



Nachhaltigkeits-Research

Internationalisierung eines bestehenden Research-Konzepts für nachhaltiges Investment

Mag. Martin Beinstein
RFU Friesenbichler Unternehmensberatung

Startworkshop Fabrik der Zukunft, 9. Februar 2009



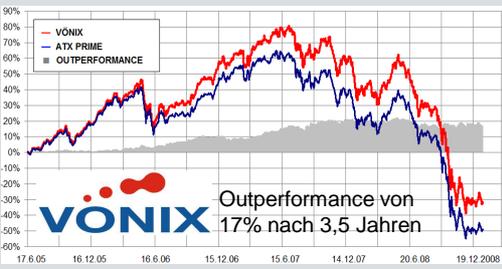


Ausgangssituation





- NH Investment: wächst überproportional; Marktanteile ca. 10% der AuM in USA, 3-5% in Europa
- Grundlage: NH-Bewertungsmodelle und darauf basierende Analysen/Ratings von spezialisierten Researchagenturen
- RFU: einzige NH-Researchagentur in Ö; seit über 10 Jahren
- Research-Universum: einige 100 Titel primär aus Mittel- & Westeuropa
- Kunden/Projekte: Fondsgesellschaften (z.B. ESPA), Vorsorge- & Pensionskassen (z.B. ÖVK, VBV), Index-Provider (z.B. Wiener Börse / VÖNIX)



VONIX Outperformance von 17% nach 3,5 Jahren

Ziele und Inhalt

NACHHALTIGwirtschaften

- Marktchance CEE: noch kaum Coverage durch NH-Analysten; attraktive Anlageregion muss durch NH-Investoren weitgehend ausgeklammert werden
- unmittelbares Projektziel: Adaptierung des RFU-Modell auf Emerging Markets, insb. CEE
- mittelbares Ziel: Etablierung als Research-Agentur mit Universum CEE / International
- Inhalte:
 - Branchenstruktur & Basisbewertungen
 - Skalendefinition & -erweiterung, Umgang mit Datenmangel
 - Flexibilisierung der Gewichtungsmethodik
 - Programmierung

Erwartete Ergebnisse

NACHHALTIGwirtschaften

- Allgemein: International anwendbares NH-Bewertungsmodell und -instrumentarium
- Materieller Output: Research-Handbook
- Anwendung: auf CEE-Universum
- Zwischenergebnisse wurden bereits auf den CEERIUS Index der Wiener Börse angewendet. Indexstart 1/2009

Projektbeteiligte

NACHHALTIGwirtschaften

ProjektleiterIn: Mag. Reinhard Friesenbichler, RFU

ProjektpartnerInnen: internes Projekt / Konzeptinitiative

Kontakt: Mag. Reinhard Friesenbichler Unternehmensberatung, A-1050 Wien
Anzengrubergasse 22, T.: +43 1 7969999-0, F.: ...-9,
W.: office@rfu.at, www.rfu.at

