



Pressemitteilung

Das Effectual-Prinzip: Nachhaltige Rendite als neues, objektives und nachvollziehbares Kriterium für nachhaltiges Investieren

- **Neu entwickelter Investmentansatz auf Basis angewandter Wissenschaft**
- **Theorie der Externalitäten ermöglicht Berücksichtigung gesamtgesellschaftlicher Kosten wie auch gesamtgesellschaftlichen Nutzens**
- **Neu aufgelegter Effectual Capital Fund – Global Sustainable Equities ist erste Anwendung der nachhaltigen Rendite mit dem Asset Management-Spezialisten Quoniam als Umsetzungspartner**

(München, 22. Juni 2023) Obwohl das Investoreninteresse enorm ist, fehlt bis heute ein einheitlicher und nachvollziehbarer Maßstab für nachhaltiges Investieren. Die existierenden, häufig subjektiv auswählenden Ansätze genügen den treuhänderischen Ansprüchen institutioneller Investoren vielfach nicht. Das führt zu einem Dilemma: Trotz großer Bereitschaft bleiben institutionelle Investoren bei der Umsetzung nachhaltiger Investitionen zurückhaltend.

Effectual Capital möchte mit einem objektiven, nachvollziehbaren und vollständigen Rahmen institutionellen Investoren eine Lösung für nachhaltiges Investieren anbieten – und so zu einer umfassenden nachhaltigen Transformation der Wirtschaft beitragen. Das Effectual-Prinzip setzt darauf, die etablierte wirtschaftswissenschaftliche Theorie der Externalitäten für das Portfoliomanagement praktisch nutzbar zu machen. Im Kern geht es darum, gesamtgesellschaftliche Kosten oder gesamtgesellschaftlichen Nutzen mit realistischen Preisen zu belegen.

Darauf aufbauend und unter Einsatz von Big Data ermittelt Effectual eine nachhaltige Rendite, die sowohl die finanzielle Performance als auch die ESG-Performance bewertet. Damit erhalten Investoren den gewünschten klaren Maßstab für nachhaltiges Investieren.

Der jüngst aufgelegte Effectual Capital Fund – Global Sustainable Equities ist die erste Anwendung dieses Prinzips und stellt anhand der nachhaltigen Rendite ein Portfolio globaler Aktien in entwickelten Märkten zusammen. Initiiert wurde dieser Luxemburger UCITS Fonds vom Investment Office Perpetual. Gestartet ist der Fonds mit einem Seed Investment von 60 Millionen US-Dollar, bereits an Geldern zugesagt sind derzeit insgesamt über 100 Millionen US-Dollar.

Umsetzungspartner des Effectual Capital Fund – Global Sustainable Equities ist die Quoniam Asset Management GmbH, ein Asset Manager mit Sitz in Frankfurt und London, der quantitative Investmentlösungen für institutionelle Investoren entwickelt. Als Pionier des systematischen Investierens im deutschsprachigen Raum verfügt Quoniam über umfangreiche Erfahrung mit Big-Data-Analysen und datengetriebenen, nachhaltigen Investmentansätzen, die auf die individuellen Bedürfnisse von Investoren zugeschnitten sind. Damit ist Quoniam ein idealer langfristiger Partner für die Umsetzung des Effectual-Prinzips.



Der Effectual Capital Fund – Global Sustainable Equities richtet sich an langfristig orientierte institutionelle Anleger wie Pensionskassen, Versorgungswerke, Versicherer oder Family Offices. Mit seiner breiten Diversifizierung eignet sich der Fonds als Core Equity-Allokation – während die meisten anderen am Markt angebotenen ESG-Investments bislang meist als Beimischung gesehen werden.

Dr. Andreas Gintschel, Mitinitiator und Geschäftsführer von Effectual: „Wir wissen, dass für eine prosperierende Zukunft eine nachhaltige Transformation unserer Wirtschaft unerlässlich ist. Dabei können und sollen die internationalen Kapitalmärkte ein entscheidender Treiber sein. Allerdings reicht die Fokussierung auf bestimmte, besonders ‚gute‘ oder ‚grüne‘ Unternehmen nicht aus. Wir wissen aus vielen Gesprächen insbesondere mit institutionellen Investoren, dass ihnen bis heute einheitliche und klare Kriterien für nachhaltiges Investieren fehlen.“ Gintschel weiter: „Mit der Anwendung der Theorie der Externalitäten und der daraus abgeleiteten nachhaltigen Rendite bieten wir einen objektiven, nachvollziehbaren und vollständigen Rahmen an. Und mit dem Effectual Capital Fund – Global Sustainable Equities liefern wir den Nachweis, wie sich dieser Ansatz praktisch umsetzen lässt. In diesem Fall für ein breites Universum von ca. 9.000 Unternehmen weltweit, aus denen der Fonds seine Anlagen auswählt.“

Dr. Christian Wiehenkamp, CIO von Perpetual und Mitinitiator von Effectual: „Wenn man wirklich langfristig und nachhaltig denkt, ist eine Kapitalallokation nur dann effizient, wenn alle Aspekte berücksichtigt werden – also neben den klassischen Financials auch ökologische und soziale Aspekte bewertet werden. So wie wir als Investment Office sehr systematisch-strukturiert vorgehen, so objektiv, nachvollziehbar und vollständig wollen wir auch nachhaltiges Investieren denken.“

www.effctl.com

Über das Effectual-Prinzip

„Effiziente Kapitalallokation für die Transformation zu einer nachhaltigen Wirtschaft“

Effectual steht für eine ökonomisch wirksame Herangehensweise an nachhaltiges Investieren. Grundlage dafür ist die Theorie der Externalitäten: Wenn gesamtgesellschaftliche Kosten quantifiziert und internalisiert werden, kann ein pareto-optimales Gleichgewicht entstehen. Dieses Grundprinzip übersetzt Effectual in die nachhaltige Rendite, den „Effectual® Sustainable Return“. Damit lassen sich erstmals nachhaltige Portfolios nach objektiven, nachvollziehbaren und vollständigen Kriterien konstruieren.

Entwickelt wurde das Effectual-Prinzip von Dr. Andreas Gintschel und Dr. Christian Wiehenkamp für die Effctl Capital GmbH, wo dieser Ansatz auch für Investmentprodukte lizenziert wird. Initiiert und gegründet wurde Effectual vom Investment Office Perpetual Investors GmbH, die auch hinter der Effctl GmbH steht.

Der Effectual Capital Fund – Global Sustainable Equities ist das erste Investmentprodukt, das die nachhaltige Rendite anwendet. Umsetzungspartner bei diesem Luxemburger UCITS Fonds ist die Quoniam Asset Management GmbH, ein quantitativer Asset Manager in Frankfurt und London, der maßgeschneiderte Investmentlösungen für institutionelle Anleger entwickelt.

Medienkontakt:

Christian Kraus Strategic Communications

Mail: ck@christian-kraus.com

Telefon: (0173) 56 56 451