

4L Capital Impact Aktienfonds

■ **Finanzen:** Der Fonds ist erst seit Dezember 2021 am Markt und erhält daher noch keine Finanznote. In den letzten 12 Monaten (7.3.2022 – 7.3.2023) hat er 0,6 % an Wert gewonnen. Zum Vergleich: Der MSCI World Index legte im gleichen Zeitraum 1 % zu. Für einen Aktienfonds durchschnittliche Jahresgesamtkosten von 1,62 %.

■ **Risiko:** Totalverlust unwahrscheinlich. Teilverluste möglich.



Unternehmen im Fonds: BioNTech (Pharmazie), UmweltBank (grüne Finanzen)

■ **Nachhaltigkeit:** Die Aktienliste des 4L Capital Impact Aktienfonds ist kerngrün. Hier finden sich Wind- und Solarunternehmen (Encavis, 7C Solarparks, Vestas, First Solar), Wasserstofffirmen (Ballard Power, PowerCell), nachhaltige Lebensmittelhersteller (Midsona, Beyond Meat, SunOpta, Frosta, Hain Celestial). Dazu die UmweltBank, die Dämmstoffspezialisten Steico und Rockwool, die Gesundheitskonzerne Novo Nordisk, Coloplast und BioNTech. Ungewöhnlich für einen weltweit anlegenden Fonds: Ein Drittel der Aktien stammt aus Deutschland. Um für ein Investment in Frage zu kommen, müssen Unternehmen einen Mehrwert für Umwelt und Gesellschaft leisten. Der Fondsiniciator 4L Capital orientiert sich dabei an den Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (den sogenannten SDGs) und greift beim Nachhaltigkeits-Research auf externe Datenanbieter zurück. Tabu sind geächtete Waffen und Unternehmen, die gegen den UN Global Compact verstoßen, also systematisch Arbeits- und Menschenrechtsverletzungen begehen oder die Umwelt schwer schädigen. Geschäfte mit u.a. Atomkraft, Kohle, Fracking, Rüstung/Waffen, Tabak, Alkohol und nicht medizinisch notwendigen Tierversuchen sind nur bis zu einem Umsatzanteil von maximal 5 % erlaubt. ECOreporter hat alle 44 Unternehmen im 4L Capital Impact Aktienfonds geprüft: Keines verstößt gegen die Anlagerichtlinien. Der Fonds hat keinen Nachhaltigkeitsbeirat.

■ **Transparenz:** Die komplette Aktienliste ist nur in den Jahres- und Halbjahresberichten des Fonds einsehbar. Der Fondsverwalter Axxion informiert in Pflichtdokumenten ausreichend über Nachhaltigkeitskonzept und Auswahlverfahren des Fonds. Informationen zur Nachhaltigkeit der investierten Unternehmen gibt es online lediglich im Kundenbereich von 4L Capital. Der Fondsiniciator veröffentlicht zudem im März 2023 erstmals einen Impact Report für den Fonds.

■ **Nachhaltige Wirkung:** Der Fonds beteiligt sich an Neuemissionen von Aktien. Hierbei fließt Geld vom Aktionär direkt ins Unternehmen. 4L Capital nimmt seine Stimmrechte auf Hauptversammlungen wahr, veröffentlicht sein Stimmverhalten aber nicht. Der Fondsiniciator kontaktiert Unternehmen und informiert darüber, wenn Aktien wegen unzureichender Nachhaltigkeit verkauft werden.

Fazit: Ambitionierter Fonds mit ausschließlich sehr nachhaltigen Aktien.

Nachhaltigkeitsnote:

2,5

	1	2	3	4	5	6
Aktien-Auswahlprinzip:						1,3
Nachhaltigkeits-Management:						2,7
Transparenz:						3,3
Nachhaltige Wirkung:						2,7

Finanzen:

Der Fonds wurde am 1.12.2021 aufgelegt. ECOreporter vergibt erst eine Finanznote, wenn ein Fonds mindestens 3 Jahre am Markt ist.

	1	2	3	4	5	6
Wertentwicklung:						-
Sicherheit/Risiko:						-
Kosten:						2,7



Stärken:

- Viele kerngrüne Unternehmen
- Strenges Auswahlverfahren



Schwächen:

- Vollständige Bestandsliste nicht aktuell einsehbar



Empfohlene Anlagedauer: Ab 7, besser: 10 Jahre.

Fondsname:	4L Capital Impact Aktienfonds P EUR DIS
Fondsiniciator:	4L Capital AG
ISIN:	DE000A3C6AK5
Internet:	4l.capital, www.axxion.lu
Volumen 7.3.2023:	15,7 Mio. Euro
Verwaltungsgebühr/TER:	1,49 % / 1,62 %