SPIE – DER DIENSTLEISTER FÜR EINE KLIMAFREUNDLICHE ZUKUNFT

Highlights

- Als technischer Dienstleister ist SPIE stark in verschiedenen Zukunftsthemen exponiert - von Leistungen in Elektrifizierung, Energiewende bis hin zum Ausbau moderner Telekommunikationsinfrastruktur
- Das Unternehmen ist Vorreiter in der Nachhaltigkeitstransformation mit bereits stark gesteigerten Taxonomie-Umsätzen und untermauert dies transparent mit ehrgeizigen Zielen

Jeden Monat berichtet unser Portfolio-Management-Team unseren institutionellen Investoren über das aktuelle Marktgeschehen und die Wertentwicklung unserer Fonds. Als Bottom-Up-Stockpicker liegt hier besonderes Augenmerk auf den Geschäftsmodellen unserer Beteiligungen. Eine tiefgehende Nachhaltigkeitspotentialanalyse ist ebenfalls wichtiger Teil dieser Bewertung. Diesen Monat richten wir den Blick auf das französische Unternehmen SPIE.

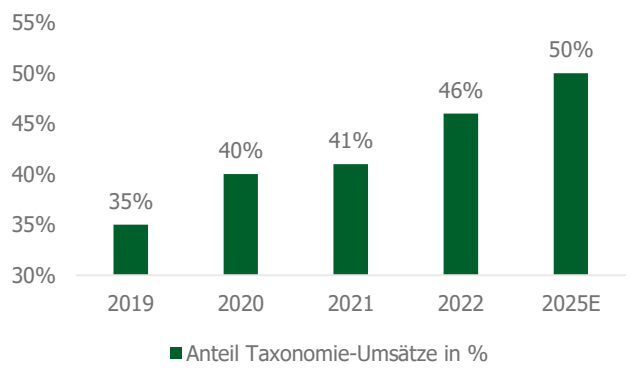
Das französische Unternehmen ist führender Ingenieurdienstleister mit weltweiter Präsenz und bietet technische Dienstleistungen rund um Gebäude, Anlagen und Infrastruktur an. Darunter fallen inter alia Klimasysteme, technische Dienstleistungen, Informations- und Kommunikationstechnologie, dichte Netzwerke, Energie-Prozessmanagement und-Wartung, Produktionsanlagen, Produktionsverbesserung, sowie die Entwicklung von Industriestandorten und Designlösungen.

SPIE profitiert dank dieser Positionierung von langfristigen Wachstumstreibern wie der sich beschleunigenden Elektrifizierung im Rahmen der Energiewende und dem Ausbau moderner Telekommunikationsinfrastruktur. Mit diesem Dienstleistungsspektrum leistet der Qualitätsführer einen Beitrag zur Dekarbonisierung. So ermöglicht bspw. die Digitalisierung des Gebäudemanagements durch vernetzte Geräte (Sensoren, Aktoren, Steuerungen, Heizung, Klimaanlage, Beleuchtung usw.) und vorausschauende Gebäudewartung hohe Energieeinsparungen.

Mit strukturellem Rückenwind für grüne Lösungen durch EU Green Deal und nationalen Vorhaben erwartet das Unternehmen auf Jahre Wachstumsraten über dem allgemeinen Wirtschaftswachstum (Gewinnwachstum 2022A-2025E 37% p.a.).

SPIE befindet sich in einer spannenden Transformation: Der Anteil bereits heute Taxonomie-konformer Umsätze konnte von 35% in 2019 auf 42% in 2021 gesteigert werden und soll 2025 bereits 50% erreichen. Der eigene CO2-Fußabdruck soll bis dahin um weitere 25% gesenkt werden, was von der renommierten Science Based Targets Initiative (SBTi) validiert wurde. Mit einer monistischen Unternehmensleitung können die Governance-Strukturen des Unternehmens noch verbessert werden, was Teil unserer Engagement-Strategie ist. Insgesamt sehen wir ein hohes Nachhaltigkeitswertpotential.

SPIE – STARKES WACHSTUMS IN ÖKOLOGISCHEN ZUKUNFTSFELDERN



Quelle: SPIE Jahresberichte 2019-2022

Der Fonds veröffentlicht nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung und besitzt die Zielmarktkennzeichnung „R" gemäß MiFID II

Signatory of: PRI Principles for Responsible Investment

NUR FÜR PROFESSIONELLE INVESTOREN

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.