DAS FÜHRENDE FINANZPORTAL
boerse-express.com

SONDERNUMMER

Sustainable Investor Summit in Wien

Der 5. Sustainable Investor Summit in Wien war ein voller Erfolg. Über zwei Tage trafen sich Vertreter von Vermögenseigentümern, Stiftungen, Versicherungsgesellschaften, Vermögensverwaltern und Beratern zu einem Austausch über das Thema nachhaltiger Investments. In dieser Sondernummer haben wir einige dieser Diskussionen zusammengefasst, über private equity bis zu den Chancen und Herausforderungen von ESG-basierten Bonds. Das nächste Gipfeltreffen findet am 5. Mai 2022 erstmals in Zürich statt.

Editorial

RAMIN MONAJEMI, GESCHÄFTSFÜHRER BEX-MEDIA

Der 5. Sustainable Investor Summit 2022 fand am 30. und 31. März im Mariott Hotel in Wien statt. Die Präsenzveranstaltung ist der ideale Treffpunkt, um das Thema Investitionsmöglichkeiten in Infrastruktur zwischen globalen Infrastruktur-Investmentmanagern und DACH-Investoren zu diskutieren, sowie sich mit führenden Vertretern der nachhaltigen, verantwortungsbewussten Impact-Investing-Community zu vernetzen. Die gut besuchte Konferenz wurde von Vertretern der Vermögenseigentümer, Versicherungsgesellschaften, Pensionskassen, Stiftungen, Family Offices, Vermögensverwaltungs- und Beratungsunternehmen zum Networking mit Forschungsunternehmen, Universitäten, Anlageberatern, NGOs, sowie politischen Entscheidungsträgern und Unternehmensführern genutzt. Branchenführer für nachhaltige Investments zeigten, wie man ESG-Strategien in alternativen Anlagen umsetzt. Das Event ist Anlaufstelle für zukunftsorientierte Investoren, Vermögensverwalter, Banken und Unternehmen, um zusammenzuarbeiten, innovativ zu sein und auf nachhaltige, wirkungsvolle Strategien zu setzen. Zahlreiche Keynote Speakers, Präsentationen, Podiumsdiskussionen, sowie Q&A-Möglichkeiten am Ende der Sitzungen bildeten das ideale Umfeld um sich zu vernetzen über Trends und politische Entwicklungen in diesem Bereich zu informieren. Mehr in dieser Sondernummer.

INHALT

Editorial, Impressum	2
Private Equity: Trend zu ESG-basierten Ansätzen	3 - 4
Impact von Investitionen in börsennotierten Aktien	5 - 6
ESG und Impact in Bonds	7 - 8
Foto Impressionen	9 - 10

Mehr Fotos und die Videos zur Veranstaltung: KLICK

MEDIENEIGENTÜMER:
Börse Express GmbH, Mölker Gasse 4/2, A - 1080 Wien
KONZEPTION und PLANUNG: BeX-Media GmbH / **FOTOS**: Curt Themessl / ic-icf.com
INTERNET www.boerse-express.com
PHONE +43 (0) 664 319 81 14 **EMAIL** sales@boerse-express.com
GESCHÄFTSFÜHRER beX-media: Ramin Monajemi
LEITUNG PRODUKTION Herbert Hütter / **GRAFIK:** Alexandra Tiefengraber
Für die Richtigkeit der Inhalte kann keine Haftung übernommen werden. Die gemachten Angaben dienen zu Informationszwecken und sind keine Aufforderung zum Kauf / Verkauf. Diese Sonderedition ist nur für den persönlichen Gebrauch bestimmt, jede Weiterleitung verstößt gegen das Copyright. Nachdruck: nur nach schriftlicher Genehmigung.
VOLLSTÄNDIGES IMPRESSUM: www.boerse-express.com/impressum

PODIUMSDISKUSSION

Sustainable Investor Summit D-A-CH 2022

Private Equity: Trend zu ESG-basierten Ansätzen

Britta Lindhorst (Managing Director und Head of European Investments HQ Capital), Niklas Pichler (Managing Partner Black Peak Capital), Carl Gustavsson (Investment Professional & ESG Lead SEB) und Florian Simmerer (Alternatives Investment Director DACH Mercer) diskutierten unter der Moderation von Dr. Rudolf Kinsky (Board Member AVCO – Austrian Private Equity and Venture Capital) über das sich verändernde Klima im Bereich von private equities.

Die Podiumsdiskussion beschäftigte sich mit dem Thema des Private Equity Investments unter den Gesichtspunkten der Nachhaltigkeit, insbesonders in Hinblick auf ESG-konforme Mittel. Unter ESG versteht man die Berücksichtigung von Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environmental), Soziales (Social) und verantwortungsvoller Unternehmensführung (Governance).

Der ESG-Ansatz ist eine europäische Idee, die ihren Ursprung um 2010 in den Benelux-Staaten und Skandinavien hat. Von dort verbreitet sich das Konzept mit unterschiedlicher Intensität auf die Märkte in Amerika und Asien. Die Gesprächsrunde der Podiumsdiskussion stellte sich die Frage, wer oder was hinter dieser Entwicklung hin zur Nachhaltigkeit steckt und stellte fest: einer der Faktoren ist die Wichtigkeit der Nachhaltigkeit von Konzernen. Dies vor allem im Zusammenhang mit der Notwendigkeit und Möglichkeit, attraktiv für junges Talent zu bleiben – denn besonders für die jüngeren Generationen ist ESG ein unabdingbares Thema. Deshalb das Interesse der Konzerne sich möglichst ESG-freundlich zu positionieren, um sowohl auf Kunden- als auch auf Personalebene kompetitiv zu bleiben. ESG-basierte Modelle haben auch den Vorteil, dass sie aufgrund des nachhaltigen Ansatzes über eine exzellente Skalierbarkeit verfügen.

Zunehmend sind ESG-basierte Ansätze tiefergehend in die Investmentstrategie eingebunden. Potentielle Investoren unterziehen heutzutage die Wertschöpfungsmethode einer kritischen Analyse im Hinblick auf das nachhaltige Generieren von Mehrwert. ESG-Ansätze sind vergleichbar mit einer Art „Führerschein“, einer notwendigen Voraussetzung für Private Equity Investments.

Private Equity Investments scheinen sich heutzutage im Spannungsfeld zwischen Nachhaltigkeit und Renditenmaximierung zu befinden – doch diese beiden Begriffe stellen keineswegs Gegensätze dar, sondern können auch Hand in Hand gehen. In den letzten Jahren gewannen jene Ansätze, die ESG-basiert wirtschaften, massiv an Popularität. Diese Entwicklung kann man spätestens in den letzten fünf Jahren verstärkt beobachten, und es ist davon auszugehen, dass sie weiterhin an Traktion gewinnt. Hier das Video: KLICK <<

Moderation: Dr. Rudolf Kinsky, Board Member AVCO – Austrian Private Equity and Venture Capital

Teilnehmer:

Carl Gustavsson, Investment Professional & ESG Lead, SEB
Niklas Pichler, Managing Partner Black Peak Capital
Britta Lindhorst, Managing Director, Head of European Investments
Florian Simmerer, Alternatives Investment Director DACH Mercer

PODIUMSDISKUSSION

Sustainable Investor Summit D-A-CH 2022

Teilnehmer

Moderation: Dr. Rudolf Kinsky, Vorstand AVCO – Austrian Private Equity and Venture Capital
Rudolf Kinsky ist Vorstandsmitglied bei AVCO – Austrian Private Equity and Venture Capital Organisation. Darüber hinaus vertritt er die DPE Deutsche Private Equity GmbH, einen in München ansässigen GP mit Fokus auf Mid-Market-Transaktionen im deutschsprachigen Europa, als Senior Partner Österreich und ist Beiratsmitglied der APEX Ventures GmbH, einem in Wien ansässigen Early-Stage-Venture-Capital-Fonds.

Carl Gustavsson, Investment Professional & ESG-Leiter SEB
Arbeitet im Investmentteam von SEB PE im Rahmen globaler und nordischer Investitionsprogramme mit Erfahrung, sowohl in Primär- als auch in Direktinvestitionen auf globaler Ebene. Spielt auch die Rolle des ESG-Lead im Investmentteam mit Verantwortung für die Umsetzung der Nachhaltigkeitsagenda des Teams.

Niklas Pichler, Geschäftsführender Gesellschafter, Black Peak Advisors
Niklas Pichler kam 2020 als Managing Partner zu BlackPeak Capital. Er startete seine Karriere bei Vienna Capital Partners (VCP) und arbeitete mit Kunden an lokalen und grenzüberschreitenden Buy-Side- und Sell-Side-M&A-Transaktionen, sowie Kapitalbeschaffungsmandaten. Niklas half beim Aufbau der Forschungs- und Analyseabteilung von VCP und wurde ein wichtiges Mitglied davon. Niklas hat einen Master of Science der Wirtschaftsuniversität Wien.

Britta Lindhorst, Geschäftsführerin – Leiterin European Investments HQ Capital
Britta Lindhorst ist seit 2012 Geschäftsführerin von HQ Capital mit Sitz in Bad Homburg. Die HQ Capital Gruppe ist einer der führenden unabhängigen Investmentmanager für alternative Kapitalanlagen und verwaltet ein Vermögen von mehr als 8,3 Milliarden US-Dollar. Sie verantwortet das europäische Private-Equity-Geschäft und die Entwicklung und Umsetzung der europäischen Strategie für Dachfonds und große institutionelle Mandate. Sie ist außerdem für die ESG- und Impact-Strategie des globalen Private-Equity-Geschäfts verantwortlich.

Florian Simmerer, Alternatives Investment Director DACH, Mercer
Florian Simmerer kam im Januar 2022 zu Mercer. Er ist dafür verantwortlich, die Fähigkeiten von Mercers für Kunden und Interessenten in Deutschland, der Schweiz und Österreich zur Verfügung zu stellen. Florian hat einen Hintergrund in Corporate Finance und Private Markets und einen Master of Science in Corporate Finance & Controlling der Hochschule Fresenius.

PODIUMSDISKUSSION

Sustainable Investor Summit D-A-CH 2022

Impact von Investitionen in börsennotierten Aktien

Bei der Podiumsdiskussion „ESG und Impact in Bonds – Chancen und Herausforderungen“ diskutierten die Teilnehmer unter der Moderation von Silvia Stenitzer (Senior Manager Listings & Indices, Wiener Börse) das zunehmend an Bedeutung gewinnende Thema der sogenannten ESG-Kriterien.

Die EU hat vor einem Jahr die Sustainable Finance Disclosure Regulation eingeführt, und verlangt nun von Kapitalanlagegesellschaften Informationen bezüglich ihrer ESG-Affinität und den damit einhergehenden Umweltauswirkungen. Damit müssen alle an einem geregelten Markt notierte Unternehmen Rechenschaft ablegen über ihr nachhaltiges Wirtschaften. Die Europäische Union will mit dieser Richtlinie ihre Vorreiterrolle bei der Festlegung nachhaltiger Standards bestätigen. So müssen Fondsgesellschaften ihre Strategien in Hinblick auf Nachhaltigkeitsrisiken offenlegen und sind so an eine Transparenzpflicht gebunden. Allen Regulationen zum Trotz, lässt sich mittels Impact Investing eine zufriedenstellende Marktrendite erwirtschaften, wobei die Rendite leiden kann, je höher der ESG-Impact zugunsten der Umwelt einzuschätzen ist. Durch die EU-Offenlegungsverordnung trat 2021 auch die EU-Taxonomie-Verordnung in Kraft.

Zur Nachhaltigkeit werden Fonds am Markt jetzt in drei Kategorien der Nachhaltigkeit eingeteilt, u.a. in „Basic“. Dies ist die niedrigste Einstufung eines ESG-Produkts. Hierbei muss offengelegt werden, ob und wie Nachhaltigkeit im Investment berücksichtigt wird. Eine Berücksichtigung der Nachhaltigkeit ist nicht zwingend notwendig, jedoch muss dies vom Fonds erwähnt und erklärt werden. Hier das Video: KLICK <<

Moderation: Mag. Silvia Stenitzer, Senior Manager Listings & Indices, Wiener Börse

Teilnehmer:

Alfred Kober, CFA, Head of Equities
Mag. Ulli Krämer, Chief Investment Officer, Kepler Fonds KAG
Mag. Wolfgang Pinner, Head of Corporate Responsibility, Raiffeisen Capital Management
Mara Schneider, Senior Associate, SRI, Quoniam Asset Management

PODIUMSDISKUSSION

Sustainable Investor Summit D-A-CH 2022

Teilnehmer

Moderation: Mag. Silvia Stenitzer, Senior Manager Listings & Indices, Wiener Börse
Silvia Stenitzer ist seit 2017 an der Wiener Börse im Bereich Market & Product Development, Listing tätig und stellte 2018 die Green- und Social Bonds Plattform an der Wiener Börse vor. An der Wirtschaftsuniversität Wien absolvierte sie ein Studium der internationalen Betriebswirtschaftslehre mit Fachrichtung internationale Finanzierung und Innovation & Entrepreneurship.

Alfred Kober, CFA, Head of Equities
Alfred Kober ist Bereichsleiter Aktien und in seiner Funktion verantwortlich für die Entwicklung und Umsetzung von Anlagestrategien bei der Security Kapitalanlage AG, einem Unternehmen der GRAWE Gruppe. Alfred ist CFA-Charterholder und EFFAS-zertifizierter ESG-Analyst. Er hat einen BA-Abschluss in Betriebswirtschaftslehre mit Volkswirtschaftslehre und einen Executive MBA der Wirtschaftsuniversität Wien.

Mag. Uli Krämer, Chief Investment Officer, KEPLER FONDS KAG
Uli Krämer ist Chief Investment Officer der KEPLER-FONDS KAG, der viertgrößten Investmentgesellschaft Österreichs. Vor seiner Ernennung zum CIO im Jahr 2014 war Uli 15 Jahre lang Head of Portfolio Management Fixed Income. Er verwaltete und verwaltet teilweise noch den KEPLER Ethik Rentenfonds und verschiedene Strategien institutioneller Investoren. Er hat einen Abschluss in Wirtschaftswissenschaften der Johannes-Kepler-Universität in Linz/Österreich.

Mag. Wolfgang Pinner, Head of Corporate Responsibility, Raiffeisen Capital Management
2013 Leiter Nachhaltige Anlagen bei Raiffeisen Capital Management und ab 2021 Leiter Corporate Responsibility/ Sustainability Office Raiffeisen Capital. Er ist Managementleiter Nachhaltige Investments bei Raiffeisen Capital Management, Fachautor und Hochschullektor - sein Buch „Nachhaltig investieren und gewinnen“ war für den Deutschen Finanzbuchpreis 2013 nominiert.

Mara Schneider, Senior Associate, SRI, Quoniam Asset Management
Mara Schneider kam im November 2019 zu Quoniam und ist SRI-Managerin im Investmentbereich. Vor ihrer Tätigkeit bei Quoniam war Mara Associate im Bereich Sustainability Services bei KPMG in Düsseldorf im Nachhaltigkeitsteams der Deutsche Börse AG in Frankfurt, der BASF SE in Ludwigshafen und der Dachser SE in Kopenhagen. Mara hat einen Bachelor in General Management und einen Master in Management der EBS Universität für Wirtschaft und Recht, Oestrich-Winkel.

PODIUMSDISKUSSION

Sustainable Investor Summit D-A-CH 2022

ESG und Impact in Bonds

Stefan Donnerer (Portfolio Manager Security KAG), Ulli Krämer (Chief Investment Officer Kepler-Fonds KAG) und Nelson Ribeirinho (SRI Fixed Income Portfolio Manager Mirova), diskutierten mit Moderator Gerald Siegmund (Managing Director FSG Sustainable) über „ESG und Impact in Bonds – Chancen und Herausforderungen".

ESG-Bonds sind Bonds, die gewisse Kriterien in Hinblick auf Environment (Umwelt), Social (Soziales) und Governance (verantwortungsvolle Unternehmensführung) erfüllen. Generell legen ESG-Bonds den Fokus nicht nur, wie beim klassischen Investment, auf die erwirtschaftete Rendite, sondern auch auf die Nachhaltigkeit, mit der die Rendite erzielt wurde.

ESG-Bonds sind sogenannte „green bonds" (umweltfreundliche Bonds, „sustainability linked Bonds", die besonders auf nachhaltiges Wirtschaften setzen) und „social bonds", die sich gesellschaftlichen Umständen widmen. Viel Wert wird bei ESG-Investments auf den Screening-Prozess gelegt, denn es ist also wichtig, die Bonds einer genauen Prüfung zu unterziehen - sowohl in Hinblick auf ihre Nachhaltigkeit, als auch auf die zu erwartende Rendite.

Eine Chance, die sich Investoren in ESG-Bonds bietet, ist unter anderem, dass es eine viel direktere Verbindung zwischen dem Investor und dem weiteren Lauf des Geldes gibt. Die Transparenz, zu der ESG-Bonds verpflichtet sind, sorgt dafür, dass Investoren einen guten Überblick darüber haben, wie ihr Investment angewandt wird. Die Herausforderung besteht allerdings darin, diese direkte Verbindung zu überwachen und sicherzustellen, dass die erwirtschafteten Profite auch wirklich auf eine nachhaltige Weise zustande kommen.

Man muss dem sogenannten „green washing" entgegenarbeiten – einem Trend, bei dem Unternehmen eine höhere Nachhaltigkeit und Umweltfreundlichkeit suggerieren, als sie letzten Endes abliefern können, um attraktiver für Investoren zu sein.

Eine der Herausforderungen im Bereich ESG-Bonds sind unterschiedliche Definitionen, denen der Begriff ESG unterliegt. Die Gewichtung und Bewertung von ESG-Bonds ist von Land zu Land unterschiedlich. Eine der Herausforderungen im Zusammenhang mit ESG und Impact in Bonds ist somit die Notwendigkeit, eine allgemein gültige Definition zu schaffen, an die sich alle halten. Hier das Video: KLICK <<<<

Moderation: Mag. Gerald Siegmund, Managing Director FSG Sustainable

Teilnehmer:

Stefan Donnerer, CEFA, Portfolio Manager, Security KAG
Mag. Ulli Krämer, Chief Investment Officer, Kepler Fonds KAG
Nelson Ribeirinho, SRI Fixed Income Portfolio Manager, Mirova

PODIUMSDISKUSSION

Sustainable Investor Summit D-A-CH 2022

Teilnehmer

Moderation: Mag. Gerald Siegmund, Managing Director, FSG Sustainable
Mag. Siegmund ist Geschäftsführer der FSG Sustainable in Wien und gerichtlich zertifizierter Sachverständiger für das Banken- und Börsenwesen , sowie Mitglied der akkreditierten Umweltzeichen-Prüfstelle für nachhaltige Finanzprodukte nach UZ 49. Bis 2019 war er Mitglied der Arbeitsgruppe CWG bei der ESMA in Paris und CEO einer Investmentbank, sowie einer Wertpapierfirma. Er ist Lehrbeauftragter an mehreren Fachhochschulen und an der Wiener Börse Akademie.

Stefan Donnerer, CEFA, Portfolio Manager, Security KAG
Stefan Donnerer ist Teil des Fixed Income Portfolio Management Teams bei der Security Kapitalanlage AG, einer österreichischen Kapitalanlagegesellschaft mit starkem Fokus auf Nachhaltigkeit. In seiner Funktion ist er mitverantwortlich für ca. EUR 4 Mrd. an festverzinslichen Vermögenswerten, An der FH Joanneum erwarb er sowohl seinen Bachelor als auch seinen Master in Bank- und Versicherungswirtschaft. Stefan verfügt über mehr als 5 Jahre Erfahrung im Bankensektor, hat einen IT-Hintergrund und ist Inhaber des EFFAS/CEFA-Diploms.

Mag. Uli Krämer, Chief Investment Officer, Kepler Fonds KAG
Uli Krämer ist Chief Investment Officer der KEPLER-FONDS KAG, der viertgrößten Investmentgesellschaft Österreichs. Vor seiner Ernennung zum CIO im Jahr 2014 war Uli 15 Jahre lang Head of Portfolio Management Fixed Income. Er besitzt profunde Kenntnisse im Bereich Sustainable Finance und verwaltet teilweise noch den KEPLER Ethik Rentenfonds und verschiedene Strategien institutioneller Investoren. Er hat einen Abschluss in Wirtschaftswissenschaften der Johannes-Kepler-Universität in Linz/Österreich.

Nelson Ribeirinho, SRI Fixed Income Portfolio Manager, Mirova
Nelson begann seine Karriere im Investment Banking bei Natixis als Covered Bond / SSA Strategist, bevor er die Position des Lead Sell-Side Analyst – Banks/Financial Institutions übernahm. Später beriet er zu den Basler Vorschriften für Arbitrage, Kapitalstruktur und Ratingoptimierung innerhalb desselben Unternehmens. Seit Juni 2019 bei Mirova, wo er eine Doppelrolle inne hatte: SRI Fixed Income Portfolio Manager für mehrere Strategien und Senior Credit Analyst.

IMPRESSIONEN

Sustainable Investor Summit D-A-CH 2022

IMPRESSIONEN

Sustainable Investor Summit D-A-CH 2022