

4L Vision GmbH: Family Office 100 Prozent Impact aligned

4L VISION
THE IMPACT FAMILY

Impact Investor aus Überzeugung

Seit dem Jahr 2016 ist die 4L Vision GmbH als wirkungsorientiertes Single Family Office tätig. Sie ist damit eines von rund 20 Family Offices mit Impact Investing Ansatz in Deutschland. Zunächst war die Anlagephilosophie nach ESG-Kriterien ausgerichtet, wovon man sich jedoch zunehmend abwendet und sich stattdessen immer mehr auf Impact Investing fokussiert.

„Viele verstehen unter Impact Investing Nachhaltigkeit. Hier gilt es klar zu differenzieren. Nachhaltigkeit ist dabei nur ein Side-Effect. Wir wollen 100 Prozent Impact generieren, nach unseren Grundprinzipien: live, love, learn and leave a legacy. So möchten wir Impact Investing zum Mainstream machen. Impact Investing ist für uns eine Strategie, wirkungsvoll, messbar und nachweisbar in ökologische, gesellschaftliche und soziale Projekte zu investieren und dabei zugleich eine attraktive oder zumindest marktübliche Rendite zu erzielen. Wir wollen also Impact und zugleich auch Rendite.“, so Dr. Johannes Knorz.

Portfolien in Krisenzeiten weniger anfällig

Impact Investments haben laut Dr. Johannes Knorz nicht nur eine positive Wirkung auf unser bestehendes System, sondern minimieren nachweislich auch Risiken. Auch in der Coronakrise wurde dies unter anderem in den Portfolien der 4L Vision sichtbar: Trotz großer Turbulenzen am Markt, konnte die 4L Vision beispielsweise im Vergleich zu traditionellen Anlagestrategien im Gesamtjahr 2020 eine bedeutend bessere Performance (Wertsteigerung des Impact Aktienportfolio über 30 %) erzielen.“ Etwas kritisch steht Geschäftsführer Dr. Johannes Knorz aktuell noch dem Impact Screening gegenüber, weshalb die 4L Vision GmbH vorerst auf ihr eigenes Modell vertraut. „Wie kann es sein, dass Unternehmen aus der Rüstungsindustrie in einem sogenannten nachhaltigen Portfolio auftauchen? Nach unserer Wahrnehmung hinterfragen Asset Manager in ihren Angeboten oft die Zusammenstellung der Impact Screen-



„Jedes unserer Projektengagements soll einen Beitrag dazu leisten, ein fundamentales ökologisches, gesellschaftliches oder soziales Problem zu lösen“

Dr. Johannes Knorz
Geschäftsführer 4L Vision GmbH

Besonderheit

Family Office mit eigenem Modell für Impact Screening

Wirkungsfelder



Organisationsform

Family Office

Anlageklasse

Private Equity, Public Equity, Immobilien

Zielregion

International und National

ing Agenturen zu wenig kritisch, insbesondere: Wie kommt das Screening zustande?“

Auswahl der Investitionen erfolgt projektbasiert

„Bei uns stehen die Personen und einzelnen Projekte mehr im Vordergrund als die Förderung spezifischer Themen. Aktuell fokussieren wir uns dabei auf die DACH-Region.“

Die Auswahl der Anlagen wird durch ein eigens angelegtes Trichtermodell selektiert und rund alle vier Wochen neu gescreent. Des Weiteren darf das Unternehmen den entworfenen Negativkatalog nicht verletzen. Investments tätigt das Family Office hauptsächlich in Direktbeteiligungen, vor allem im Frühphasenbereich. Dabei wird aber stets auch darauf geachtet eine gewisse Liquidität vorzuhalten.

Passion und Tatendrang treiben den Markt voran, Abgrenzung und Standardisierung sind für weiteres Wachstum notwendig

Im Markt gibt es ein sehr kollegiales Miteinander, welches das Team von 4L Vision sehr schätzt. „Wir stehen im Austausch mit unterschiedlichen Akteuren und erleben oft ein großes Vertrauen und eine tiefe Wertschätzung. Viele engagierte Menschen im Impact Investing Bereich brennen für das Thema und einen systemischen Wandel. Der Zukunft sehen wir daher sehr positiv entgegen. Wir erleben viele junge, involvierte Menschen, die affin sind für den Impact Investing Markt.“

Die größten Herausforderungen in den nächsten Jahren sieht Johannes Knorz in einer klaren definitorischen und methodischen Abgrenzung und Messung des Impact Investings.

Interviewpartner

Dr. Johannes Knorz, Geschäftsführer 4L Vision GmbH

Links

4L Vision - The impact investment trend gathers pace

Kontakt

4L Vision Website