

Sustainable Values – Impact & Diversity

Center for Social and Sustainable Products



Nachhaltigkeit als Ziel

2

Dem Begriff „Nachhaltigkeit“ kommt in der heutigen Gesellschaft ein besonderer Stellenwert zu. Insbesondere die Themen Social Responsible Investments (SRI) und Corporate Social Responsibility (CSR) verzeichnen diese stark wachsende Aufmerksamkeit in den Medien, Märkten und Unternehmen.

Die grosse Herausforderung besteht darin, sich in der Vielfalt von SRI und CSR zurecht zu finden, um deren Potential für den Erfolg eines sozialen, ökologischen und nachhaltig ökonomischen Wirtschaftens zu nutzen. Ein spezialisierter kompetenter Navigator ist daher wichtiger denn je. Das Center for Social and Sustainable

Products (CSSP) hat sich auf die Beratung der Entscheidungsprozesse von Akteuren aus Wirtschaft und Politik spezialisiert und fördert insbesondere die Transparenz in SRI 2.0 – the next generation of sustainable investing.

Zu diesem Zweck unterstützt die CSSP die unterschiedlichen Marktteilnehmer durch einen unabhängigen und sachorientierten Informationszugang. Dabei legt die CSSP den Schwerpunkt auf Strategieberatung, Konzeption & Evaluation nachhaltiger Investments, Entwicklung von Geschäftsmodellen, Überwachung von Investmententscheidungen, Forschung sowie Aus- und Weiterbildung.



Über uns

Die CSSP ist eine unabhängige Beratungsgesellschaft, die sich auf Strategie- und Nachhaltigkeitsfragen im Bereich von Social Responsible Investments sowie Corporate Social Responsibility spezialisiert hat. Dabei legt die CSSP einen besonderen Schwerpunkt auf nachhaltige Investments, die zunehmend über den reinen Bereich von Asset-Aspekten hinaus in eine neue Generation von spezifischen Strategien und Communities wachsen – sogenannte SRI 2.0. Neue Geschäftsmodelle für Kapitalanlagen (beispielsweise Social Business oder Philanthropic Finance), Web-basierte Plattformen zur Informationsvermittlung oder nicht kotierte Anlagetitel mit direktem Bezug auf Investoren

oder Kapitalobjekte (sogenannte nonquoted SRI wie Mikrofinanz oder Klimaschutz-Anlageprodukte) stehen dabei im Fokus.

Die CSSP sieht sich als Navigator in einer sich ständig verändernden sozialen, ökologischen und ökonomischen Umwelt. Zu diesem Zweck vereint die CSSP Experten aus Wissenschaft und Praxis zu einem Kompetenznetzwerk. Die CSSP zeichnet sich dabei durch ihre interdisziplinäre Vorgehensweise, spezifisches Fachwissen, langjährige Erfahrung und unabhängige Beratung aus.

Die CSSP ist mit ihrer Geschäftstätigkeit bestrebt, die Markttransparenz

zu fördern und damit einen massgeblichen Beitrag zur Realisierung einer nachhaltigen Entwicklung der sozialen, ökologischen und ökonomischen Umwelt zu leisten. Wert und Werte zur Reife bringen durch innovative, bedarfsgerechte Lösungen ist die Leitlinie und Maxime des Handelns der CSSP.

Nachhaltigkeit wird bei der CSSP gelebt – nach innen und nach aussen.

Consulting

4

Die CSSP dient als Partner für Strategie- und Realisierungsfragen im Bereich von Social Responsible Investments (SRI) und Corporate Social Responsibility (CSR). Den Beratungsschwerpunkt legt die CSSP im Speziellen auf die sogenannten nachhaltigen Geldanlagen der zweiten Generation, kurz SRI 2.0.

Das Thema *“SRI 2.0 - The next generation of sustainable investing”* umfasst:

- Nicht kotierte Anlagetitel mit sehr direktem Bezug zur Einwirkung auf Kapitalgeber oder -objekte (z.B. Mikrofinanz und erneuerbare Energie)

- Neue Geschäftsmodelle sowie Vermögensverwaltungskonzepte für Stiftungen und Family Offices (z.B. Impact Investing)
- Community Building

Dies ist eng verknüpft mit der unternehmerischen Verantwortung, der wertorientierten Unternehmensführung. Die Integration ökologischer, sozialer und Governance-Aspekte in entsprechende Management-Konzepte wird als Win-win-Strategie verstanden, um Unternehmen zukunftsfähig zu machen. Innovationskraft und Wettbewerbsstärke durch Wandelbarkeit stehen zudem im Vordergrund des Ansatzes.

Mit einem disziplinierten und strukturierten Vorgehen unterstützt die CSSP ihre Kunden bei der Definition der kundenspezifischen Ziele, der strategischen Entwicklung der Kundenbedürfnisse in den Bereichen SRI und CSR sowie in der anschließenden Umsetzung. Praxisorientierte Methoden und modernste, abgestimmte Ansätze erlauben eine zielgerichtete Durchführung. Dabei können insbesondere drei unterstützende Kern-Module genannt werden:

Private Label Fund – Die eigene Investmentlösung

Strategieentwicklung bis hin zur Umsetzung des eigenen Nachhaltigkeitsfonds stehen hier im Vordergrund, und zwar von der Entwicklung eines klassischen Anlagefonds bis zur innovativen Strukturlösung, individuell und auf die jeweiligen Bedürfnisse abgestimmt.

Third Fund Selection – Die optimale Auswahl und Einbindung nachhaltiger Geldanlagen

Evaluation von traditionellen als auch alternativen nachhaltigen Geldanlagen, sei es beispielsweise im Zuge eines Dachfondskonzepts oder als neues Modul in der Vermögensverwaltung.

CSR – Unternehmerische Verantwortung und Nachhaltigkeit

Entwicklung von Nachhaltigkeitsstrategien und Performance-Messungen solcher Strategien stellen neben der Kommunikation zentrale Herausforderungen dar, deren Begleitung in Unternehmen kompetenter externer Partner bedarf.

Als direkter Ansprechpartner begleitet die CSSP die Projekt-Umsetzung und bildet dabei die Schnittstelle zu allen beteiligten Parteien vor und auch während der Realisierung der jeweiligen Projektlösung. Unsere

Schlüsselfaktoren einer kundenzentrierten und bedarfsgerechten Umsetzung liegen dabei in der Kombination von innovativen Technologien mit effektiven Analysetools.

Investment-Controlling – der Schlüssel zum Erfolg

6

Wenn es darum geht, Finanzierungsziele nicht nur zu definieren, sondern diese auch zu erreichen, kommt dem Investment-Controlling eine Schlüsselrolle für nachhaltigen Erfolg zu. Es überwacht, ob und inwieweit das Asset Management die vereinbarten Anlageziele erreicht. Das Investment-Controlling versetzt unsere Kunden in die Lage, die Leistungen der Manager zeitnah bewerten zu können. Dabei haben wir uns insbesondere auf die Beobachtung und Kontrolle von nachhaltigen Portfolios bzw. Asset-Klassen spezialisiert. Die langjährige Erfahrung sämtlicher Team-Mitglieder ist ein Garant dafür, dass speziell in diesem stark wachsenden Markt die Strategie im Fokus bleibt –

denn Nachhaltigkeit ist nicht gleich Nachhaltigkeit.

Auf der Basis einer festgelegten Anlagestrategie und einer darauf abgestimmten Organisation überwachen wir laufend den Investmentprozess. Werden Abweichungen festgestellt, lokalisieren wir ihre Ursachen eindeutig und erarbeiten Vorschläge für wirksame Massnahmen. Im Sinne der Nachhaltigkeit und der Effektivität sehen wir dabei das Investment-Controlling als eine ständige und nicht nur eine stichtagsbezogene Aufgabe an. So kann es nämlich auch als wesentlicher Baustein des Risikomanagements dienen.

Wir übernehmen auf Wunsch die monatlichen Kontrollfunktionen und unterstützen den Anleger bei der effizienten Gestaltung der obligatorischen Anlageausschusssitzungen. Auch führen wir quartalsweise eine umfassende Leistungsüberprüfung durch. Die Ergebnisse der entsprechenden Prüfungen werden im Rahmen unserer Investment-Controlling Berichte präsentiert. Im Sinne einer guten Governance betrachten wir den Kunden als Partner, dem wir jederzeit für konkrete Handlungsempfehlungen oder der Umsetzung von Prozessen unterstützen.

Investment-Controlling besteht für die CSSP nicht nur im Erfassen und

Kontrollieren von Performancezahlen, sondern wir unterstützen unsere Kunden auch aktiv bei deren Bewertung und Interpretation. Wir bieten ein modernes Investment-Controlling, das aus verschiedenen Modulen besteht, die je nach Bedarf und Wunsch gewählt und zusammengesetzt werden können. Dabei werden sowohl quantitative Analysen durchgeführt als auch die qualitativen Aspekte der Asset-Manager immer wieder auf den Prüfstand gestellt. Durch diese Skalierbarkeit kann das professionelle Controlling auch Privatkunden geöffnet werden.

Das strategische Investment-Controlling-Konzept der CSSP basiert auf

einem fundierten Ansatz, welcher professionelles Reporting und Überwachung mit aktiver Unterstützung kombiniert und so zu einem deutlichen Mehrwert für den Kunden beiträgt.

Rating – als Information

8

Die Anforderungen an die Transparenz von Finanzprodukten steigen kontinuierlich. Neben institutionellen Kunden haben auch Retail-Kunden sowie andere Anspruchsgruppen Interesse daran, eine sachliche Einschätzung ihrer Anlagen zu erhalten. Erschwert wird diese dadurch, dass die gebräuchlichen Rating-Definitionen auf Grund aktueller Marktbewegungen stark an Aussagekraft verloren haben.

Neue Modelle und Sichtweisen sind gefragt, um den Anforderungen der Zukunft gerecht zu werden – ohne jedoch dabei das Bewährte der Vergangenheit zu vergessen. Unser wissenschaftlich fundiertes Rating-Konzept

kombiniert daher die Investmentperspektive mit dem Blickwinkel des nachhaltigen Wirtschaftens. Nachhaltigkeit dient dabei jedoch nicht als reines aktuelles Schlagwort, sondern gibt auch die Philosophie der CSSP wieder. Der Begriff beschreibt dabei die grundlegende Philosophie des gesamten Wirtschaftens.

Das Rating der CSSP basiert dabei auf einem umfassenden Kriterienkatalog, welcher die produktspezifischen Eigenschaften (Struktur, Investmentprozess, Portfolio, etc.) mit objektiven sozialen und ökologischen Bewertungen vereint. Das Rating-Team der CSSP, das mit interdisziplinären Mitarbeitern aus mehreren Bereichen

besetzt ist und so eine effektive Symbiose ermöglicht, hilft dem Kunden eine fundierte und objektive Beurteilung zu treffen:

- Ein Rating der CSSP unterstützt dabei, die Informationsasymmetrie zwischen Anlageprodukt und potentiellm Investor abzubauen und Vertrauen aufzubauen.
- Objektive Unterstützung im Entscheidungsprozess.
- Kapitalmarktadäquate Beurteilung unter Berücksichtigung sozialer und ökologischer Kriterien.

Ein anerkannter Qualitätsstandard und darauf abgestimmte Prozesse sowie das kontinuierliche Update der internen Datenbank garantieren sowohl eine hohe Aussagekraft als auch Aktualität unserer Analysen.



Education

10

Nachhaltigkeit umgesetzt in Investments wird von Finanzmarkt-Experten für die kommenden Jahre das Potenzial eines Megatrends beigemessen. Die Finanzmärkte bieten heute eine Fülle verschiedener Asset-Klassen und Anlagestile an. Die meist hohe Produktkomplexität, insbesondere im Bereich von SRI 2.0, setzen hohe Qualifikations-Anforderungen an Portfoliomanager, Kundenberater sowie an institutionelle Anleger. Auch hier besteht eine hohe Komplexität, um strategische und operative Potenziale ausschöpfen zu können. Das CSSP hat die Qualifizierung sowohl im Investment Case als auch im Business Case von Nachhaltigkeit resp. CSR als erfolgskritische

Kernkompetenz erkannt. Sie bietet hierzu spezielle Fachkurse an, die ein- oder mehrtägig gestaltet sind und aus zwei Gruppen bestehen:

- In Fachkursen werden praxisnahe Inhalte vermittelt, die Kompetenzen zur Implementierung im Marketing/Vertrieb und Asset Management von nachhaltigen Investments vermitteln. Im Bereich der nachhaltigen Unternehmensführung stehen Kompetenzvermittlung in den Zweigen Kommunikation, Datenmanagement sowie strategische Unternehmensführung im Vordergrund. Der modulare Aufbau und die Integration von fachlich

angesehenen Praxispartnern ermöglichen eine bedarfsgerechte und moderne Qualifizierung.

- Qualifizierungen im Business und Investment Case von Nachhaltigkeit werden auch als Customized Products angeboten. Hier werden nach den individuellen Bedürfnissen, Wünschen und in konkreter Absprache mit Kunden Methoden, Inhalte und Zielsetzungen der Qualifizierungskurse fixiert.

Research

“It is time to reinstate moral reflection in financial thinking, as is done in other sensitive areas (biology, medicine and others). Finance is not an abstract mathematical theory but truly a social structure with a deep impact on the system and the individuals in the system.” (Cossin, MIT Sloan Management Review, Winter 2009)

Zunehmend setzt sich die Erkenntnis in Wissenschaft und Praxis durch, dass über die rein ökonomischen Zusammenhänge, Kausalitäten und Prozesse hinaus verantwortliches Handeln, Good Corporate Governance, moralische Reflektion usw. keine zu vernachlässigenden, sondern den Wert und die Werte des Wirtschaftens bereichernde Elemente sind.

Sie gehen dabei weit über reine Imagebroschüren und PR-Aktivitäten hinaus, wollen sie glaubwürdig und reputierlich eingesetzt werden. Die wissenschaftliche Forschung kann hier auf über mehrere Jahrzehnte zurückreichende, kompetente und sehr vielfältige Beiträge verweisen. Im Bereich seiner materiellen Schwerpunkte – nachhaltige Investments und nachhaltiger Unternehmensführung – widmet sich das CSSP ergänzend anwendungsorientierter und begleitender Forschung. Sie erfolgt im Netzwerk mit renommierten Universitäten, Forschungsgruppen sowie öffentlichen und privaten Förderinstitutionen.



CSSP - Center for Social and
Sustainable Products AG

Herrengasse 11, 9490 Vaduz
Fürstentum Liechtenstein

T + 423 235 03 99

F + 423 235 03 90

info@cssp-ag.com

www.cssp-ag.com

Disclaimer: Informationen, die CSSP veröffentlicht, stellen weder eine Anfrage, noch ein Angebot, noch eine Empfehlung dar, irgendein Produkt zu kaufen oder zu verkaufen, irgendeine Transaktion vorzunehmen oder irgendeine Dienstleistung zu vollziehen. Die CSSP ist bei der Recherche der publizierten Informationen, wie auch bei der Auswahl der von ihr verwendeten Informationsquellen um grösstmögliche Sorgfalt bemüht. Trotzdem kann die CSSP keinerlei Haftung für die Richtigkeit, Vollständigkeit, Aktualität oder dauernde Verfügbarkeit der zur Verfügung gestellten Informationen bzw. Informationsquellen übernehmen.