



TRENDS & THEMEN AUS SICHT DER PROFIS

Meinungen bewegen die Anlagemärkte. Professionelle Investoren sollten wissen, wie die Kollegen die Märkte einschätzen und welchen Entwicklungen sie besondere Beachtung schenken. Auf diesen Seiten finden Sie Anregungen und Empfehlungen von Spezialisten aus dem Asset-Management

EMERGING MARKETS

NACHHALTIG INTERESSANT



Brian Deese
*Globaler Leiter Nachhaltiges Investieren,
BlackRock*

Nachhaltiges Investieren entwickle sich zum „Mainstream“ – auch in den Emerging Markets, versichert Brian Deese, globaler Leiter des Bereichs Nachhaltiges Investieren bei BlackRock. Einer aktuellen Studie zufolge lassen sich ESG-Kriterien zumeist in den Investmentprozess integrieren, ohne dass Anleger Abstriche bei den risikoadjustierten Renditen machen müssen. „ESG-freundliche Portfolios könnten sich in Risk-on-Phasen schlechter entwickeln, aber in Abschwüngen widerstandsfähiger sein“, berichtet Deese. Langfristig sei indes eine bessere Wertentwicklung möglich als bei Strategien ohne ESG-Kriterien – auch dadurch, dass vermehrt Kapital in entsprechende Strategien fließe. Die Studie zeigt auch, dass sich ein Fokus auf diese Kriterien vor allem bei Investitionen in Schwellenländern auszahlt. „Aspekte wie der Schutz der Anteilseigner, der Umgang mit natürlichen Ressourcen und der Arbeitsmarkt können in den Schwellenländern einen wichtigen Unterschied machen“, sagt Deese.

CHINA-BANKEN

BRANCHE MIT POTENZIAL



Simon Lee
*Head of Institutional,
CSOP Asset Management*

Chinas Finanzbranche wird gewaltig von der Öffnung des Landes für ausländische Investoren profitieren. Das prognostiziert Simon Lee vom Asset-Manager CSOP in Hongkong. Hintergrund: Künftig dürfen Ausländer 51 Prozent an Fondsgesellschaften, Wertpapierhändlern und Versicherungen übernehmen. In einigen Jahren sollen sogar diese Begrenzungen ganz wegfallen. „Das ist eine Chancen für ausländische Finanzdienstleister, aber vor allem eine tolle Perspektive für die chinesische Finanzbranche“, erklärt der Marktinsider. Lee beruft sich auf Erfahrungen der Vergangenheit. So habe die Marktöffnung eines Sektors regelmäßig zu mehr Dynamik und mehr Wachstum geführt. Auch in der Finanzbranche werde die neue Konkurrenz durch erfahrene ausländische Mitspieler die chinesischen Finanzdienstleister zu mehr Effizienz antreiben. Andere sehen das ähnlich: Bloomberg Intelligence prognostiziert, dass sich die Gewinne der chinesischen Banken bis zum Jahr 2025 verdoppeln werden.