AFM kan worden ingezien op [www.afm.nl/register](http://www.afm.nl/register). Dit document is reclamemateriaal en vermeldt niet alle relevante informatie over de deelfondsen die worden voorgesteld. Elke beleggingsbeslissing moet worden genomen op basis van het huidige prospectus en de essentiële beleggersinformatie die beschikbaar zijn (KIID). Deze is samen met de laatste jaar- en halfjaarverlagen digitaal verkrijgbaar in het Engels en in de taal van de markt waar de SICAV verdeeld mag worden. Dit gebeurt kosteloos op vraag bij Nordea Investment Funds S.A., 562, rue de Neudorf, postbus 782, L-2017 Luxemburg, bij plaatselijke vertegenwoordigers of informatieagenten of bij onze verdelers. Beleggingen in derivaten- en wisseltransacties kunnen onderhevig zijn aan belangrijke schommelingen, die invloed kunnen hebben op de waarde van een belegging. Aan beleggingen in opkomende markten is een hoger risico verbonden. De waarde van aandelen kan sterk schommelen ten gevolge van het beleggingsbeleid van het deelfonds en wordt niet gewaarborgd. Beleggingen in aandelen en schuldbewijzen, die door banken zijn uitgegeven, kunnen onderworpen zijn aan het risico van het bail-in mechanisme (dat wil zeggen dat aandelen en schuldbewijzen kunnen worden afgeschreven om ervoor te zorgen dat de meest onverzekerde schuldeisers van een instelling passende verliezen dragen) zoals voorzien in EU-richtlijn 2014/59 / EU. Voor meer bijzonderheden over de beleggingsrisico's die aan deze deelfondsen zijn verbonden (KIID), kunt u de betreffende documenten met Essentiële Beleggersinformatie raadplegen. Hierboven staat beschreven hoe u die kunt verkrijgen. Nordea Investment Funds S.A. heeft besloten de kosten voor research te dragen d.w.z. zulke kosten zijn gedekt door bestaande aan kosten gerelateerde overeenkomsten (Management-/Administratie-/Vergoeding). Nordea Investment Funds S.A. verstrekt enkel informatie over zijn producten en geeft geen beleggingsadvies. Uitgegeven door Nordea Investment Funds S.A., 562, rue de Neudorf, postbus 782, L-2017 Luxemburg, die is goedgekeurd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier in Luxemburg. Nadere informatie kunt u verkrijgen van uw financieel adviseur. Hij/zij kan u advies geven, onafhankelijk van Nordea Investment Funds S.A. Bron (tenzij anders vermeld): Nordea Investment Funds S.A. Tenzij anders vermeld, zijn alle uitspraken die worden gedaan opinies van Nordea Investment Funds S.A. Dit document mag niet worden gereproduceerd of verspreid worden zonder voorafgaande toestemming en mag niet worden doorgegeven aan particuliere beleggers. Dit document bevat informatie enkel bestemd voor professionele beleggers en financiële adviseurs en is niet bedoeld voor algemene publicatie. Verwijzingen naar ondernemingen of naar andere beleggingen die in dit document worden genoemd, mogen niet worden beschouwd als advies aan de belegger om deze te kopen of te verkopen. Ze dienen slechts ter toelichting.