Argumente für nachhaltiges Investieren

Veröffentlicht am 11. Juni 2024

Irish Life Investment Managers Limited
Irish Life Investment Managers Limited

Die wichtigsten Erkenntnisse

- Die finanziellen Vorteile des Anlegens in Nachhaltigkeit dürften zunehmen, da die Weltwirtschaft diesen Trend aufgreift.
- Dank des technologischen Fortschritts wird Nachhaltigkeit immer realistischer und rentabler.
- Klimawandel, Ressourcenknappheit und soziale Unruhen stellen erhebliche Bedrohungen für die Kontinuität und Rentabilität von Unternehmen dar. Unternehmen, die sich auf Nachhaltigkeit konzentrieren, können diese Risiken besser bewältigen.
- Verbundene Produkte WisdomTree Global Sustainable Equity UCITS ETF - USD Acc Mehr erfahren

Die Argumente für Anlagen in Nachhaltigkeit sind überzeugend und beruhen auf Markttrends wie regulatorischen Veränderungen, sich wandelnden Verbraucherpräferenzen und technologischen Innovationen, die ein langfristiges, widerstandsfähiges Wachstum fördern und zu einer potenziell besseren Finanzperformance führen können. Während die Weltwirtschaft einen Wandel hin zu mehr Nachhaltigkeit vollzieht, dürften die finanziellen Vorteile von Investitionen in diesen Trend steigen, weshalb solche Strategien für vorausschauende Anleger zunehmend attraktiv sind.

Diese Themen aufgreifen

Regierungen auf der ganzen Welt erlassen vermehrt Vorschriften zur Förderung nachhaltiger Geschäftspraktiken. Beispielsweise zielt der Grüne Deal1 der Europäischen Union darauf ab, Europa bis 20502 klimaneutral zu stellen, was erhebliche Auswirkungen auf Unternehmen in verschiedenen Sektoren haben würde. In den USA hat die SEC die Offenlegungspflichten in Bezug auf Klimarisiken verschärft3. Die Richtung, in die sich diese Veränderungen im regulatorischen Umfeld bewegen, schafft einen Wettbewerbsvorteil für Unternehmen, die Nachhaltigkeit proaktiv in ihrer Geschäftstätigkeit berücksichtigen und dadurch ihre Marktposition und die Anlegerperformance verbessern können.

Auch das Verbraucherverhalten verschiebt sich deutlich in Richtung Nachhaltigkeit. Ein Nielsen-Bericht aus dem Jahr 2023 unterstreicht, dass 69 % der Einkäufer angeben, dass Nachhaltigkeit in den letzten zwei Jahren für sie wichtiger geworden ist4. Dieser Trend ist besonders bei den jüngeren Generationen stark ausgeprägt, die ethischen Konsum bevorzugen und die künftige Wirtschaftstätigkeit dominieren werden. Unternehmen, die sich auf diese Präferenzen einstellen, indem sie nachhaltige Praktiken einführen, können Markentreue fördern, ihren Marktanteil erhöhen und ihr Umsatzwachstum steigern.

Darüber hinaus kann der technologische Fortschritt dazu beitragen, dass Nachhaltigkeit realistischer und rentabel wird. Innovationen in Bereichen wie erneuerbare Energien, Elektrofahrzeuge und umweltfreundliche Baustoffe senken die Kosten und eröffnen neue Märkte. Zum Beispiel sind die Kosten für Solarmodule in den letzten zehn Jahren um 89 % gefallen, weshalb sie gegenüber herkömmlichen fossilen

Energieträgern heute durchaus wettbewerbsfähig sind5. Anleger, die in Marktführer bei diesen technologischen Fortschritten investieren, dürften von beträchtlichen potenziellen Zuwächsen profitieren, wenn diese Technologien an Akzeptanz gewinnen und sich durchsetzen6.

Positive Ergebnisse

Wie sieht es mit den Kapitalerträgen aus? Es gibt immer mehr Belege dafür, dass nachhaltige Unternehmen oft besser abschneiden als ihre weniger nachhaltigen Konkurrenten. Eine Studie von Morningstar aus dem Jahr 2023 ergab, dass nachhaltige Fonds in den letzten fünf Jahren durchweg besser abgeschnitten haben als traditionelle Fonds7. In einem Bericht von MSCI aus dem Jahr 2022 wurde ebenfalls aufgezeigt, dass Unternehmen mit hohen Nachhaltigkeitswerten eine höhere Eigenkapitalrendite und niedrigere Kapitalkosten aufweisen. DiDiese Ergebnisse können den Irrglauben widerlegen, dass Nachhaltigkeit die Finanzperformance schmälert.

Die Argumente für nachhaltiges Investieren drehen sich nicht nur um Marktchancen, sondern auch um die Begrenzung mehrerer Risiken. Klimawandel, Ressourcenknappheit und soziale Unruhen stellen erhebliche Bedrohungen für die Kontinuität und Rentabilität von Unternehmen dar. Unternehmen, die sich auf Nachhaltigkeit konzentrieren,können besser positioniert sein diese Risiken besser zu bewältigen . Beispielsweise verringern Unternehmen, die in den direkten Zugang zu erneuerbaren Energien investieren, ihre Abhängigkeit von schwankenden Preisen für fossile Brennstoffe8. Darüber hinaus können nachhaltige Praktiken in der Lieferkette Unterbrechungen verhindern und die Stabilität verbessern. Dieses proaktive Risikomanagement trägt zu einer beständigeren und besser vorhersehbaren Finanzperformance bei, was für Anleger, die zuverlässige Renditen anstreben, attraktiv ist9.

Die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (United Nations Sustainable Development Goals, UN-SDGs)

Die UN-SDGs stellen einen globalen Konsens über die dringendsten Herausforderungen der Menschheit dar. Es handelt sich um 17 miteinander verknüpfte Ziele, mit denen globale Herausforderungen angegangen werden sollen und die einen einzigartigen und schlüssigen Rahmen für Anlagen in Nachhaltigkeit bilden. Durch die Einbeziehung dieser Ziele in ihre Anlagestrategien orientieren sich Investoren an Prioritäten, die von Regierungen, internationalen Organisationen und der Zivilgesellschaft unterstützt werden. Diese Ausrichtung kann die Glaubwürdigkeit und Legitimität von Anlageportfolios stärken und gleichgesinnte Interessengruppen und Anleger ansprechen. Darüber hinaus können Anleger so von politischen und regulatorischen Veränderungen profitieren, die eine nachhaltige Entwicklung fördern, und daher die mit der Nichteinhaltung von Vorschriften verbundenen Risiken senken und die langfristige Investitionsstabilität erhöhen.

Die UN-SDGs heben viele Bereiche hervor, in denen signifikante Investitionen und Innovationen erforderlich sind und die Wachstumschancen bieten. Die Ziele in Bezug auf saubere Energien (Ziel 7), nachhaltige Städte (Ziel 11) und verantwortungsvolle Konsum- und Produktionsmuster (Ziel 12) sind in diesem Zusammenhang besonders wichtig. Unternehmen, die Lösungen für diese Ziele entwickeln, können besser positioniert sein aufgrund der steigenden Nachfrage nach ihren Produkten und Dienstleistungen wahrscheinlich Wachstum zu verzeichnen. Anleger, die diese Unternehmen frühzeitig erkennen und in sie investieren, können von dem daraus resultierenden Kapitalzuwachs profitieren. Darüber hinaus werden Sektoren, die auf die SDGs ausgerichtet sind, häufig durch Subventionen, Zuschüsse und andere Formen der finanziellen Unterstützung gefördert, was ihre Wachstumsaussichten verbessert.

Die Ausrichtung von Investitionen an den UN-SDGs begünstigt eine langfristige Anlageperspektive, die sich gut mit den Zielen von geduldigem Kapital (Patient Capital) vereinbaren lässt. Durch Anlagen in Unternehmen, die sich für nachhaltige Praktiken einsetzen, die eine langfristige Planung und Investition erfordern, können Anleger von stabileren und dauerhaften finanziellen Erträgen profitieren, die sich aus der langfristigen Wertschöpfung ergeben.

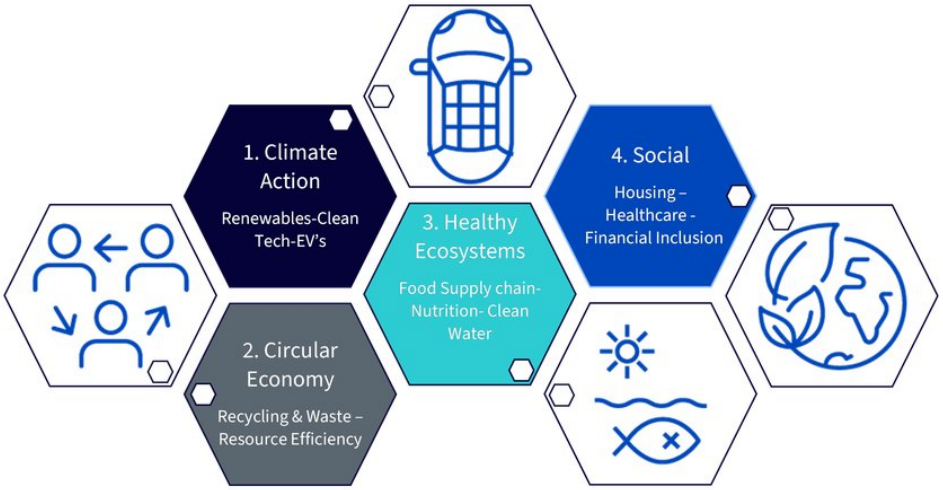
Die Einbeziehung der UN-SDGs in den Anlageprozess ist nicht nur eine sozial verantwortliche, sondern kann auch eine finanziell umsichtige und vorteilhafte Entscheidung sein. Dieses Vorgehen richtet Investitionen auf globale Prioritäten aus, verbessert das Risikomanagement, deckt Wachstumschancen auf, erfüllt die Marktnachfrage nach Nachhaltigkeit und unterstützt die langfristige Wertschöpfung. Da die Welt nach wie vor mit komplexen Herausforderungen zu kämpfen hat, können Anleger, die ihre Investitionen an den UN-SDGs ausrichten, helfen einen Beitrag zu einer nachhaltigeren Zukunft leisten und gleichzeitig davon finanziel profitieren.

Ein strategischer Rahmen für nachhaltige Investitionen

Der Solactive WisdomTree Global Sustainable Equity UCITS Index („Index“) zielt darauf ab, neben einer wettbewerbsfähigen Finanzrendite positive, messbare ökologische und soziale Ergebnisse zu erzielen. Der Index enthält Unternehmen, die einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren der UN-SDGs leisten und Lösungen für den Schutz von Klima, Umwelt und Gesellschaft anbieten.

Die Strategie verwendet einen säulenbasierten Ansatz, um elf SDGs in vier investierbare Säulen umzusetzen:





Dieser säulenbasierte Ansatz ermöglicht die Diversifikation über verschiedene nachhaltigkeitsbezogene Themen, während eine durchdachte Portfoliokonstruktion das gewünschte Faktorengagement innerhalb des Fonds fördert und die Kontrolle von unerwünschten aktiven Engagements beinhaltet. Dieser passiv verwaltete, systematische Anlageprozess zielt auf finanzielle Renditen und Nachhaltigkeit ab und ist gemäß als ein Artikel 9 Finanzprodukt der SFDR-Verordnung klassifiziert.

Der WisdomTree Global Sustainable Equity UCITS ETF (WSDG) ist bestrebt, die Wertentwicklung (vor Gebühren und Kosten) des Index abzubilden, um Zugang zu Unternehmen aus Industrieländern zu bieten, die einen positiven Beitrag zu sozialen und/oder ökologischen Zielen leisten. Die Strategie erlaubt eine begrenzte Abweichung von den Benchmarks der globalen Industrieländer und stellt somit eine „dunkelgrüne“ Alternative für eine Kernaktienallokation dar. Für Anleger, die an der Zukunft des nachhaltigen Finanzwesens partizipieren wollen, stellt der WSDG nicht nur eine finanzielle Chance dar, sondern fördert auch ein nachhaltigeren, verantwortungsbewussten Anlageethos.

1 Europäische Kommission, 2021. Der European Green Deal.
2 Europäische Kommission, 2022. Paket „Fit für 55“.
3 U.S. Securities and Exchange Commission (US-Börsenaufsichtsbehörde), 2022. Vorgeschlagene Regeln zur Verbesserung und Standardisierung klimabezogener Angaben.
4 Nielsen, 2023. Nachhaltigkeitsbericht.
5 Internationale Energieagentur, 2022. Renewable Energy Market Update (Bericht über den Markt für erneuerbare Energien).
6 Weltwirtschaftsforum, 2023. The Future of Sustainable Supply Chains (Die Zukunft nachhaltiger Lieferketten).
7 Morningstar, 2023. Sustainable Funds Landscape Report (Bericht über nachhaltige Investmentfonds).
8 Internationale Agentur für erneuerbare Energien, 2023. Kosten für die Stromerzeugung aus erneuerbaren Energien im Jahr 2022.
9 Rockefeller, 2022. ESG and Financial Performance: Uncovering the Relationship by Aggregating Ev-

idence from 1,000 Plus Studies Published between 2015 – 2020 (ESG und finanzielle Performance: Aufdeckung des Zusammenhangs durch die Zusammenstellung von Erkenntnissen aus über 1.000 Studien, die zwischen 2015 und 2020 veröffentlicht wurden).

Important Risks Related to this Article

Wichtige Informationen

Im Europäischen Wirtschaffsraum („EWR“) herausgegebene Marketingkommunikation: Dieses Dokument wurde von WisdomTree Ireland Limited, einer von der Central Bank of Ireland zugelassenen und regulierten Gesellschaff, herausgegeben und genehmigt.

In Ländern außerhalb des EWR herausgegebene Marketingkommunikation: Dieses Dokument wurde von WisdomTree UK Limited, einer von der United Kingdom Financial Conduct Authority zugelassenen und regulierten Gesellschaff, herausgegeben und genehmigt.

WisdomTree Ireland Limited und WisdomTree UK Limited werden jeweils als „WisdomTree“ bezeichnet. Unsere Richtlinie über Interessenkonflikte und unser Verzeichnis sind auf Anfrage erhältlich.

Nur für professionelle Kunden. Wertsteigerungen in der Vergangenheit lassen keinen Schluss auf zukünffige Ergebnisse zu. Jegliche in diesem Dokument enthaltene historische Wertentwicklung kann u. U. auf Backtesting beruhen. Backtesting ist der Prozess, bei dem eine Anlagestrategie evaluiert wird, indem sie auf historische Daten angewandt wird, um zu simulieren, was die Wertentwicklung solch einer Strategie in der Vergangenheit gewesen wäre. Durch Backtesting erzielte Wertsteigerungen sind rein hypothetisch und werden in diesem Dokument einzig und allein zu Informationszwecken aufgeführt. Daten, die durch Backtesting gesammelt wurden, stellen keine tatsächlichen Wertsteigerungen dar und dürfen nicht als Indikator für tatsächliche oder zukünffige Wertsteigerungen angesehen werden. Der Wert jeder Anlage kann durch Wechselkursbewegungen beeinflusst werden. Anlageentscheidungen sollten auf den Angaben im entsprechenden Prospekt sowie auf unabhängiger Anlage-, Steuer- und Rechtsberatung basieren. Diese Produkte sind gegebenenfalls nicht in Ihrem Markt verfügbar oder für Sie geeignet. Der Inhalt dieses Dokuments stellt weder eine Anlageberatung noch ein Angebot zum Verkauf bzw. eine Aufforderung oder ein Angebot zum Kauf eines Produktes oder zum Tätigen einer Anlage dar.

Eine Anlage in börsengehandelte Produkte („ETPs“) ist abhängig von der Wertentwicklung des Basisindexes, abzüglich Kosten, aber es wird nicht erwartet, dass ihre Wertentwicklung genau mit der des Indexes übereinstimmt. ETPs unterliegen mehreren Risiken, darunter allgemeine Marktrisiken im Zusammenhang mit dem jeweiligen Basisindex, Kreditrisiken des Anbieters von Index-Swaps, die im ETP genutzt werden, Wechselkursrisiken, Zinsrisiken, Inflationsrisiken, Liquiditätsrisiken sowie rechtliche und regulatorische Risiken.

Bei den in diesem Dokument enthaltenen Informationen handelt es sich nicht um Werbung bzw. eine Maßnahme zum öffentlichen Angebot der Anteile in den USA oder einer zugehörigen Provinz bzw. einem zugehörigen Territorium der USA, wo weder die Emittenten noch deren Produkte zum Vertrieb zugelassen oder registriert sind und wo die Prospekte der Emittenten nicht bei einer Wertpapieraufsichtsbehörde oder sonstigen Aufsichtsbehörde eingereicht wurden, und dürfen unter keinen Umständen als solche verstanden werden. Weder dieses Dokument noch Informationen in diesem Dokument sollten in die USA mitgenommen, (direkt oder indirekt) übermittelt oder verteilt werden. Weder die Emittenten noch etwaige

von ihnen ausgegebenen Wertpapiere wurden oder werden gemäß dem United States Securities Act von 1933 oder dem Investment Company Act von 1940 registriert oder qualifizieren sich unter jeglichen anwendbaren bundesstaatlichen Wertpapiergesetzen.

Dieses Dokument kann unabhängige Marktkommentare enthalten, die von WisdomTree auf der Grundlage öffentlich zugänglicher Informationen erstellt wurden. Obwohl WisdomTree bestrebt ist, die Richtigkeit des Inhalts dieses Dokuments sicherzustellen, übernimmt WisdomTree keine Gewährleistung oder Garantie für seine Richtigkeit oder Genauigkeit. Die Drittanbieter, deren Dienste in Anspruch genommen werden, um die in diesem Dokument enthaltenen Informationen zu beziehen, übernehmen keine Gewährleistung oder Garantie jeglicher Art bezüglich dieser Daten. Dort, wo WisdomTree seine eigenen Ansichten in Bezug auf Produkte oder Marktaktivitäten äußert, können sich diese Auffassungen ändern. Weder WisdomTree, noch eines seiner verbundenen Unternehmen oder einer seiner jeweiligen leitenden Angestellten, Verwaltungsratsmitglieder, Partner oder Mitarbeiter übernimmt irgendeine Haffung für direkte Schäden oder Folgeschäden, die durch die Verwendung dieses Dokuments oder seines Inhalts entstehen.

Dieses Dokument kann zukunffsorientierte Aussagen enthalten, einschließlich Aussagen hinsichtlich unserer Einschätzung oder aktuellen Erwartungen im Hinblick auf die Wertentwicklung bestimmter Anlageklassen und/oder Sektoren. Zukunffsorientierte Aussagen unterliegen gewissen Risiken, Unsicherheiten und Annahmen. Es gibt keine Sicherheit, dass

diese Aussagen zutreffen, und die tatsächlichen Ergebnisse können von den erwarteten Ergebnissen abweichen. WisdomTree empfiehlt Ihnen deutlich, sich nicht in unangemessener Weise auf diese zukunffsgerichteten Aussagen zu verlassen.

WisdomTree Issuer ICAV

Die in diesem Dokument erörterten Produkte werden von WisdomTree Issuer ICAV („WT Issuer“) begeben. WT Issuer ist eine als Umbrella-Fonds strukturierte Anlagegesellschaff mit variablem Kapital und Haffungstrennung zwischen den Fonds, die nach irischem Gesetz als Irish Collective Asset-management Vehicle errichtet und von der Zentralbank von Irland („CBI“) zugelassen wurde. Die WT-Emittentin ist als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) nach irischem Recht strukturiert und gibt eine separate Anteilsklasse („Anteile“) aus, die jeden Fonds repräsentiert. Anleger sollten den Verkaufsprospekt der WT-Emittentin („ WT-Prospekt“) vor einer Investition lesen und im Abschnitt des WT-Prospekts mit dem Titel„ Risikofaktoren“ weitere Einzelheiten über die mit einer Anlage verbundenen Risiken in entsprechende Anteile erfahren.

WisdomTree Global Sustainable Equity UCITS ETF (WSDG)

Solactive AG („Solactive“) ist der Lizenzgeber des Solactive WisdomTree Global Sustainable Equity UCITS Index (der „Index“). Die auf dem Index basierenden Finanzinstrumente werden von Solactive nicht gesponsert, unterstützt, beworben oder vertrieben. Solactive gibt weder ausdrückliche noch stillschweigende Zusagen, Garantien oder Zusicherungen hinsichtlich: (a) der Ratsamkeit einer Anlage in den Finanzinstrumenten; (b) der Qualität, Genauigkeit und/oder Vollständigkeit des Index und/oder (c) der von einer

Person oder Rechtspersönlichkeit erzielten oder zu erzielenden Ergebnisse durch die Nutzung des Index ab. Solactive behält sich das Recht vor, die Berechnungs- oder Veröffentlichungsmethoden im Hinblick auf den Index zu ändern. Solactive haftet nicht für Schäden, die sich aus der Nutzung des Index (oder aus der Unmöglichkeit, diesen zu nutzen) ergeben.

Für Anleger in der Schweiz – Qualifizierte Anleger

Dieses Dokument dient als Werbung für die hier genannten Finanzprodukte.

Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sind auf der Website von WisdomTree verfügbar: **https:** //www.wisdomtree.eu/de-ch/resource-library/prospectus-and-regulatory-reports

Einige der Teilfonds, auf die in diesem Dokument verwiesen wird, wurden möglicherweise nicht bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht („FINMA“) registriert. In der Schweiz werden solche Teilfonds, die nicht bei der FINMA registriert sind, ausschließlich an qualifizierte Anleger im Sinne des

Schweizer Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen oder seiner Durchführungsverordnung (jeweils in der jeweils gültigen Fassung) vertrieben. Die Vertretung und Zahlstelle der Teilfonds in der Schweiz ist Société Générale Paris, Niederlassung Zürich, Talacker 50, Postfach 5070, 8021 Zürich, Schweiz. Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der Teilfonds sind kostenlos bei der Vertretung und Zahlstelle erhältlich. Hinsichtlich des Vertriebs in der Schweiz befinden sich der Erfüllungsort und Gerichtsstand am Sitz der Vertretung und Zahlstelle.

Für französische Anleger

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen richten sich ausschließlich an professionelle Anleger (wie im Rahmen der MiFID definiert), die auf eigene Rechnung investieren, und dieses Material darf in keiner Weise öffentlich verteilt werden. Die Verteilung des Prospekts und das Angebot, der Verkauf und die Lieferung von Anteilen in anderen Ländern können gesetzlichen Beschränkungen unterliegen. Der Emittent ist ein OGAW, der der irischen Gesetzgebung unterliegt, und von der Finanzaufsichtsbehörde als OGAW, der den europäischen Verordnungen entspricht, zugelassen. Dennoch muss er möglicherweise nicht denselben Regeln entsprechen, die für ein ähnliches Produkt gelten, das in Frankreich zugelassen wurde. Der Fonds wurde in Frankreich von der Finanzaufsichtsbehörde (Autorité des Marchés Financiers) für den Vertrieb registriert und darf an Anleger in Frankreich vertrieben werden. Exemplare aller Dokumente (d. h. des Prospekts, des Dokuments mit den wesentlichen Informationen für den Anleger, aller zugehörigen Ergänzungen oder Nachträge, der

neuesten Jahresberichte und der Gründungsurkunde und Satzung) sind in Frankreich kostenlos bei der französischen Zentralisierungsstelle Societe Generale unter der Adresse 29, boulevard Haussmann – 75009 Paris, Frankreich, erhältlich. Alle Zeichnungen von Anteilen des Fonds erfolgen auf der Grundlage der Bedingungen des Prospekts und aller zugehörigen Ergänzungen oder Nachträge.