

ZWISCHEN RENDITE UND VERANTWORTUNG



GELDANLAGE MIT VERANTWORTUNG

Nachhaltige Geldanlagen sind im Bewusstsein der Investoren angekommen – privat wie institutionell. Häufig wird Nachhaltigkeit vor allem mit Ökologie in Verbindung gebracht. Aber es gibt noch andere Aspekte der Nachhaltigkeit: Auch ökonomische und soziale Kriterien spielen eine wichtige Rolle.

Private Anleger können mit nachhaltigen Geldanlagen ökologische und soziale Aspekte berücksichtigen. Gleichzeitig profitieren sie von einer langfristigen, auch ökonomisch nachhaltigen Wertentwicklung.

Im institutionellen Bereich werden die Aspekte der Nachhaltigkeit oft in strengen Anlagerichtlinien definiert. Das gilt zum Beispiel für Stiftungen und kirchliche Vermögen. Diese Anlagerichtlinien regeln auch die verbindlichen Vorgaben für die Vermögensverwaltung.

SORGFÄLTIG AUSGEWÄHLT

Doch nach welchen Kriterien definieren sich nachhaltige Wertpapiere?

Der meistgenutzte Maßstab sind die ESG-Kriterien. Die Abkürzung steht für die englischen Begriffe Environment (Umwelt/Ökologie), Social (Gesellschaft/Soziales) sowie Governance (Unternehmensführung/Ökonomie). Diese Merkmale werden in wenigen, sehr umfangreichen internationalen Datenbanken erfasst und ständig aktualisiert. Mithilfe unseres Partners Sustainalytics haben wir Zugang zu diesen Datenbanken.

DAS KOMMT UNS NICHT INS PORTFOLIO

In unserer nachhaltigen Vermögensverwaltung haben wir grundsätzliche Ausschlusskriterien festgelegt. Dafür prüfen wir, ob das Unternehmen einen nennenswerten Teil seines Umsatzes in Geschäftsfeldern macht, die unseren Werten widersprechen.

Unter anderem schließen wir folgende Unternehmen aus:

- Unternehmen, die Rüstungsgüter nach dem Kriegswaffenkontrollgesetz herstellen.
- Unternehmen, die klar gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen. Das

umfasst die Bereiche Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Klima sowie Korruptionsprävention.

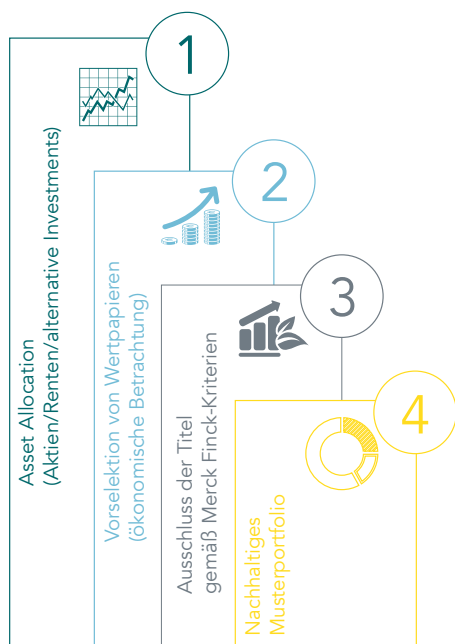
- Firmen, die primär im Bereich Spirituosen, Tabakwaren oder genetisch verändertes Saatgut tätig sind. Gleiches gilt für Herstellungsprozesse oder Produkte, die die Menschenwürde verletzen.
- Unternehmen aus Herkunftsländern, die als „nicht frei“ gelten. Oder aus Ländern, die das Kyoto-Protokoll nicht ratifiziert haben oder als besonders korrupt gewertet werden.

DER WEG ZUM NACHHALTIGEN PORTFOLIO

Unseren bewährten Investmentprozess wenden wir auch in der nachhaltigen Vermögensverwaltung an. Gemeinsam mit unseren europäischen Kollegen der Quintet-Gruppe führen wir zunächst eine erste Aufteilung des Vermögens durch. Diese sogenannte Asset Allokation unterziehen wir einer genauen wirtschaftlichen Prüfung.

Anschließend filtert unser Nachhaltigkeitsfilter alle Wertpapiere

und Fonds heraus, die nicht den ESG-Kriterien entsprechen. Um das Portfolio zu komplettieren, suchen wir dafür alternative Gesellschaften. Oder wir ersetzen die Einzelinvestments durch aktiv oder passiv gemanagte Fonds. Natürlich wählen wir nur Fonds, die unsere hauseigenen Spezialisten empfehlen und die unseren Kriterien entsprechen. Danach finalisieren wir das nachhaltige Musterportfolio.



Wie in allen unseren Vermögensverwaltungen erhalten Sie als Kunde ein regelmäßiges Reporting.

DOPPELTE RENDITE: GUTES GEWISSEN, STABILE ERTRÄGE

Nachhaltigkeit lohnt sich nachweislich: Die Renditen bei nachhaltigen Investments haben sich mindestens marktgerecht entwickelt – trotz der eingeschränkten Auswahl der Anlagen.

Das bestätigt auch die Berliner Steinbeis-Hochschule in ihrer Studienübersicht: Die Mehrheit der 195 relevanten Studien kommen zu dem Ergebnis, dass sich nachhaltige Anlagen für Investoren lohnen.

WEITERE VORTEILE NACHHALTIGER ANLAGEN

Nachhaltigkeit ist ein zusätzlicher Risikofilter. Unternehmen, die ökologisch und sozial verantwortungsvoll handeln,

- verbessern ihre Reputation,
- senken ihre Risiken,
- schützen natürliche Ressourcen und
- erhöhen ihre Marktchancen.

DIE RISIKEN

- Durch den Ausschluss von Unternehmen verzichten Sie eventuell auf Investmentmöglichkeiten.
- Durch das reduzierte Anlageuniversum kann die Diversifikation geringer sein.
- Die Investition in Aktien birgt grundsätzlich allgemeine Verlustrisiken.



MERCK FINCK A QUINTET PRIVATE BANK (EUROPE) S.A. branch Pacellistraße 16 80333 München
T 089 2104-0 **F** 089 299814 www.merckfinck.de

Hinweis: Die Informationen in diesem Dokument dienen ausschließlich zur Erläuterung. Sie sind unter keinen Umständen eine Aufforderung oder Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Wertpapieren, Terminkontrakten oder sonstigen Finanzinstrumenten. Sie sind auch keine Aufforderung oder Empfehlung, ein Vermögensverwaltungsmandat einzugehen oder eine andere Finanzdienstleistung zu nutzen.
 (Stand: Dezember 2020)