

Bank Gutmann

DREI STUFEN DER NACHHALTIGEN VERANLAGUNG

Von Manfred Wieland, Bank Gutmann AG

Seit dem Bekenntnis des damaligen UNO-Generalsekretärs Ban Ki-moon, der Nachhaltigkeit als eine globale Notwendigkeit bezeichnete, fördern die Vereinten Nationen die Prinzipien für verantwortliches Investieren. Dabei stehen die Relevanz ökologischer und sozialer Kriterien sowie Fragen einer guten Unternehmensführung im Mittelpunkt.

Auch auf EU-Ebene ist der Weg klar: Das Erreichen der CO₂-Ziele fließt verstärkt in die Gesetzgebung mit ein. Dies zeigt sich durch die Etablierung rechtlicher Rahmenbedingungen, wie etwa die Aktionärsrichtlinie oder Pläne der EU-Kommission, das Thema Nachhaltigkeit in die Beratung verpflichtend einfließen zu lassen. So werden automatisch kontroverses Verhalten von Staaten und Unternehmen, Engagement und die Vergleichbarkeit von Portfolios hinsichtlich CO₂-Kennzahlen sukzessive für den gesamten Veranlagungsbereich relevant.

Damit folgen politische Vertreter dem Wunsch vieler Investoren und gerade auch dem Wunsch der nächsten Generation, neben Rendite zusätzlich eine nachhaltige Wirkung zu erzeugen.

Doch wie soll ein Investor in diesem vielschichtigen Bereich den Durchblick erlangen? Ob Einzelfonds oder Einzeltitel, Vermögensverwaltungsmandat oder Spezialfondslösung, fundamental oder quantitativ gemanagt, bzw. Index Tracking: die Produktpalette ist breit und für den Investor oft verwirrend. So stößt man mit der guten Idee schnell an Grenzen.

Seit 2012 bietet die Bank Gutmann nachhaltige Lösungen an, deren Ziel es ist, in eine gesündere Wirtschaft zu investieren. Nachhaltig zu veranlagern bedeutet, langfristig bessere Perspektiven und weniger Risiken zu haben. Um sauber und transparent zu handeln, arbeitet das Haus Gutmann im Rahmen eines dreistufigen parallelen Prozesses.

Im Zentrum steht der Kunde mit seinen Wünschen und Bedürfnissen. Das Herzstück der nachhaltigen Veranlagung benötigt Zeit – Zeit für intensive Gespräche, um das jeweils individuelle Verständnis von Nachhaltigkeit zu definieren. In der zweiten Stufe steht ein aktuell siebenköpfiges Team aus Spezialisten zur Verfügung, das dabei unterstützt, die Veranlagung so treffsicher wie möglich unter den zuvor definierten Kriterien der Nachhal-



Manfred Wieland ist Jurist und European Sustainable Investment Advisor. Er leitet das Kompetenzzentrum für Stiftungen und Non-Profit-Organisationen der Bank Gutmann. Außerdem ist er Gründungsmitglied und Vorstand des Vereines Stiftung Nextgen, der österreichische Stiftungsexperten zusammenführt.

tigkeit maßzuschneidern. Dieses Team beobachtet parallel dazu den Kapitalmarkt unter nachhaltigen Aspekten, um auf Lösungsebene passende Ideen einzubringen. Die nachhaltigen Mandate befolgen Ausschlusskriterien und einen Best-in-Class-Ansatz. Dies erfolgt in einem strukturierten, disziplinierten und gut dokumentierten Anlageprozess, bei dem strenge Kriterien angewandt und kontroverse, sozial- oder umweltschädliche Geschäftstätigkeiten ausgeschlossen werden.

Stufe drei schließlich setzt auf absolute Offenheit und Transparenz im Reporting – sei es persönlich oder online.

Dieser Prozess garantiert dem Investor, dass er vom ersten Gedanken bis zur langfristigen Begleitung unterstützt wird und in seinem Sinne Lösungen gefunden bzw. erarbeitet werden.

Gerade für Stiftungen ist die genaue Erarbeitung der Lösung und transparente Begleitung wichtig, damit sich etwaige Haftungsfragen erst gar nicht stellen.

Ein besonderes Augenmerk liegt aktuell auf Impact Investing. Die Möglichkeit, durch Veranlagung nicht nur einen attraktiven finanziellen Ertrag, sondern auch ökologische und positive soziale Auswirkungen zu erzielen, die messbar und darstellbar sind, wird stärker nachgefragt. Gutmann bietet hier gemeinsam mit einem Partner aus dem Netzwerk europäischer Entwicklungsorganisationen ein Private Equity Produkt für professionelle Investoren und Kunden im High Net Worth- und Stiftungsbereich an.

Investoren leisten damit einen wesentlichen Beitrag zu den siebzehn Zielen der UNO zu nachhaltiger Entwicklung und sind mit Gutmann Teil der Lösung, die für unsere gemeinsame Zukunft relevant ist.

KONTAKT

Bank Gutmann Aktiengesellschaft
Niederlassung Salzburg
Getreidegasse 31
5020 Salzburg, Österreich
Tel.: +43-662-846 887-354
Fax: +43-662-846 887-7488
Weitere Informationen: www.gutmann.at