



www.lmm-ic.com

FINANZANLAGEN – «DAS THEMA NACHHALTIGKEIT WIRD IMMER WICHTIGER»

Der Trend zur Nachhaltigkeit in der Vermögensanlage ist nicht zu übersehen. Einerseits bieten immer mehr Banken und Vermögensverwalter Anlagelösungen unter Berücksichtigung dieser Kriterien an. Andererseits stehen vor allem grosse Anleger vermehrt im Fokus ihrer Kunden und weiterer Interessengruppen. Beispielsweise werden Pensionskassen mit ihren grossen Vermögen vermehrt auch in Bezug auf dieses Thema unter die Lupe genommen. Seien es direkte Anfragen von Versicherten, indirekt aufgrund von Diskussionen auf politischer Ebene oder durch Analysen und Bewertungen mit medialem Echo von verschiedenen externen Interessengruppen (Bsp. WWF Pensionskassen-Rating 2018/2019).

Ein integriertes ESG-Controlling / Reporting gewährleistet eine effiziente Bewertung und Überwachung nachhaltiger Geldanlagen und ist in Bezug auf die Methodik transparent und nachvollziehbar. Zudem liefert ein «ESG-Rating» wichtige Vergleichswerte in Bezug zum Anlageuniversum und zur Vergleichsgruppe mit ähnlicher Anlagestrategie. Ein transparentes Reporting ist ein wesentlicher Bestandteil in der Kommunikation mit den Stakeholdern.

Nachhaltige Anlagen gelten als innovativ und geniessen einen guten Ruf mit entsprechend positivem Image für den Anleger. Trotz der hohen Akzeptanz «grüner» Kapitalanlagen zögern viele Anleger noch, wenn es um konkrete Anlageentscheide geht.

♦♦♦♦

Was ist überhaupt nachhaltig?

Häni: Von nachhaltigen Anlagen spricht man, wenn ökologische Aspekte, soziale Faktoren und Governance-Kriterien («Environmental-Social-Governance» – «ESG») bei der Auswahl von Finanzprodukten berücksichtigt werden. Der Anleger kann durch gezielte Investitionen in nachhaltige Anlagen (Bsp. Solarkraft), den Ausschluss von gewissen Sektoren (Bsp. Kohlekraftwerke) oder die Fokussierung auf die besten bzw. nachhaltigsten Finanzanlagen je Sektor Einfluss nehmen.

♦♦♦♦

Wie beurteilen Anleger das Thema Nachhaltigkeit?

Indra: Es ist oft so, dass das Thema Nachhaltigkeit emotional und unterschiedlich beurteilt wird. Während den einen die Ökologie vorgeht, sind es bei anderen das soziale Verhalten der Unternehmen oder die überhöhten und wenig leistungsabhängigen Entschädigungen des Managements und der Verwaltungsräte.

♦♦♦♦

Was ist wichtiger, Rendite oder Nachhaltigkeit?

Häni: Unsere Erfahrungen zeigen, dass in Liechtenstein und der Schweiz zurzeit die Renditeziele vorgehen, und zwar unabhängig vom Anlegertyp. Von grossen Anlegern ist zu lesen, dass sie die Nachhaltigkeit bei den Finanzanlagen berücksichtigen und auch Vorgaben in diesem Bereich umsetzen. In der Breite der Anleger ist ein umfassender Wandel noch nicht festzustellen bzw. ein Wechsel findet jetzt statt.

♦♦♦♦

Kostet das Thema Nachhaltigkeit Rendite?

Indra: Diesbezüglich gibt es unterschiedliche Studien. Die Skeptiker betonen die eingeschränkte Titelauswahl durch den Ausschluss von bestimmten Anlagen und Sektoren. Die Befürworter sehen die positive Wirkung durch die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien, die das operationelle Risiko auf Unternehmensebene reduzieren. In der Summe zeigen Studien, dass nachhaltige Anlagen keine Rendite-Nachteile zur Folge hätten.



Mit ihrem Investment Controlling halten sie ihre Kunden auf Kurs: Markus Häni und Peter Indra von der LMM Investment Controlling AG.

MOTIVE UND HERAUSFORDERUNGEN



♦♦♦♦

Können auch private Investoren mit einem kleineren Vermögen nachhaltig investieren?

Häni: Ja. Die Fülle an Finanzinstrumenten deckt auch das Thema Nachhaltigkeit ab. So bieten bereits viele Banken Anlagefonds an, die sich an ESG-Kriterien orientieren. Zudem haben auch die Indexanbieter neue Indexfonds lanciert, welche eine nachhaltige Indexzusammensetzung abbilden.

♦♦♦♦

Wie kann dieses komplexe Thema in Zahlen analysiert werden?

Indra: Der grosse Vorteil einer unabhängigen Beratung bzw. eines Investment Controllers liegt bei der Datenaufbereitung. Eine einheitliche und umfassende Erfassung der Finanzanlagen stellt sicher, dass auch standardisierte Auswertungen erfolgen können.

LMM Kompass im Abo

Der LMM-Newsletter erscheint vierteljährlich.

Abonnieren Sie die digitale Ausgabe auf der Webseite: www.lmm-ic.com



Facts & Figures

- unabhängiges, international tätiges Investment Controlling Unternehmen
- massgeschneidertes Investment Controlling mit modularer Dienstleistungspalette
- 32 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter (inkl. zentralisiertem Back-Office)
- seit der Gründung im Jahr 2000 in Privatbesitz und eigentümergeführt
- Präsent in Zürich, Frankfurt, Wien, Dubai und Sydney

LMM
Investment Controlling AG

Zollstrasse 32
Postfach 174
LI-9490 Vaduz

T +423 235 07 90
info@lmm-ic.com
www.lmm-ic.com

HOME
OF
FINANCE

www.home-of-finance.li