



HMT Trust
Ihr Investment-Begleiter

4. September 2020

Was wollen Sie mit dem Geld?

Als aufmerksamer Leser haben Sie längst bemerkt, wie häufig in den meisten Finanzmedien Nachhaltigkeit thematisiert wird. Die Ursache liegt darin, dass Nachhaltigkeit der Investment-Megatrend für institutionelle und private Investoren ist. Unabhängig davon, wie Sie zu Nachhaltigkeit eingestellt sind, lohnt es sich, der dadurch ausgelösten Frage zu begegnen, nämlich, was Sie mit dem Geld wollen.

Nachhaltigkeit wohin das Auge schaut. Es scheint fast nichts anderes mehr zu geben. Die Politik präsentiert Ziele, Strategien und Regularien. Anbieter sind immer schon nachhaltig gewesen („ESG liegt in unserer DNA...“) und die tonangebenden Finanzevents des beginnenden Herbstes adressieren ebenso fast ausnahmslos Nachhaltigkeit. Es gibt immer mehr öffentliche Informationen über die Verwendung und Wirksamkeit der Investitionen (Transparenz), stärkere Aufmerksamkeit für den Einsatz von Stimmrechten (Voting) und für die gezielte Beeinflussung von Emittenten durch Investoren (Engagement). Eine zunehmende Anzahl von Asset Managern, Family Offices, Kapitalverwaltungsgesellschaften, Verwahrstellen etc. steht damit vor der Herausforderung, wie sie jeweils mit ihren Möglichkeiten umgehen und umgehen wollen. Im Kern lautet die Frage: Was wollen sie mit dem Geld?

Treuhänder setzen die Vorstellungen ihrer Kunden um

Eines ist allen diesen Unternehmen gemeinsam: Sie sind Treuhänder fremden Geldes. Es gehört Dritten, den Kunden, Versicherten, Anlegern...Ihnen. Ja, Sie, die Leserin und der Leser dieses Textes, sind gemeint, denn es ist Ihr Geld. Deshalb stellt sich die eben genannte Frage „was wollen sie mit dem Geld“ nicht nur an die Treuhänder Ihres Geldes, sondern letztlich an Sie selbst: Was wollen Sie mit dem Geld?

Geld ist niemals neutral. Es transportiert und verstärkt stets die Absichten derer, die darüber verfügen und hat Wirkungen über die rein monetäre Ebene hinaus. Nachhaltigkeit macht diese Gesetzmäßigkeit lediglich sichtbar. Die zunehmende öffentliche Wirksamkeitstransparenz auf der Mittelverwendungsseite, gepaart mit den Einflussmöglichkeiten durch Stimmrechte und Emittentendialoge versetzen jeden Investor in die Lage, auf die Frage nach den eigenen Absichten die eigene Antwort zu

formulieren und diese auch umzusetzen bzw. durch Treuhänder umsetzen zu lassen. Transparenz kann auch Dynamik entfalten, das Anlageverhalten zu rechtfertigen.

Welchen Stellenwert haben Umwelt, Soziales, gute

Unternehmensführung

Die drei Dimensionen von Nachhaltigkeit beschreibt das Kürzel „ESG“. Es steht für Environment, Social, Governance. Was ist Ihnen wichtig? Sind Sie ökologisch orientiert, ist Ihnen Klimaschutz wichtig? Welchen Stellenwert haben soziale Fragen für Sie wie z.B. Chancengleichheit, oder steht für Sie eine gute Governance, also Transparenz, Verursacherhaftung und dergleichen weiter oben. Es gibt immer mehr qualitativ gute, zielgerichtete Investmentmöglichkeiten für differenzierte Intentionen. Das Wissen, die Instrumente und das Angebot sind da und werden im Markt laufend besser.

Was wollen Sie mit dem Geld? Es kommt darauf an, wie Sie diese Frage beantworten. Das Gespräch mit einem Experten für nachhaltige Investments kann Ihnen helfen, Ihre eigenen Vorstellungen zu definieren. Wir begleiten Sie auf Ihrem Weg zum nachhaltigen Investment. Sprechen Sie uns gerne an.