

## Nachhaltig anlegen: Wissen Sie, was Sie da tun?

**Nachhaltige Geldanlage hat sich innerhalb kurzer Zeit von einem Exotenthema zum Megatrend entwickelt. Wie immer man dazu steht: Nachhaltigkeit ist Asset Management-Mainstream. Aber können Sie erkennen, was nachhaltig ist? Hier bekommen Sie drei praktische Tipps, mit welchen Werkzeugen Sie angesichts der schillernden Buntheit der nachhaltigen Anlagemöglichkeiten den Überblick behalten und erfolgreiche Entscheidungen treffen.**

### Was bedeutet Nachhaltigkeit für Performance und Risiko?

Die Geschwindigkeit und Wucht, mit der Sustainable Finance als Mainstream-Trend über alle Marktteilnehmer kommt, kann Druck und Hektik auslösen. Die politische Diskussion über die finanzielle Bevorteilung von nachhaltigen Investments, manche Darstellungen über Performancevorteile nachhaltiger Anlagen sowie der regulatorische Druck auf institutionelle Anleger erzeugen den Anschein, man müsse nun sehr schnell handeln. Umso wichtiger ist es, einen Schritt zurückzutreten und sich klar zu machen, dass mit Nachhaltigkeit immer noch die gleichen Marktgesetze wirken wie ohne Nachhaltigkeit. Wir haben lediglich mit der Nachhaltigkeit eine Dimension von Chancen und Risiken mit in den Blick genommen, die immer schon existierte, die wir aber bisher ausgeklammert hatten. Die Grundlage eines erfolgreichen Investments bleibt die Fundamentalanalyse der Industrie, des Emittenten, des Geschäftsmodells, der Governance, der Geschäftszahlen etc. Erfolgreiche Asset Manager integrieren die ESG-Daten in ihre Fundamentalanalyse. Fragen Sie nach ESG-Integration.

### Welche Nachhaltigkeits-Daten nutzt Ihr Anbieter dafür?

Anlegerinformationen enthalten häufig anspruchsvolle wissenschaftliche Details und technische Grenzwerte. Aber können Sie die Messinstrumente qualitativ bewerten? Wir können uns auch zugestehen, dass nicht alle von uns so ganz genau wissen, wie man ein Investment hinsichtlich ESG-Kriterien analysiert. Genau dafür gibt es Experten. Parallel zu den bekannten Finanzrating-Agenturen haben sich Nachhaltigkeits-Ratingagenturen etabliert, die Emittenten (Staaten und Unternehmen) hinsichtlich ESG-Kriterien analysieren und bewerten. Eine breite Informationsbasis zeichnet ein qualifiziertes Asset Management aus und immer mehr institutionelle Anleger beziehen diese externen ESG-Daten in ihre eigenen Urteile ein. Fragen Sie nach dem Nachhaltigkeits-Rating-Partner.

### Wie versteht Ihr Anbieter Nachhaltigkeit?

Bei Sustainable Finance (oder ESG = Environment, Social und Governance) häufen und überlagern sich gesellschaftliche, ethische, politische und ökonomische Ziele. Es gibt eine Vielzahl von Kriterien, Standards, Rahmenwerken etc. Jeder Anbieter kann sein eigenes Verständnis von Nachhaltigkeit in Fondsprodukte übersetzen. Seit einiger Zeit gibt es Bemühungen für Vereinheitlichung. In dieser Konvergenzphase bieten am Markt etablierte Siegel mit transparenten Kriterien Ihnen als Anleger die Möglichkeit, mit überschaubarem Aufwand zielgerichtet zu einem qualifizierten Investmentangebot zu kommen. Hier ist vor allem das FNG-Siegel zu nennen, das in Trägerschaft des „Forums nachhaltiger Geldanlagen“ und in fachlicher Bearbeitung durch die Universität

Hamburg Publikumsfonds nach veröffentlichten Kriterien beurteilt. Das Siegel ist führend im Raum Deutschland, Österreich, Schweiz. Fragen Sie Ihren Anbieter nach dem FNG-Siegel.

Und wenn Sie immer noch nicht wissen, was Sie da tun, fragen Sie uns.

**Hinweis:** Die vorliegenden Unterlagen wurden von der HanseMerkur Trust AG auf der Grundlage öffentlich zugänglicher Informationen, intern entwickelter Daten und Daten aus weiteren Quellen, die von uns als zuverlässig eingestuft wurden, erstellt. Für die Richtigkeit bzw. Genauigkeit der Daten können wir keine Gewähr übernehmen. Die Darstellungen in dieser Unterlage sind Werbemittelungen im Sinne der §§ 92, 63 Abs. 6 des Wertpapierhandelsgesetzes (WpHG) und dienen ausschließlich Informationszwecken. Sie genügen insbesondere nicht den gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit einer Finanzanalyse. Ferner stellen diese Informationen, Aussagen oder Angaben keine Anlageberatung dar, insbesondere keine auf die individuellen Verhältnisse eines Anlegers bestimmte Anlageempfehlung oder ein Angebot beziehungsweise eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots. Für eine Anlageentscheidung, die aufgrund der zur Verfügung gestellten Informationen getroffen worden ist, übernimmt die HanseMerkur Trust AG keine Haftung. Die Kurs- oder Marktentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die u.a. von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Negative Kurs- und Marktentwicklungen können dazu führen, dass sich die Preise und Werte dieser Finanzprodukte reduzieren. Aus dem Kursverlauf der Vergangenheit kann nicht auf künftige Entwicklungen geschlossen werden. Zukünftige Ergebnisse können sowohl höher als auch niedriger ausfallen. Änderungen dieser Unterlage oder deren Inhalt bedürfen der vorherigen ausdrücklichen Erlaubnis der HanseMerkur Trust AG. Alle von der HanseMerkur Trust AG verwendeten Ratings sind konform mit der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 und stammen von in der EU registrierten Ratingagenturen.