

Innovatives Nachhaltigkeitsrating für Rohstoff-Fonds

Strategic Commodity Fund erhält positive Bewertung für Nachhaltigkeitskonzept

Die Forschung zum Thema Nachhaltigkeit und insbesondere zum Klimawandel hat aktuell eine große Dynamik, sodass eine Schärfung und Verdichtung des wissenschaftlichen Kenntnis- und Datenstandes zu verzeichnen war. „Für den Strategic Commodity Fund – der Nahrungsmittel-freie Rohstoff-Fonds von IQAM Invest – wurde daher gemeinsam mit den Nachhaltigkeits-Spezialisten der Research-Agentur rfu das 2018 erstmals eingeführte Nachhaltigkeitsrating neu konzipiert“, so Dr. Thomas Steinberger, CIO und Geschäftsführer von IQAM Invest.

Im Rahmen der Nachhaltigkeitsanalyse wurde eine Trend- & Potential-Bewertung durchgeführt, die eine strategische mittel- bis langfristige Perspektive besitzt bzw. das Leistungsvermögen darstellt, das der jeweilige Rohstoff zur Lösung der großen ökologischen und sozialen Herausforderungen in sich birgt.

Industriemetalle spielen eine große Rolle

„Industriemetalle spielen in Zusammenhang mit dem forcierten globalen Umstieg auf erneuerbare Energie sowie dem Thema Elektromobilität eine große Rolle. Die besten Trend- & Potential-Bewertungen der Kategorie Metalle im Nachhaltigkeitsrating erhalten Zink, gefolgt von Silber, Kupfer und Aluminium“, sagt Mag. Thomas Kaiser, CFA, Fondsmanager des Rohstoff-Fonds Strategic Commodity Fund von IQAM Invest. Folgendes Beispiel für Kupfer untermauert das: In einem E-Auto (BEV) sind 83 kg Kupfer verbaut, in einem Auto mit Verbrennungsmotor (ICE) nur 23 kg.

Einschätzung für fossile Energiequellen klar negativ

„Die Aussichten für fossile Energiequellen verhalten sich in einem nachhaltigen Zukunftsszenario genau entgegengesetzt zur wachsenden Bedeutung von erneuerbarer Energie und Elektroantrieben und den damit in Zusammenhang stehenden obigen Metallen“, so Kaiser weiter.

Erdöl wird langfristig aber auch in einem nachhaltigen Zukunftsszenario nicht völlig bedeutungslos sein. Stoffliche Anwendungen sind – im Gegensatz zur Verbrennung – weit weniger kritisch oder sogar positiv zu sehen. Rund 84 % von Rohöl werden verbrannt, aber immerhin 16 % gehen z. B. in Schmiermittel, Dünger, Asphalt oder Kunststoffe ein – und insbesondere Hochleistungs-Kunststoffe haben in vielen Anwendungsbereichen unschlagbare Materialeigenschaften.

Die negative Einschätzung von Erdgas wird folgendermaßen begründet: (1) Die grundsätzliche Problematik der Fracking-Technologie gilt auch für Erdgas. (2) Erdgas hat im politischen und technisch-naturwissenschaftlichen Diskurs seine Position als Brückentechnologie zunehmend eingebüßt: Gaskraftwerke dürfen nicht mehr als 100 Gramm CO₂-Äquivalent pro Kilowattstunde ausstoßen, um als nachhaltig zu gelten.

Nachhaltigkeitsrating bei Edelmetallen verschlechtert sich geringfügig

„Das Nachhaltigkeitsrating für Gold, Silber und Platin hat sich geringfügig verschlechtert, Palladium ist nahezu unverändert geblieben“, so Kaiser. Zum Beispiel hat das Edelmetall Silber ein sehr buntes Einsatzspektrum, von Schmuck und Münzen bis zur Elektrotechnik: Bereits rund 13 % – mit steigender Tendenz – werden für Solarzellen verwendet. Damit hat Silber einen festen Platz in einem nachhaltigen Energieszenario.

Innovativer Ansatz berücksichtigt Nachhaltigkeit

Der Strategic Commodity Fund ist als erster Rohstoff-Fonds nachhaltigkeitsorientiert und verfolgt bereits seit April 2018 einen Non-Food-Ansatz über den IQAM Non-Food Commodity Index. Im zugrundeliegenden Index und damit auch im Fonds wird bei der Gewichtung der Rohstoffe neben der Bewertung (Value) und der Stimmung (Sentiment) auch die Nachhaltigkeit explizit berücksichtigt.

Bitte beachten Sie die wichtigen Informationen auf der nächsten Seite!

IQAM Invest GmbH

Standort Salzburg
Franz-Josef-Straße 22
5020 Salzburg
T +43 505 8686-0
F +43 505 8686-869

Standort Wien
Wollzeile 36-38
1010 Wien
T +43 505 8686-0
F +43 505 8686-869

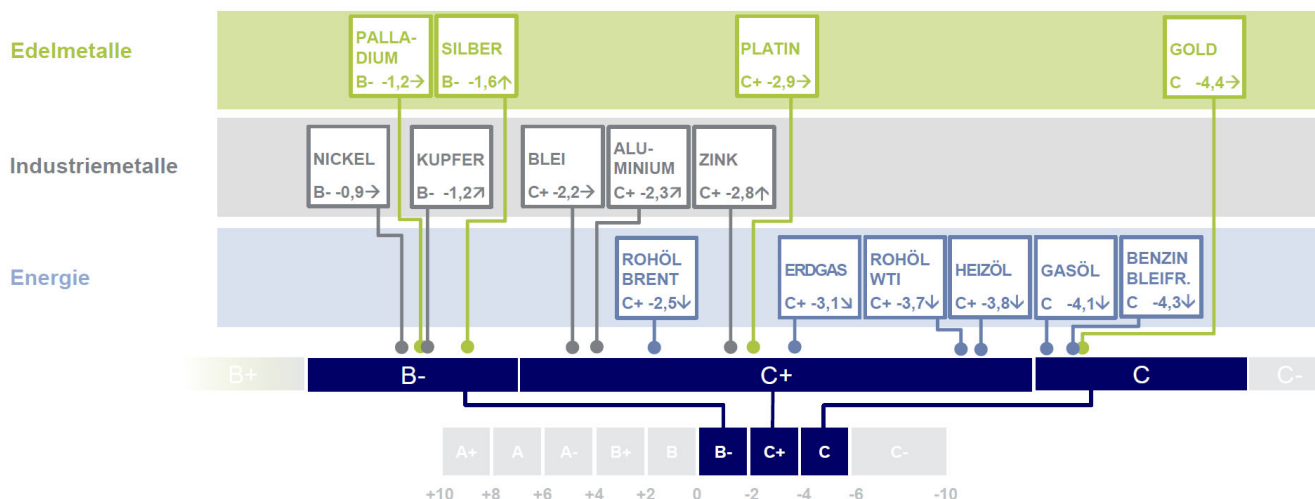
Standort Frankfurt am Main
Mainzer Landstraße 51
60329 Frankfurt am Main
T +49 69 2714 7385-0

office@iqam.com
www.iqam.com

Sitz Salzburg
FN 54453 d
Landesgericht Salzburg
IBAN AT47 1953 0001 0019 4105
BIC SPAEAT2S
UID ATU38580200

Quantitative Rohstoff-Auswahl im Index

Wie funktioniert die Auswahl? Der IQAM Non-Food Commodity Index wird durch die Parameter Bewertung (Value) und Stimmung (Sentiment) rein quantitativ gesteuert und wählt dabei aus 15 Rohstoffen die zehn attraktivsten Anlagemöglichkeiten aus. Das Rohstoff-Universum kommt aus den drei Sektoren Industriemetall (Aluminium, Kupfer, Blei, Nickel, Zink), Energie (Heizöl, Erdgas, Benzin bleifrei, Gasöl, Rohöl Brent, Rohöl WTI) und Edelmetall (Gold, Silber, Platin, Palladium). Die Gewichtung der zehn ausgewählten Rohstoffe basiert ausschließlich auf ihren Nachhaltigkeits-Scores.



Das Ergebnis der von rfu durchgeführten Analyse sind Nachhaltigkeitsratings zu den 15 untersuchten Rohstoffen auf einer neunstufigen Skala von A+ bis C-. Zum Beispiel: Der Gesamtscore von Silber ist mit -1,6 leicht negativ, was einem Rating mit B- entspricht. Explizit berücksichtigt werden auch Zukunftstrends in Form neuer Anwendungsbereiche und Produktionstechnologien. Silber ist dafür ein positives Beispiel, denn das nachhaltige Anwendungsfeld Photovoltaik ist stark wachsend. Entsprechend zeigt der Trendindikator (Trends & Potentials) nach oben („↑“). Insgesamt liegt Silber innerhalb der Edelmetalle nach Palladium auf Platz 2.

Nachhaltigkeitsorientierung des Fonds von unabhängiger Stelle erneut bestätigt

Darüber hinaus wurde der Strategic Commodity Fund auf Wunsch von IQAM Invest von der Österreichischen Gesellschaft für Umwelt und Technik (ÖGUT) wiederholt einer Nachhaltigkeitsprüfung unterzogen. Die ÖGUT zertifiziert insbesondere Vorsorge- und Pensionskassen in Österreich und zielt unter anderem darauf ab, mehr Bewusstsein für nachhaltiges Investieren zu schaffen und Produkte mit höherer Qualität am Finanzmarkt zu fördern. „Das Fondsgutachten der ÖGUT für den Strategic Commodity Fund hat dessen Nachhaltigkeitsorientierung erneut in der Gesamtbewertung mit dem Prädikat ‚gut tauglich‘ gewürdigt“, so Steinberger abschließend.

Auch die Wertentwicklung des Strategic Commodity Fund war im abgelaufenen Jahr sehr erfreulich. „Auf 1-Jahressicht konnte der Strategic Commodity Fund sogar 34,43 % erzielen (-0,51 % p.a. auf 5 Jahre) und hat damit die Verluste während der Coronakrise mehr als aufgeholt“, so Steinberger. (per 31.03.2021, Depotbank, IQAM Invest; AT-Tranche: AT0000A0VPF3).

Rückfragehinweis:

IQAM Invest GmbH
Mag. Veronika Flandera, CPM
Tel +43 505 8686-868
veronika.flandera@iqam.com
www.iqam.com

Wichtige Informationen zur Marketingmitteilung

Der Fonds handelt mit Derivaten und sonstigen Techniken und Instrumenten zur effizienten Verwaltung des Fondsvermögens, die im Vergleich zu traditionellen Anlagen ein erhöhtes Anlagerisiko mit sich bringen. Performance-Ergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Performance-Ergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Fonds zu. Die Performance-Berechnung des Fonds basiert auf

Bitte beachten Sie die wichtigen Informationen auf der nächsten Seite!

Daten der Depotbank und entspricht der OeKB-Methode. Ausgabe- und Rücknahmespesen wurden dabei nicht berücksichtigt. Der IQAM Commodity Index und der IQAM Non-Food Commodity Index sind eine eingetragene Handelsmarke im Eigentum der Barclays Bank PLC und zur lizenzierten Nutzung durch die IQAM Invest GmbH als Herausgeber des Strategic Commodity Fund freigegeben. Der Strategic Commodity Fund wird von Barclays nicht gesponsort, unterstützt, vermarktet, verkauft oder gefördert und Barclays gibt keine Empfehlungen ab hinsichtlich der Anlage in den Strategic Commodity Fund oder der Nutzung des IQAM Commodity Index und IQAM Non-Food Commodity Index. Barclays übernimmt gegenüber dem Lizenznehmer, den Investoren oder gegenüber anderen Dritten keinerlei Haftung im Hinblick auf die Verwendung, die Richtigkeit oder Vollständigkeit des IQAM Commodity Index und IQAM Non-Food Commodity Index oder darin enthaltener Daten. Dieses Dokument stellt kein Angebot und keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Finanzprodukten dar und enthält auch keine Aufforderung, ein solches Angebot zu stellen. Die Angaben sind keine Finanzanalyse und unterliegen daher weder den gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen noch dem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung von Finanzanalysen. Dieses Dokument stellt kein Angebot und keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Finanzprodukten dar und enthält auch keine Aufforderung, ein solches Angebot zu stellen. Die Angaben basieren auf den zum Erstellungszeitpunkt aktuell verfügbaren Daten. Der Fonds wird nach dem österreichischen Investmentfondsgesetz verwaltet und in Österreich vertrieben. Der Prospekt sowie allfällige Änderungen wurden gem. § 136 InvFG 2011 veröffentlicht. Die geltende Fassung des Prospekts sowie der Wesentlichen Anlegerinformationen (= Kundeninformationsdokument, KID) liegen in deutscher Sprache bei der IQAM Invest GmbH und der Depotbank des Fonds auf und sind auf www.iqam.com verfügbar. Für Anleger in Deutschland sind der Prospekt sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen bei der Zahl- und Informationsstelle, der State Street Bank International GmbH, München, erhältlich. Für Richtigkeit und Vollständigkeit der Inhalte kann trotz sorgfältiger Recherche und Erfassung sowie verlässlicher Quellen keine Haftung übernommen werden.