

Die Nikko AM Global Green Bond Strategie

**Ziel der Nikko AM Global Green Bond Strategie ist es,
Kapital zur Verfügung zu stellen, um...**



...die Herausforderungen des
Klimawandels anzugehen



...Natur und den Schutz von
Ökosystemen zu fördern



...weiteren Verlust von
Biodiversität zu verhindern

In Übereinstimmung mit ICMA* ist unsere Strategie...

Abgestimmt

auf wesentliche UN-Ziele für
nachhaltige Entwicklung



*International Capital Markets Association

Unterstützend

für den Übergang zu einer
nachhaltigeren Zukunft



Investiert

über verschiedene Emittenten-
Kategorien und in Sustainability-Bonds

Unsere Philosophie

Unsere Welt steht vor einer globalen Umweltkrise, deren Ausmaß jeden von uns betreffen wird. Green Bonds können eine wichtige Rolle bei der Abschwächung dieser Krise spielen, indem sie Lösungen zur Bekämpfung des Klimawandels fördern. Wir möchten diesen Kampf unterstützen, indem wir uns auf Net-Zero-Projekte und die Energiewende konzentrieren und zum Naturschutz sowie zur Verhinderung des Verlusts der biologischen Vielfalt beitragen. Durch eine ausgewogene Mischung aus fundamentaler und quantitativer Analyse bieten wir einen umfassenden und ausgefeilten Ansatz für Investments in Green Bonds. Das Ergebnis: Portfolios, die sowohl nachhaltig als auch profitabel sind. Die Strategie zeichnet sich durch die folgenden Hauptmerkmale aus:

Wichtigste Merkmale

Stil: Aktiv-Fundamental und Quantitative Analyse

Universum: SSA Green Bonds, Corporate Green Bonds, Social, Sustainability & Sustainability Linked Bonds

Benchmark: iBoxx Global Green, Social and Sustainability Bond Index

Renditeziel: Outperformance der Benchmark um 1% brutto über einen rollierenden Zeitraum von 3-5 Jahren

Zielanzahl an Wertpapieren: 80-100

Tracking-Error-Ziel: 150 -300bps

Durationsspanne: +/- 2 Jahre

UCITS-Vehikel: SFDR Artikel 9 Fonds

Themen mit Nachhaltigkeitsfokus

Unser Engagement für Nachhaltigkeit ist die treibende Kraft hinter unserer Anlagestrategie. Dementsprechend setzt unser Portfolio drei Schwerpunkte, wenn es um die Aufnahme einer Anleihe in unser Anlageportfolio geht:



Net Zero

Konzentration auf Emittenten, die sich **ehrgeizige Net-Zero-Ziele** gesetzt haben und klare Pläne zu deren Umsetzung haben. Investments in Unternehmen, die aktiv an der **Reduzierung ihres CO2-Fußabdrucks** arbeiten, sind im Kampf gegen den Klimawandel entscheidend.



Transition

Suche nach Sektoren, die den **Übergang zu einer Net-Zero-Wirtschaft** unterstützen. Dazu gehören Bereiche wie erneuerbare Energien, nachhaltiger Transport und umweltfreundliche Baumaterialien. Durch Investments in diese Sektoren wollen wir den Übergang zu einer **nachhaltigeren Zukunft** beschleunigen.



Nature

Priorisierung von Anleiheemissionen, die den **Naturschutz fördern**. Wir sind uns der Bedeutung des Umweltschutzes bewusst und sind überzeugt, dass Investitionen in Projekte, die unsere Ökosysteme schützen und wiederherstellen, für eine nachhaltige Zukunft unerlässlich sind. Insgesamt zielt unser Portfolio darauf ab, mittels Investments in Anleihen Nachhaltigkeitsziele zu fördern, die mit unseren Werten übereinstimmen und zu einer nachhaltigeren Zukunft beitragen.

Eigene Bottom-up-Nachhaltigkeitsbewertung

Unser einzigartiger Bottom-up-Prüfprozess wird auf jede Beteiligung im Portfolio angewandt. Dieser differenzierte Ansatz kombiniert nachhaltige Bewertungen aus drei verschiedenen Blickwinkeln:

1. Die **Nachhaltigkeitsstrategie des Emittenten**
2. Die **Rahmenbedingungen für Anleihen vor der Emission**
3. Die **Gewichtung nach der Emission** und der **Impact Report**

Im Rahmen dieses Prozesses sammeln und prüfen wir sowohl Daten von Dritten als auch Quellenmaterial, um sicherzustellen, dass die Nachhaltigkeitsstrategie des Emittenten und die Emission der Anleihe mit dem Gütesiegel übereinstimmen. Zudem möchten wir gewährleisten, dass die Anleihe selbst höchsten **Offenlegungsstandards** genügt und die Erlöse **transparent** und **wirkungsvoll verwendet werden**. Dieser qualitative Prüfprozess findet vor der Anlage statt und kann im Falle von Bedenken zur Entscheidung führen, nicht zu investieren oder eine verstärkte Due-Diligence-Prüfung durchzuführen.

Investmentprozess

Unser Investmentprozess berücksichtigt **Nachhaltigkeitsaspekte** bei unseren Anlageentscheidungen und integriert dabei **Top-Down-** und **Bottom-Up-**Ansätze. Wir nutzen sowohl **quantitative Analysen** als auch den **qualitativen Input unseres Teams**, um ein gut diversifiziertes und nachhaltiges Green-Bond-Portfolio zu erstellen. Dabei stellen wir sicher, dass wir in Anleihen investieren, die mit unserem Engagement für eine nachhaltige Entwicklung übereinstimmen und **zu positiven ökologischen und sozialen Resultaten beitragen**.

Unser bewährter Ansatz



Unser Team

Unsere Strategie wird gemanagt von **Andre Severino, Steve Williams und Holger Mertens**. Sie werden von einem **Team von Portfoliomanagement- und Research-Experten** unterstützt, darunter ein festes **Team von ESG-Spezialisten**.



Research & Solutions Team

Unterstützt das Portfoliomanagement-Kernteam durch Daten- und Research-Analysen



ESG-Spezialistenteam

Lokale ESG-Spezialisten, die in Sachen Nachhaltigkeit beraten



Breiteres Fixed-Income-Team

Rückgriff auf lokale Erkenntnisse in Singapur, Tokio und Neuseeland



Investmentrisiko-Team

Unabhängige Risikomanagement-funktion zur kontinuierlichen Überwachung des Portfolios und der Kundenrestriktionen

Andre Severino, Global Head of Fixed Income



Andre Severino ist Global Head of Fixed Income und Senior Managing Director in der Londoner Niederlassung von Nikko AM. Er trägt die Gesamtverantwortung für das Global Fixed Income Team in London. Severino kam ursprünglich 2007 in die New Yorker Niederlassung von Nikko AM, bevor er 2010 nach London wechselte, wo er 2014 die Teamleitung übernahm. In dieser Zeit hat Severino ein robustes Investmentteam und einen beständigen Anlageprozess aufgebaut, der über das gesamte Team dazu beiträgt, Ideen zu entwickeln und überzeugende Portfolios zu konstruieren. Außerdem ist er seit April 2008 für die High Conviction Bond Strategy von Nikko AM verantwortlich. Severino hat über 30 Jahre Anlageerfahrung mit besonderem Schwerpunkt in den Bereichen Global Macro und Developed Sovereign Markets. Vor seiner Tätigkeit bei Nikko AM war er bei Fairestream Capital Management tätig, einem Global-Macro-Hedgefonds, der 2007 von Nikko Asset Management Americas übernommen wurde. Davor arbeitete er bei Ritchie Capital Management, wo er sich auf Makrostrategien in den G-10-Ländern konzentrierte. Seine Karriere begann Severino 1990 beim Spezialisten für Optionshandel Chicago Research and Trading. 1990 erwarb er einen Bachelor of Business Administration mit Schwerpunkt Finanzen an der Loyola University in Chicago.

Steve Williams, Head Portfolio Manager – Core Markets



Steve Williams ist Head Portfolio Manager für Global Core Strategies und Managing Director in der Londoner Niederlassung von Nikko AM. Er ist Mitglied des Anlageausschusses für Anleihen und Devisen und verantwortet als Portfoliomanager das Investment-Grade-, Kommunal-, Green-Bond-, globale Hypotheken- und globale Anleihegeschäft. Er kam 2007 zu Nikko AM und übernahm gemeinsam mit Andre Severino die Verantwortung für die Flaggschiff-Strategie des Unternehmens für globale Staatsanleihen sowie die Einführung der ersten eigenen Strategie für dänische Hypothekenanleihen in Japan im Jahr 2016. Seit 2015 managt er die Green-Bond-Strategie von Nikko AM. Zuvor war Williams als Credit Research Analyst bei New York Life Investment Management in den Bereichen Unternehmensanleihen und als Senior Analyst für strukturierte Finanzierungen tätig. Er verfügt über mehr als 20 Jahre Anlageerfahrung und hat einen MBA von der Fuqua School of Business der Duke University. Seinen Bachelor-Abschluss machte er an der University of Michigan und ist zertifizierter FRM.

Holger Mertens CFA, Head Portfolio Manager – Global Credit



Holger Mertens kam im Juli 2015 zu Nikko AM, um die Kapazitäten in den Bereichen Global Credit und Sustainable Investment zu entwickeln. Vor seiner Tätigkeit bei Nikko AM arbeitete er bei Lazard AM in verschiedenen Funktionen in Frankfurt und London, wo er u.a. als Lead Portfolio Manager für Unternehmensanleihen tätig war. Davor war er bei Deka Investment Management als Fondsmanager und Analyst für Unternehmensanleihen tätig. Mertens begann seine Karriere bei der DG Bank als Assistent im Bereich Fixed Income Trade & Sales. Er hat einen Master in Business Management and Economics von der Frankfurt School of Finance & Management und ist CFA® Charterholder.

Unser Vorteil

Green-Bond-Pioniere

Unsere Erfahrung und Kompetenz bei Green Bonds macht uns zu einem führenden Anbieter in diesem Bereich. Nikko AM spielte eine entscheidende Rolle bei der Gründung des weltweit ersten Fonds für Green Bonds in Zusammenarbeit mit der Weltbank im Jahr 2010. Das Kern-Investmentteam verfügt über umfassende Erfahrung in diesem Bereich und arbeitet seit über zehn Jahren direkt mit Emittenten an der Strukturierung und Emission von Green Bonds zusammen. Mit unserem Engagement für Nachhaltigkeit und Innovation sind wir gut positioniert, um die Zukunft des Marktes für Green Bonds mitzugestalten und einen positiven ökologischen Wandel zu unterstützen.

Ganz eigener Investmentansatz

Das Kernteam von Nikko AM zeichnet sich durch eine Fülle von Fachwissen und einen ganz eigenen Investmentansatz aus. Herzstück unseres Anlageprozesses ist eine fundamental ausgerichtete Strategie, die von quantitativen Instrumenten unterstützt wird. Dies ermöglicht es dem Team, die attraktivsten Anlagemöglichkeiten auf dem Markt zu identifizieren. Kennzeichnend für den Ansatz ist die Harmonie zwischen fundamentaler und quantitativer Analyse, die für das Team zur erfolgreichen Identifizierung und Nutzung von Marktchancen entscheidend ist. Durch die Ausgewogenheit beider Analysemethoden können wir einen umfassenderen und ausgefeilteren Ansatz für Investments in Green Bonds bieten und sicherstellen, dass die Portfolios unserer Kunden sowohl nachhaltig als auch profitabel sind.

Eigene Bottom-up-Nachhaltigkeitsbewertung

Das Team hat einen speziellen Bottom-up-Prüfprozess entwickelt, der auf jedes Investment im Portfolio angewendet wird. Dieser qualitative Prozess findet vor einer Anlage statt und kann im Falle von Bedenken zu der Entscheidung führen, nicht zu investieren oder eine verstärkte Due-Diligence-Prüfung durch direkten Austausch durchzuführen. Mit diesem Prozess stellen wir sicher, dass die Nachhaltigkeitsstrategie des Emittenten mit der Emission einer Anleihe mit Gütesiegel übereinstimmt und dass die Anleihe höchsten Offenlegungsstandards genügt und die Erlöse transparent und wirkungsvoll verwendet werden.

Besonderer Entscheidungsprozess

Unabhängige Einschätzungen werden in einer teamweiten Erhebung zusammengetragen und im Vergleich zum Marktkonsens bewertet. So stellen wir sicher, dass Anlageentscheidungen auf Basis eines breiten Meinungsspektrums getroffen werden. Dies ermöglicht einen robusteren und differenzierteren Portfoliomanagement-Ansatz.

Die Nikko AM Global Green Bond Strategie in Kürze



Investieren für eine nachhaltige Zukunft

Schwerpunkt auf der Finanzierung von Projekten mit spürbaren positiven Auswirkungen gegen Klimawandel und für Naturschutz



Kompetenz durch Erfahrung

Auflegung des ersten speziellen Green-Bond-Fonds seiner Art im Jahr 2010 in Zusammenarbeit mit Emittenten. Das Kernteam arbeitet seit über einem Jahrzehnt zusammen.



Ganz eigener Investmentansatz

Das Herzstück unseres Anlageprozesses bietet einen ganzheitlichen fundamentalen Fokus, der durch quantitative Instrumente unterstützt wird.



Besonderer Rahmen für die Entscheidungsfindung

Unabhängige Einschätzungen werden in teamweiter Erhebung zusammengetragen und im Vergleich zum Marktkonsens bewertet.



Harmonie zwischen fundamentaler und quantitativer Analyse

Wir bringen beide Analysemethoden in Einklang, um die attraktivsten Anlagemöglichkeiten auf dem Markt zu ermitteln.

Kontakt

EMEA – Nikko Asset Management Europe Ltd

Level 5, City Tower, 40 Basinghall Street, London EC2V 5DE, U.K.

✉ EMEAenquiries@nikkoam.com

☎ +44 (0) 20 7796 9866

Clive Paine

Vereinigtes Königreich & Irland

✉ clive.paine@nikkoam.com

☎ +44 (0) 203 702 1043

Tim Lord

Naher Osten & Afrika

✉ tim.lord@nikkoam.com

☎ +44 (0) 203 702 1071

Francesca Brindisi

Spanien & Italien

✉ Francesca.brindisi@nikkoam.com

☎ +44 (0) 7872 161 751

Important Information

This document is prepared by Nikko Asset Management Co., Ltd. and/or its affiliates (Nikko AM) and is for distribution only under such circumstances as may be permitted by applicable laws. This document does not constitute personal investment advice or a personal recommendation and it does not consider in any way the objectives, financial situation or needs of any recipients. All recipients are recommended to consult with their independent tax, financial and legal advisers prior to any investment.

This document is for information purposes only and is not intended to be an offer, or a solicitation of an offer, to buy or sell any investments or participate in any trading strategy. Moreover, the information in this document will not affect Nikko AM's investment strategy in any way. The information and opinions in this document have been derived from or reached from sources believed in good faith to be reliable but have not been independently verified. Nikko AM makes no guarantee, representation or warranty, express or implied, and accepts no responsibility or liability for the accuracy or completeness of this document. No reliance should be placed on any assumptions, forecasts, projections, estimates or prospects contained within this document. This document should not be regarded by recipients as a substitute for the exercise of their own judgment. Opinions stated in this document may change without notice.

In any investment, past performance is neither an indication nor guarantee of future performance and a loss of capital may occur. Estimates of future performance are based on assumptions that may not be realised. Investors should be able to withstand the loss of any principal investment. The mention of individual securities, sectors, regions or countries within this document does not imply a recommendation to buy or sell.

Nikko AM accepts no liability whatsoever for any loss or damage of any kind arising out of the use of all or any part of this document, provided that nothing herein excludes or restricts any liability of Nikko AM under applicable regulatory rules or requirements.

All information contained in this document is solely for the attention and use of the intended recipients. Any use beyond that intended by Nikko AM is strictly prohibited.

Japan: The information contained in this document pertaining specifically to the investment products is not directed at persons in Japan nor is it intended for distribution to persons in Japan. Registration Number: Director of the Kanto Local Finance Bureau (Financial Instruments firms) No. 368 Member Associations: The Investment Trusts Association, Japan/Japan Investment Advisers Association.

United Kingdom: This document is communicated by Nikko Asset Management Europe Ltd, which is authorised and regulated in the United Kingdom by the Financial Conduct Authority (the FCA) (FRN 122084). This document constitutes a financial promotion for the purposes of the Financial Services and Markets Act 2000 (as amended) (FSMA) and the rules of the FCA in the United Kingdom, and is directed at professional clients as defined in the FCA Handbook of Rules and Guidance.

Deutschland - Nikko Asset Management Luxembourg S.A. (Dt. Niederlassung)

Tower 185, Friedrich-Ebert-Anlage 35 - 37,
60327 Frankfurt am Main, Deutschland

✉ EMEAenquiries@nikkoam.com

Michael Steiner

Deutschsprachiges Europa

✉ michael.steiner@nikkoam.com

☎ +49 (0) 69 505047 301

Marleen Barents-Jager

Benelux & Nordeuropa

✉ marleen.barents-jager@nikkoam.com

☎ +31 (0) 621 270 470

Important Information

Luxembourg and Germany: This document is communicated by Nikko Asset Management Luxembourg S.A., which is authorised and regulated in the Grand Duchy of Luxembourg by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (the CSSF) as a management company authorised under Chapter 15 of the Law of 17 December 2010 (No S00000717) and as an alternative investment fund manager according to the Law of 12 July 2013 (No. A00002630).

United States: This document may not be duplicated, quoted, discussed or otherwise shared without prior consent. Any offering or distribution of a Fund in the United States may only be conducted via a licensed and registered broker-dealer or a duly qualified entity. Nikko Asset Management Americas, Inc. is a United States Registered Investment Adviser.

Singapore: This document is for information to institutional investors as defined in the Securities and Futures Act (Chapter 289), and intermediaries only. Nikko Asset Management Asia Limited (Co. Reg. No. 198202562H) is regulated by the Monetary Authority of Singapore.

Hong Kong: This document is for information to professional investors as defined in the Securities and Futures Ordinance, and intermediaries only. The contents of this document have not been reviewed by the Securities and Futures Commission or any regulatory authority in Hong Kong. Nikko Asset Management Hong Kong Limited is a licensed corporation in Hong Kong.

New Zealand: This document is issued in New Zealand by Nikko Asset Management New Zealand Limited (Company No. 606057, FSP22562). It is for the use of wholesale clients, researchers, licensed financial advisers and their authorised representatives only

Republic of Korea: This document is being provided for general information purposes only, and shall not, and under no circumstances is, to be construed as, an offering of financial investment products or services. Nikko AM is not making any representation with respect to the eligibility of any person to acquire any financial investment product or service. The offering and sale of any financial investment product is subject to the applicable regulations of the Republic of Korea. Any interests in a fund or collective investment scheme shall be sold after such fund is registered under the private placement registration regime in accordance with the applicable regulations of the Republic of Korea, and the offering of such registered fund shall be conducted only through a locally licensed distributor.

Kingdom of Bahrain: The document has not been approved by the Central Bank of Bahrain which takes no responsibility for its contents. No offer to the public to purchase the Strategy will be made in the Kingdom of Bahrain and this document is intended to be read by the addressee only and must not be passed to, issued to, or shown to the public generally.

Kuwait: This document is not for general circulation to the public in Kuwait. The Strategy has not been licensed for offering in Kuwait by the Kuwaiti Capital Markets Authority or any other relevant Kuwaiti government agency. The offering of the Strategy in Kuwait on the basis a private placement or public offering is, therefore, restricted in accordance with Decree Law No. 7 of 2010 and the bylaws thereto (as amended). No private or public offering of the Strategy is being made in Kuwait, and no agreement relating to the sale of the Strategy will be concluded in Kuwait. No marketing or solicitation or inducement activities are being used to offer or market the Strategy in Kuwait.

Kingdom of Saudi Arabia: This document is communicated by Nikko Asset Management Europe Ltd (Nikko AME), which is authorised and regulated by the Financial Services and Markets Act 2000 (as amended) (FSMA) and the rules of the Financial Conduct Authority (the FCA) in the United Kingdom (the FCA Rules). This document should not be reproduced, redistributed, or sent directly or indirectly to any other party or published in full or in part for any purpose whatsoever without a prior written permission from Nikko AME.

This document does not constitute investment advice or a personal recommendation and does not consider in any way the suitability or appropriateness of the subject matter for the individual circumstances of any recipient. In providing a person with this document, Nikko AME is not treating that person as a client for the purposes of the FCA Rules other than those relating to financial promotion and that person will not therefore benefit from any protections that would be available to such clients.

Nikko AME and its associates and/or its or their officers, directors or employees may have or have had positions or material interests, may at any time make purchases and/or sales as principal or agent, may provide or have provided corporate finance services to issuers or may provide or have provided significant advice or investment services in any investments referred to in this document or in related investments. Relevant confidential information, if any, known within any company in the Nikko AM group or Sumitomo Mitsui Trust Holdings group and not available to Nikko AME because of regulations or internal procedure is not reflected in this document. The investments mentioned in this document may not be eligible for sale in some states or countries, and they may not be suitable for all types of investors.

Oman: The information contained in this document neither constitutes a public offer of securities in the Sultanate of Oman as contemplated by the Commercial companies law of Oman (Royal decree 4/74) or the Capital Markets Law of Oman (Royal Decree80/98, nor does it constitute an offer to sell, or the solicitation of any offer to buy non-Omani securities in the Sultanate of Oman as contemplated by Article 139 of the Executive Regulations to the Capital Market law (issued by Decision No. 1/2009). This document is not intended to lead to the conclusion of any contract of whatsoever nature within the territory of the Sultanate of Oman.

Qatar (excluding QFC): The Strategies are only being offered to a limited number of investors who are willing and able to conduct an independent investigation of the risks involved in an investment in such Strategies. The document does not constitute an offer to the public and should not be reproduced, redistributed, or sent directly or indirectly to any other party or published in full or in part for any purpose whatsoever without a prior written permission from Nikko Asset Management Europe Ltd (Nikko AME). No transaction will be concluded in your jurisdiction and any inquiries regarding the Strategies should be made to Nikko AME.

United Arab Emirates (excluding DIFC): This document and the information contained herein, do not constitute, and is not intended to constitute, a public offer of securities in the United Arab Emirates and accordingly should not be construed as such. The Strategy is only being offered to a limited number of investors in the UAE who are

(a) willing and able to conduct an independent investigation of the risks involved in an investment in such Strategy, and (b) upon their specific request. The Strategy has not been approved by or licensed or registered with the UAE Central Bank, the Securities and Commodities Authority or any other relevant licensing authorities or governmental agencies in the UAE. This document is for the use of the named addressee only and should not be given or shown to any other person (other than employees, agents or consultants in connection with the addressee's consideration thereof). No transaction will be concluded in the UAE and any inquiries regarding the Strategy should be made to Nikko Asset Management Europe Ltd.