



GEZIELT HIDDEN SUSTAINABILITY CHAMPIONS INVESTIEREN !

Highlights

- Wir analysieren, wo und wie man Geschäftsmodelle mit einem über Jahre hohen und gleichzeitig möglichst stetigem Wachstumspotential findet, die noch unentdeckt und unterbewertet sind.
- Mit Realwelt-Nachhaltigkeit beschreiben wir u.a die Geschäftsmodelle, Unternehmen und Themenfelder, die an der unausweichlichen global anstehenden Nachhaltigkeitstransformation überproportional partizipieren.
- Der CHOM CAPITAL PURE Sustainability – Small Cap Europe UI bündelt sehr fokussiert diese Hidden Sustainability Champions – wir freuen uns auf den Austausch mit Ihnen!

In dieser aktuell unsicheren und volatilen Marktphase ist die Suche nach langfristiger, möglichst stetiger Performance groß.

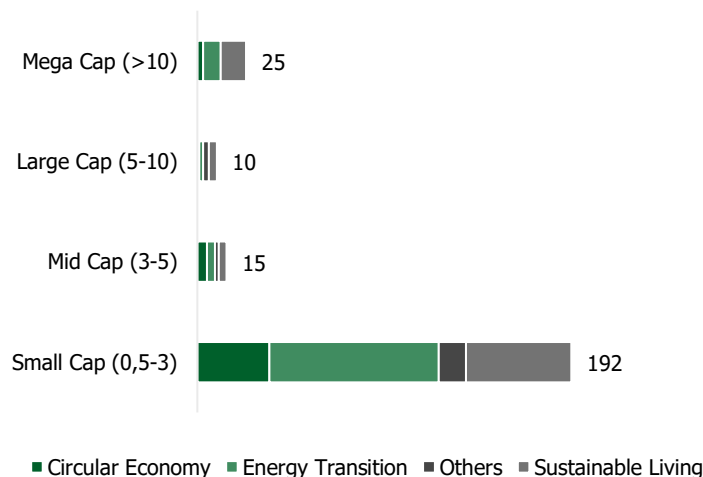
Welche Charakteristika sollte ein Geschäftsmodell erfüllen, um eine überlegene Performance-Chance bei moderatem Risiko aufzuzeigen? Langfristig belastbares, stetiges und deutliches Wachstum, getragen durch Investitionen, die finanzierbar sind, mit solider Bilanz, in marktführender Stellung, bei attraktiver Bewertung in Zukunftsthemen positioniert und durch Top-Management exekutiert und weitestgehend unentdeckt! Wir nennen diese Unternehmen „Hidden Sustainability Champions“. Wie und wo findet man diese?

Der bekannte Neglected-Firm-Effect existiert ebenfalls im Bereich der Nachhaltigkeitsdaten und insbesondere bei ESG-Ratings. Es zeigt sich eine systematische Vernachlässigung kleinerer Unternehmen („Small Caps“) durch Ratingagenturen (s. auch [hier](#)). Vor allem Small Caps erhalten nicht nur kaum ESG-Rating-Abdeckung, diejenigen, die über ein ESG-Rating verfügen, schneiden systematisch schlechter ab, als größere Unternehmen. Infolgedessen landen viele Small Caps nicht auf dem Schirm rein datengetriebener bzw. passiver Investoren. Diese Unternehmen sind im Schnitt 1-2 Mrd. EUR groß (Marktkapitalisierung), global tätig und oftmals marktführend in ihren Segmenten - also investierbar hinsichtlich Liquidität, unentdeckt und marktführend (Porter-Forces).

Dabei bietet dieses Segment nicht nur überlegene Risiko-Rendite-Profile und niedrige Korrelationen, sondern gibt Zugang zu führenden Unternehmen, die kritische Rollen in den Wertschöpfungsketten einnehmen, die für eine erfolgreiche Nachhaltigkeitstransformation essentiell sind – echte Hidden Sustainability Champions. In diesem Kontext haben wir relevante Themenfelder identifiziert – von Energiewende, Kreislaufwirtschaft, hin zu Produkten und Dienstleistungen rund um nachhaltiges Leben.

ESG-Ratings geben uns nicht die relevanten Antworten. Wir analysieren daher das Universum mit Blick auf Geschäftsmodelle in diesen Feldern. Es zeigt sich: die wichtigen Technologien von morgen finden sich heute hauptsächlich im Small-Cap-Bereich. Und das mit überlegenen Wachstumsprofilen.

SUSTAINABILITY-CHAMPIONS NACH GRÖßE¹⁾



¹⁾Marktkapitalisierung in Mrd. EUR, Sustainability-Champions-Watchlist
Quelle: FactSet, Bloomberg, Eigene Berechnungen

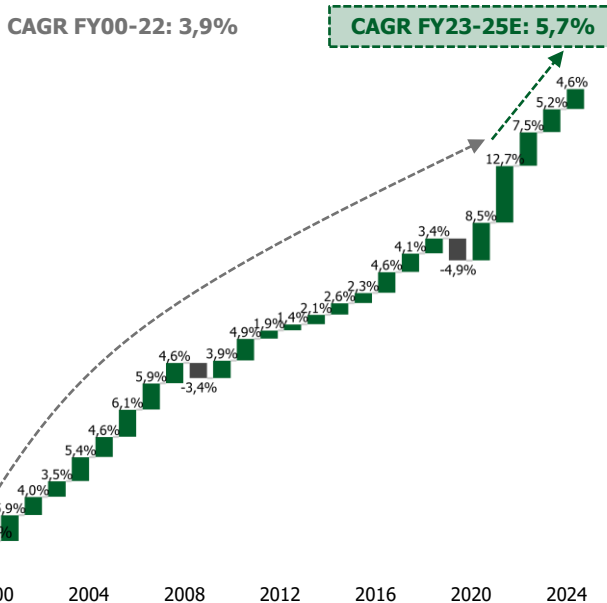
Die Fondspalette veröffentlicht nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung

Signatory of



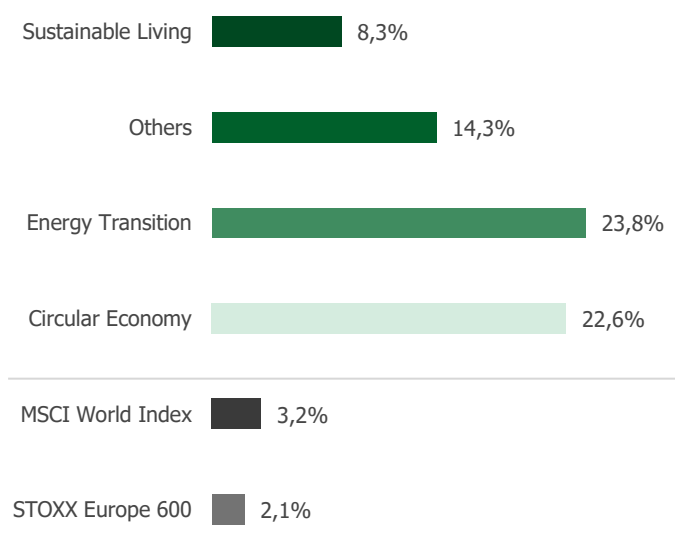
MIT CHOM CAPITAL AN DER NACHHALTIGKEITSTRANSFORMATION PARTIZIPIEREN

NOMINELLES BIP-WACHSTUM EU²⁾



²⁾Marktkapitalisierung in Mrd. EUR, CHOM-Universum Europa
Quelle: IMF, Eigene Berechnungen

UMSATZWACHSTUMSPROGNOSE FY2023-2025³⁾



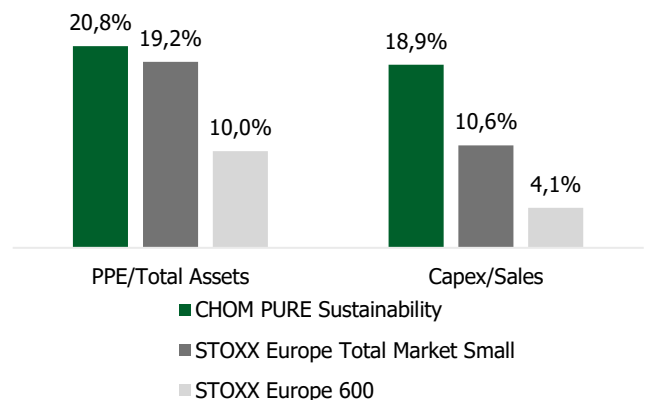
³⁾Broker-Konsensus Umsatzwachstum
Quelle: FactSet, Eigene Berechnungen

Die von uns identifizierten Themenfelder bieten dank ihrer strukturellen Treiber und regulatorischem Rückenwind auf viele Jahre überlegenes Wachstum. Während die europäische Wirtschaft bis 2025 nach Schätzungen des IMF nominell um 5,7% pro Jahr wächst, werden bei Unternehmen in den von uns gefilterten Themenfeldern deutlich höhere Wachstumsraten zwischen 8 bis 22% p.a. erwartet. Auch hier gilt wieder – vor allem Nebenwerte wachsen in diesen Themen überproportional stark.

Um in diesem vernachlässigten Segment erfolgreich zu sein, braucht es einen Investitionsansatz, der mit geringer Informationsdichte umgehen kann. Das erfordert eine holistische Unternehmensanalyse mit einem Hands-On-Approach mit Tiefgang in Geschäftsmodelle, Markt und Treiber, sowie den starken Zugang zu den Unternehmensverantwortlichen. Nur mit einem Verständnis über den Realwelt-Einfluss und die gesamte Wertschöpfungskette kann man eine Investition wirklich verstehen. Und so die versteckten Sustainability Champions mit den oben gezeigten Wachstumsprofilen finden.

Exakt dies spiegelt unser Ansatz wider. Wer an dieser unaufhaltbaren Nachhaltigkeitstransformation teilhaben möchte, findet etwa 30 dieser Werte in unserem aktiven und fokussierten Fonds **CHOM CAPITAL PURE Sustainability – Small Cap Europe UI**. Besonders achten wir auch auf die Art des Wachstums (siehe Chart unten) – nur mit echten Investitionen unterlegtes Wachstum führt auf Jahre zu einer nachhaltigen Wertentfaltung.

INVESTITIONUNTERLEGTES WACHSTUM⁴⁾



⁴⁾Aggregierte Finanzdaten FY2021
Quelle: FactSet, Bloomberg, Eigene Berechnungen

Herausgeber

CHOM CAPITAL GMBH
NEUE MAINZER STRASSE 52-
58 60311 FRANKFURT AM
MAIN
WWW.CHOMCAPITAL.COM

© Copyright

Diese Publikation ist urheberrechtlich geschützt. Die dadurch begründeten Rechte, insbesondere der Übersetzung, des Nachdrucks, des Vortrags, der Entnahme von Abbildungen und Tabellen, der Funksendung, der Mikroverfilmung oder der Vervielfältigung auf anderen Wegen und der Speicherung in Datenverarbeitungsanlagen, bleiben, auch bei nur auszugsweiser Verwertung, vorbehalten. Eine komplette oder auszugsweise Vervielfältigung dieser Publikation ist auch im Einzelfall nur in den Grenzen der gesetzlichen Bestimmungen zulässig. Zuwiderhandlungen können zivil- und strafrechtliche Folgen nach sich ziehen.

Haftungsausschluss

Die Informationen in dieser Publikation wurden aus Daten erarbeitet, von deren Richtigkeit ausgegangen wurde; wir übernehmen jedoch weder Haftung noch eine Garantie für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen.

Obwohl wir diese Publikation mit Sorgfalt erstellt haben, ist nicht auszuschließen, dass sie unvollständig ist oder Fehler enthält. Der Herausgeber, dessen Geschäftsführer, leitende Angestellte oder Mitarbeiter haften deshalb nicht für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen. Etwaige Unrichtigkeiten oder Unvollständigkeiten der Informationen begründen keine Haftung, weder für unmittelbare noch für mittelbare Schäden.

Die enthaltenen Aussagen zur Marktlage stellen unsere eigene Ansicht der geschilderten Umstände dar. Hiermit ist weder eine Allgemeingültigkeit noch eine Empfehlung beziehungsweise Anlageberatung verbunden. Die in der Publikation gemachten Aussagen bzw. die Anlagestrategie des Fonds können innerhalb der jeweiligen vertraglichen und gesetzlich zulässigen Grenzen jederzeit ohne Vorankündigung geändert werden.

Diese Publikation genügt zudem nicht den gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen. Die genannten Produkte oder Finanzinstrumente unterliegen nicht dem Verbot des Handels vor Veröffentlichung von Finanzanalysen.

Diese Publikation ist eine werbliche Darstellung, die ausschließlich der individuellen Information dient. Dies darf weder als Empfehlung noch als Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf von Wertpapieren oder Fondsanteilen verstanden werden. Anlageentscheidungen sollten nur auf der Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlagerinformation, Verkaufsprospekt (der auch die allein maßgeblichen Anlagebedingungen enthält), Jahres- und Halbjahresberichte) getroffen werden. Die Verkaufsunterlagen sind kostenlos erhältlich bei Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Kreissparkasse Köln, CHOM CAPITAL GmbH und auf der Internet-Seite <http://www.universal-investment.com>.

Verwendete Auszeichnungen und Logos

Das Europäische Transparenzlogo für Nachhaltigkeitsfonds kennzeichnet, dass CHOM CAPITAL sich verpflichtet, korrekt, angemessen und rechtzeitig Informationen zur Verfügung zu stellen, um Interessierten, insbesondere Kunden, die Möglichkeit zu geben, die Ansätze und Methoden der nachhaltigen Geldanlage des jeweiligen Fonds nachzuvollziehen. Ausführliche Informationen über den Europäischen Transparenz Kodex finden Sie unter www.eurosif.org. Der Transparenz Kodex wird gemanagt von Eurosif, einer unabhängigen Organisation. Das Europäische SRI Transparenz-Logo steht für die oben beschriebene Verpflichtung des Fondsmanagers. Es ist nicht als Befürwortung eines bestimmten Unternehmens, einer Organisation oder Einzelperson zu verstehen.

Risikohinweise

Es ist zu beachten, dass Investments in Fondsanteile neben den Chancen auf Kurssteigerungen auch Risiken enthalten. Anteilspreise von Fondsanteilen können gegenüber dem Einstandspreis steigen oder fallen. Dies hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab oder von besonderen Entwicklungen der jeweiligen Aussteller, die nicht immer vorhersehbar sind. Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden. Auch kann nicht zugesichert werden, dass im Falle einer Rückgabe von Anteilen der Anteilinhaber den Wert seiner ursprünglichen Anlage zurückerlangt. Detaillierte Hinweise zu den einzelnen Anlagerisiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftige Performance und keine Garantie für Erfolge in der Zukunft. Fondsanteile der Gesellschaft sollten nur von institutionellen Investoren oder erfahrenen (advised, sophisticated) Investoren gekauft werden, die sich über die Risiken bei Anlagen in Aktien, Aktienzertifikate, sonstige Beteiligungspapiere an Unternehmen und Derivate bewusst sind. Es wird vorausgesetzt, dass die Investoren durch ihre eigene wirtschaftliche Erfahrung alle zu erwartenden Risiken beurteilen können und im Rahmen ihres Investitionsentscheidungsprozesses berücksichtigen.