



# Ihr Schweizer Impact Asset Manager

**Pionier für Energie- und Ressourceneffizienz seit 2007**



Carnot Capital AG • Lindenhofweg 4 • CH-8806 Bäch  
T +41 43 299 62 30 • [info@carnotcapital.com](mailto:info@carnotcapital.com)  
[www.carnotcapital.com](http://www.carnotcapital.com)

# Pionier im Impact Asset Management

Seit 2007 investieren wir in Unternehmen, mit innovativen Produkten und Dienstleistungen, die den Weg in eine klimaneutrale Kreislaufwirtschaft bereiten. Wir sind Pioniere im wirkungsorientierten Investieren und bieten unseren Investorinnen und Investoren die attraktivsten Anlagestrategien.

## Anlagephilosophie und Unternehmenskultur

Qualität wird bei Carnot gross geschrieben. Ins Portfolio werden nur Aktien von Gesellschaften mit einem etablierten Geschäftsmodell aufgenommen. Wichtig sind eine solide Bilanzstruktur, ein vertrauenswürdiges Management und Cashflows, die auch in schwierigeren Marktphasen nicht versiegen. Diese Qualitätsphilosophie verringert das Risiko von Kurseinbrüchen. Neue Technologietrends verfolgen die Portfoliomanager eng, halten sich beim Anlegen aber an traditionelle Prinzipien.

Über  
250 Mio.  
Verwaltetes  
Vermögen

6 Team  
Mitglieder

17 Jahre  
Leistungs-  
ausweis

## Unsere Anlagephilosophie entspringt unserer Unternehmenskultur

**Qualitätsbewusst:** Wir setzen die Bedürfnisse und Erwartungen unserer Kunden in den Mittelpunkt aller Aktivitäten.

**Transparenz:** Wir agieren stets ehrlich und ethisch, um das Vertrauen unserer Mitarbeiter und Kunden zu gewinnen sowie zu bewahren.

**Loyalität:** Wir fördern eine Kultur der Integrität und pflegen nachhaltige Beziehungen zu Mitarbeitern und Kunden beim Verfolgen der gemeinsamen Ziele.

**Zukunftsorientiert:** Wir investieren in Geschäftsmodelle für mehr Nachhaltigkeit und fördern innovative Technologien.

## Impact Investing. Mehr als ESG.

Impact Investing ist wirkungsorientiertes Investieren. Es bedeutet, in die Lösung der drängendsten Probleme unserer Zivilisation zu investieren. Die positive Wirkung entsteht durch die Tätigkeit der Portfoliogesellschaften und durch den Dialog mit den Gesellschaften (Engagement).

## Carnot Efficient Energy Fonds

Der «Carnot Efficient Energy Fonds» gehört zur höchsten Kategorie der nachhaltigen Anlagefonds in der EU (Impact-Anlagefonds gemäss Artikel 9 der SFDR). Die Fondsgelder werden in europäischen Gesellschaften mit energiesparenden Produkten und Technologien angelegt. Diese Firmen haben ausgezeichnete Wachstumsperspektiven, weil sie nicht nur den umweltfreundlichsten Beitrag zur Energiewende leisten, sondern auch die energetische Unabhängigkeit verbessern und Kosteneinsparungen ermöglichen.

### Struktur nach Sektoren:



### Die 5 grössten Aktienpositionen:



# «Double Bottom Line» – Doppelte Rendite

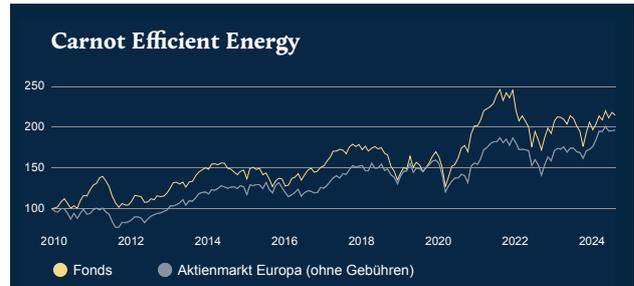
Bei Carnot Capital streben wir eine doppelte Rendite an: eine erstklassige finanzielle Rendite und gleichzeitig ökologische und soziale Verbesserungen.

Carnot Capital bewertet die positive Wirkung im Sinne der UNO-Nachhaltigkeitsziele anhand der Unternehmensstrategie, Produktwirkung, F&E-Aktivitäten, der finanziellen Rentabilität der Technologien und der an Nachhaltigkeitsziele geknüpften Managementvergütung.

## Positive Wirkung



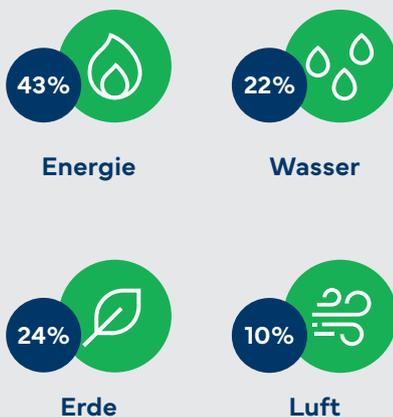
## Finanzielle Rendite



## Carnot Efficient Ressources Fonds

Wasserknappheit, Erosion, Verschmutzung, hohe Rohstoffpreise sind Probleme, wenn natürliche Ressourcen übernutzt werden. Der «Carnot Efficient Ressources Fonds» investiert global in Gesellschaften, welche diese Probleme mit ihren ressourcenschonenden Produkten entschärfen können.

### Struktur nach Sektoren:



### Die 5 grössten Aktienpositionen:

**volution**

Wohnungslüftungen mit Wärmetauscher für Energieeffizienz und gesundes Innenraumklima

**BROADCOM**

Halbleiter, Sensoren und Software für intelligente und energieeffiziente Industrieprozesse (KI)

**novonesis**

Enzyme und Bakterien für biologischen Pflanzenschutz, Bio-Treibstoffe, Plastikrecycling, Nährstoffe, Fleischersatz

**Veralto**

Wasserqualitätsmanagement, -reinigung, -überwachung; Lebensmittelverpackungen

**Ingredion**

Nährstoffe für gesunde Nahrungs- und Futtermittel, Zuckerersatz

# Unsere Geschichte

Die Gründung von Carnot Capital liegt bald 20 Jahre zurück, als Rolf Helbling und Andres Gujan die grossen Anlagechancen in der Verbesserung der Energieeffizienz erkannten.

Damals trieb der wachsende Energiebedarf von China und anderer Schwellenländer die Energiepreise in die Höhe und bedrohte die Versorgungssicherheit. Gleichzeitig wurden Treibhausgasemissionen als Problem wahrgenommen, mindestens in Europa. Die alternativen Energien waren genauso

unwirtschaftlich wie die CO<sub>2</sub>-Abscheidung. Darum etablierte sich die Verbesserung der Energieeffizienz als kostengünstigster und umweltfreundlichster Ansatz, um die Abhängigkeit von fossilen Brennstoffen zu verringern.

## Unser Team



**Rolf Helbling**  
Gründer und  
Portfoliomanager



**Andres Gujan**  
Gründer und  
Portfoliomanager



**Dr. Andreas Walther**  
Chief Impact Officer und  
Compliance



**Lukas Götz**  
Portfoliomanager



**Janina Bianchera**  
Leiterin  
Marketing



**Nico Häberle**  
Assistent  
Portfoliomanagement

Grunddaten	Carnot Efficient Energy Fonds	Carnot Efficient Resources Fonds
Fondsvermögen	CHF 105 Mio.	CHF 20 Mio.
Investmentklasse	Aktien Europa	Aktien global
Anlagestil	Bottom-up	Quantitativ
Rechtsform	UCITS, Luxembourg SICAV	UCITS, Luxembourg FCP
Erstausgabe	2007	2015
Ausgabe	Täglich	Täglich
Rücknahme	Täglich, cut-off 11.00 Uhr	Täglich, cut-off 14.00 Uhr
Ausschüttung	thesaurierend	thesaurierend
Fondswährungen	CHF, EUR	CHF, EUR
ESG Rating (MSCI)	A	AAA
CO <sub>2</sub> -Intensität	42 tCO <sub>2</sub> e / EUR 1 Mio. Umsatz	71 tCO <sub>2</sub> e / EUR 1 Mio. Umsatz
Erfolgsbeteiligung	10% ab einer Hürde von 5% und HWM	Keine Erfolgsbeteiligung
Verwaltungskommission	Klasse C (Privatinvestoren) 1.20% Klasse D (Institutionelle) 0.90%	Klasse B (Privatinvestoren) 1.50% Klasse D (Institutionelle) 0.90%
<b>Anteilsklassen</b>		
ISIN	C CHF LU0330110163    C EUR LU0330114827 D CHF LU0330108852    D EUR LU0330111302	C CHF LU1296765586    C EUR LU1296765230 D CHF LU1296765743    D EUR LU1296765669

