

KOMPAKT

Franz Carl Weber setzt auf Vorwärtsstrategie



ZÜRICH – Franz Carl Weber (FCW) setzt im hart umkämpften Spielwarenmarkt auf eine Vorwärtsstrategie. Der wie Denner zur Rast Holding gehörende Spielzeugfachhändler will Millionen in ein neues Konzept investieren. «Wir wollen der Marke Franz Carl Weber zum alten Glanz verhelfen», sagte FCW-Verwaltungsratsdelegierter und Denner-Konzernchef Philippe Gaydoul am Mittwoch an einer Medienkonferenz in Zürich. Er müsse feststellen, dass «man sich zu wenig um die Geschichte» der Franz Carl Weber kümmert und lange Zeit zu passiv der neuen Konkurrenz zugeschaut habe. Nun will Gaydoul das Heft in die Hand nehmen. Im nächsten Jahr sollen insgesamt 14,5 Mio. Franken in die Neugestaltung des Filialnetzes investiert werden. Allein für den Umbau des Hauptgeschäftes an der Zürcher Bahnhofstrasse werden 12,5 Mio. Franken verwendet. Gaydoul schwebt ein Warenhaus für Kinder vor, das neben dem FCW-Sortiment zusätzlich besonders auf Kinder ausgerichtete Dienstleistungen und Produkte bieten soll wie einen Coiffeur, Kleider und Schuhe, Kinderoptiker, Süßwarenschop und dergleichen. Dazu werden Partner angefragt. (sda)

LAFV-GASTBEITRAG

Nachhaltigkeitsfonds auf dem Vormarsch

Gastbeitrag von André Thali, Swisssa Fondsleitung, Zürich

Nachhaltige Investments, bisher nur eine Nische im Asset Management, gewinnen zunehmend an Bedeutung. Dies belegt eine aktuelle Analyse des Aktienfondsmanagers RCM, einem Unternehmen der Allianz Dresdner Asset Management.

Der europäische Markt für nachhaltige Kapitalanlagen wächst deutlich schneller als der Gesamtmarkt. Während nachhaltige Fonds früher eher kritisch angesehen wurden, zeigt sich nachhaltiges Investment sogar in dem derzeit schwierigen Marktumfeld als Wachstumsmarkt.

In fast allen europäischen Märkten steigt das Interesse an nachhaltigen Anlagen. Märkte wie Frankreich oder Deutschland holen mit sehr hohen Wachstumsraten auf. Aber auch etablierte Märkte wie die Schweiz oder Grossbritannien entwickeln sich vor dem Hintergrund schwacher Aktienmärkte weiterhin sehr gut.

So hat sich zum Beispiel in Frankreich das Anlagevolumen zwischen Dezember 1999 und Juni 2003 auf eine Milliarde Euro verzehnfacht. Im Vorreiter-Markt

Performance Vergleich Swisssa Green Invest - Peergroup per 30.09.2004

Name	Performance in CHF					Volumen
	1 Jahr	YTD	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
Swisssa Green Invest	2	7.26	2	14.16	4	-19.81
Actinvest Lux EcoTech C	1	10.13	1	17.84	2	-9.25
Sarasin Investmentfonds - ValueStar Equity (EUR)	3	3.19	4	9.50	0	-17.37
UBS (Lux) Equity Fund - Eco Performance B	4	-2.00	2	0.51	0	n.a.
ING Global Sustainable Growth Cap P	5	-2.04	0	0.11	18	-18.04
Denner Sustainable Accent Social C Cap	6	1.81	0	0.39	1	2.41
Denner Sustainable Accent Earth C Cap	7	1.18	7	0.79	2	-0.30
Entente Global Equity Fund A USD	8	0.28	10	7.45	11	-24.00
Denner Allocation Sustainable World C Cap	9	-0.20	0	0.05	0	-12.28
ABN AMRO Society Responsible Equity A	10	-0.20	12	4.28	0	n.a.
SAM Sustainable Leaders Fund B	11	-0.05	0	0.14	7	-12.28
Pariflex Future Global Stock	12	-1.43	12	0.87	5	-12.11
Henderson Fd Global Sustainable	13	-1.80	14	2.57	0	n.a.
Investment AG Credit Suisse Equity (Lux) Global Sustainability B	14	-2.69	11	0.74	0	-10.05
Total Average (12)	0	0.99	9	2.49	0	-22.28
Swisssa Green Invest						
Peer Group		0.47		10.72		-4.31

Grossbritannien hatten Anleger im Juni 2003 fast vier Milliarden Euro in nachhaltige Anlagen investiert.

Regeln für nachhaltiges Investment

Nachhaltige Kapitalanlagen verknüpfen eindrucksvoll die Bereiche Umwelt, Gesellschaft und Wirtschaft. Investiert wird in Unternehmen, die neben wirtschaftlichem Erfolg Branchenleader in ökologischer und sozialer Hinsicht sind.

Nachhaltiges Handeln geschäftspolitisch immer wichtiger

Nachhaltigkeit gewinnt bei Unternehmen auch geschäftspolitisch immer mehr an Bedeutung. Nachhaltig orientierte Unternehmen geniessen grösseres Vertrauen bei Aktionären, Vertragspartnern, Anlegern und der Öffentlichkeit, weil sie einen offenen und rücksichtsvollen Umgang mit ihrem Umfeld pflegen.

Analysen zeigen, dass die Gewinne nachhaltig handelnder Unternehmen in der Regel vergleichbar mit denen ausschliesslich gewinnorientierter Unternehmen sind. Sie gehen sehr effizient mit den Ressourcen um und handeln vorausschauend. Das wirkt sich positiv auf Image und Börsenwert aus. So erkennen sie Risiken früher und nehmen daher auch Marktpotenziale rascher wahr als andere, weshalb sie oft unter den Innovationsführern (in technologischer Hinsicht) zu finden sind.

Auch bei Privatanlegern steigt das Interesse

Die Nachfrage von Privatanlegern nach nachhaltigen Investmentfonds hingegen war lange Zeit vor allem auf einen Mangel an zuverlässigen Produktinformationen und die Angst vor zu hohem Risiko zurückzuführen. Wenn mangelnde Produktkennt-

nisse, die Anleger bislang von Kaufentscheidungen abhielten, ist eine kompetente Beratung erforderlich. Finanzinstitutionen werden daran arbeiten müssen, Berater effizient zu schulen und mit dem Vorurteil aufzuräumen, dass nachhaltige Investments mit einer geringeren Performance verbunden sind.

Europäischer Markt noch im Entwicklungsstadium

Der Gesamtmarkt für nachhaltige Kapitalanlagen entwickelt sich sehr dynamisch. In Europa ist der Markt noch in einem frühen Entwicklungsstadium. Hier besteht deshalb ein sehr hohes Potenzial.

Und wie schlagen sich die Nachhaltigkeitsfonds der Swisssa?

Wie in den Vormonaten kann sich die Performance der Swisssa Nachhaltigkeitsprodukte durchaus schon lassen. Der Branchenleaderansatz hat sich beim Swisssa Green Invest im laufenden Jahr sowie im Ein-Jahres-Vergleich zur Benchmark, dem weltweiten «Aktienkorb» MSCI World, ausgezahlt. Mit 3,43 % im Ein-Jahres-Zeitraum und sogar mit 4,09 % im laufenden Jahr wurde der Vergleichsindex deutlich übertroffen. Dies ist umso bemerkenswerter, da bei den Nachhaltigkeitsprodukten der Swisssa, die in diesem Jahr sehr gut abgeschnittene Ölbranche, ausgeschlossen ist.

Verfasser: André Thali, Swisssa Fondsleitung, Zürich.

Die alleinige inhaltliche Verantwortung für diesen Beitrag liegt beim Verfasser.

ANZEIGE

Vorsorge: Made in Liechtenstein

Die LLB Vorsorgestiftung für Liechtenstein ist eine in Liechtenstein registrierte und unabhängige Sammelstiftung, die von der Liechtensteinischen Landesbank AG gegründet wurde. Die LLB Vorsorgestiftung für Liechtenstein bietet liechtensteinischen Unternehmen und deren Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmern massgeschneiderte Vorsorgelösungen an. Insbesondere für Unternehmen mit hohen Leistungsansprüchen kann die LLB Vorsorgestiftung für Liechtenstein eine Alternative zur bestehenden Lösung sein. Vor allem für Unternehmen aus dem Dienstleistungssegment und der öffentlich-rechtlichen Hand.

Vorteile auf einen Blick

- Plangestaltung nach den individuellen Anforderungen und Bedürfnissen des Unternehmens
- Attraktive und transparente Verwaltungskosten
- Professionelle Vermögensverwaltung
- Mitsprache der angeschlossenen Betriebe und deren Versicherten
- Kundenorientierte Beratung und Betreuung vor Ort
- Entscheidungsträger in Liechtenstein
- Kurze administrative Wege

Die neue Pensionskasse! Made in Liechtenstein.

Mehr erfahren Sie bei:  
LLB Vorsorgestiftung für Liechtenstein · Städtle 44 · 9490 Vaduz · Liechtenstein · Telefon +423 236 92 30  
Fax +423 236 87 54 · www.vorsorgestiftung.li · E-Mail info@vorsorgestiftung.li



ANZEIGE

**BN & Partner Renten EUR**  
Obligationenfonds  
Preis vom 2.11.2004  
Inventarwert\* EUR 52.13  
\*+ Ausgabekommission  
Zahlstelle in Liechtenstein  
LGT Bank in Liechtenstein  
Herrengasse 12  
FL-9490 Vaduz

ANZEIGE

**Sarasin Investmentfonds**  
Tel. ++41 61 277 77 37  
www.sarasin.ch

Kurse per 2. November 2004

Strategiefonds	Valor-Nr.	Währung	NAV
Sarasin GlobalSar (CHF)	174'906	CHF	300.79
Sarasin GlobalSar (EUR)	377'951	EUR	205.87
Sarasin OekoSar Portfolio	174'851	CHF	200.30
Sarasin Global Return (EUR)	456'282	EUR	112.59
SaraFlex (CH-Fonds)	985'096	CHF	91.58
Obligationenfonds			
Sarasin BondSar Euro	997'334	EUR	107.66
Sarasin BondSar Swiss Franc	1'160'633	CHF	162.42
Sarasin BondSar US Dollar	1'160'636	USD	104.30
Sarasin BondSar US Dollar Opp.	1'160'642	USD	105.06
Sarasin BondSar World	618'792	CHF	213.03
Sarasin Sustainable Bond Euro	1'530'998	EUR	104.66
SaraBond (CH-Fonds)	67'388	CHF	284.31
Aktiefonds			
Sarasin BlueChipSar	456'289	CHF	170.08
Sarasin EmergingSar	456'294	CHF	185.88
Sarasin EmergingSar-Asia	652'994	CHF	166.68
Sarasin EquiSar	906'846	CHF	141.52
Sarasin EuropeSar	174'923	CHF	88.22
Sarasin HealthSar	1'289'779	CHF	100.63
Sarasin TecSar	377'954	CHF	146.15
Sarasin ValueSar Equity	720'685	CHF	126.34
Sarasin WebSar	1'002'595	CHF	84.44
SaraSelect (CH-Fonds)	123'406	CHF	452.43
SaraSwiss (CH-Fonds)	163'070	CHF	459.45

Zahlstelle in Liechtenstein  
VOLKSBANK Vaduz  
Heiligkreuz 42 · FL-9490 Vaduz  
Tel. +423/239 04 04 · www.volksbank.li