



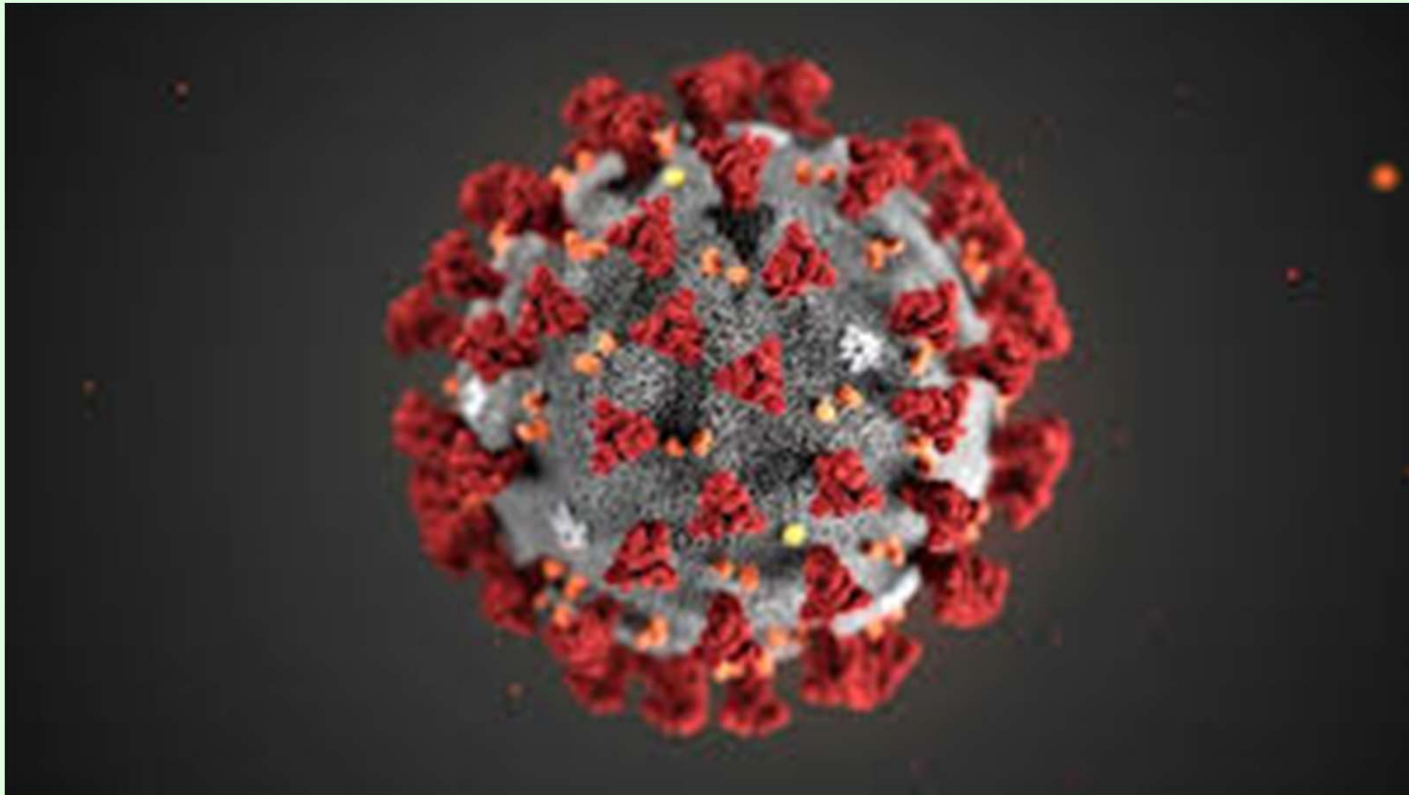
ökofinanz-21 e.V.

Netzwerk für nachhaltige
Vermögensberatung®

Drei Buchstaben – Ein Thema: ESG. Nachhaltige Finanzberatung mit Fonds



Coronavirus - Pandemie



Massiver Einfluss auf Gesellschaft, Wirtschaft und die Börse

Massive Umweltzerstörung



Abgasskandal

Staatsanwaltschaft erhebt Anklage gegen VW-Führungsriege

Hat die VW-Führung bewusst zu spät über Ausmaß und Folgen des Abgasskandals informiert? Ja, sagt die Staatsanwaltschaft Braunschweig - und erhebt Anklage gegen VW-Chef Herbert Diess - und Ex-Konzernvorstand Martin Winterkorn.

RWE-KONZERNUMBAU

Peinliche Öko-Propaganda

Diesellaffäre

Daimler muss 870 Millionen Euro Strafe zahlen

Daimler hat bei Fahrzeugen der E- und C-Klasse illegale Abschaltvorrichtungen eingesetzt. Jetzt hat die Staatsanwaltschaft Stuttgart ein hohes Bußgeld verhängt.

Rüstung

Geld für Bombengeschäfte

Deutsche Banken werben mit nachhaltigen Geschäften und geben sich kritisch gegenüber der Rüstungsindustrie. Eine Studie zeigt nun, dass die großen Geldhäuser und Landesbanken zahlreiche Waffenbauer finanzieren.

Von **Hauke Friederichs**

7. April 2016 / DIE ZEIT Nr. 16/2016, 7. April 2016 / [102 Kommentare](#)

PHARMAKONZERN

Bayer: Monsanto führte Spitzellisten in mindestens sieben Ländern

Die Leverkusener wollen im Skandal um interne Kritiker-Listen der US-Tochter die Betroffenen in Kürze informieren. Vieles wird aber im Unklaren bleiben.

RANKING FAIR FINANCE GUIDE 2019

Sparkassen sind in Sachen Nachhaltigkeit das Schlusslicht in der Bankenwelt



Energieeffizienz – Erneuerbare Energien

- Große Kohlekraftwerke in Indien und China
- Existenzielles Problem bei großem Energiehunger
- Ausbau der Erneuerbare Energien in Asien und Amerika
- Preisrutsch schafft Wettbewerbsfähigkeit von Sonne & Wind

Ein Megatrend in Gesellschaft und Finanzwirtschaft

Das Bewusstsein für die Notwendigkeit eines Wandels hin zur nachhaltigen Wirtschafts- und Lebensweise wächst.



Lösungen sind vorhanden

Bereits heute gibt es Alternativen zu den Technologien, die die heutigen Probleme verursacht haben.

Erneuerbare Energien haben bspw. im Jahr 2019 bereits 43 Prozent zur Stromversorgung in Deutschland beigetragen.

Nachhaltiges Investment trägt zur Förderung dieser vorhandenen und zukünftiger nachhaltiger Technologien bei.

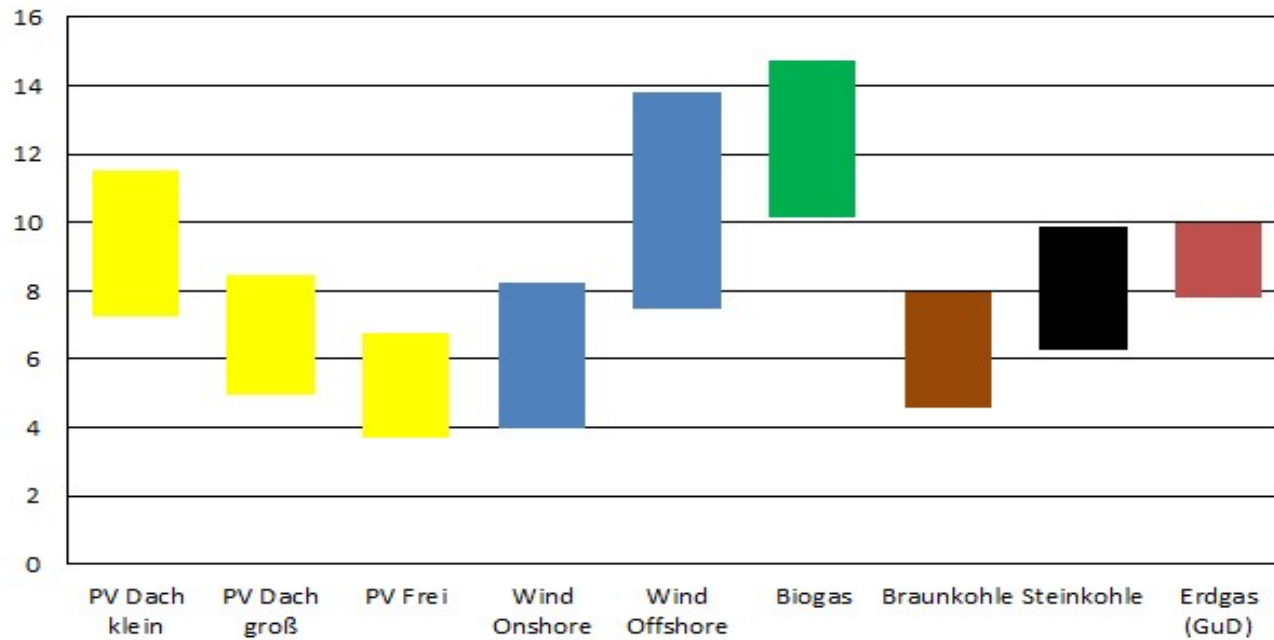
Nachhaltiges Investment ist ein Investment in Zukunftsbranchen.



Lösungen sind vorhanden

Stromgestehungskosten in EuroCent/kWh

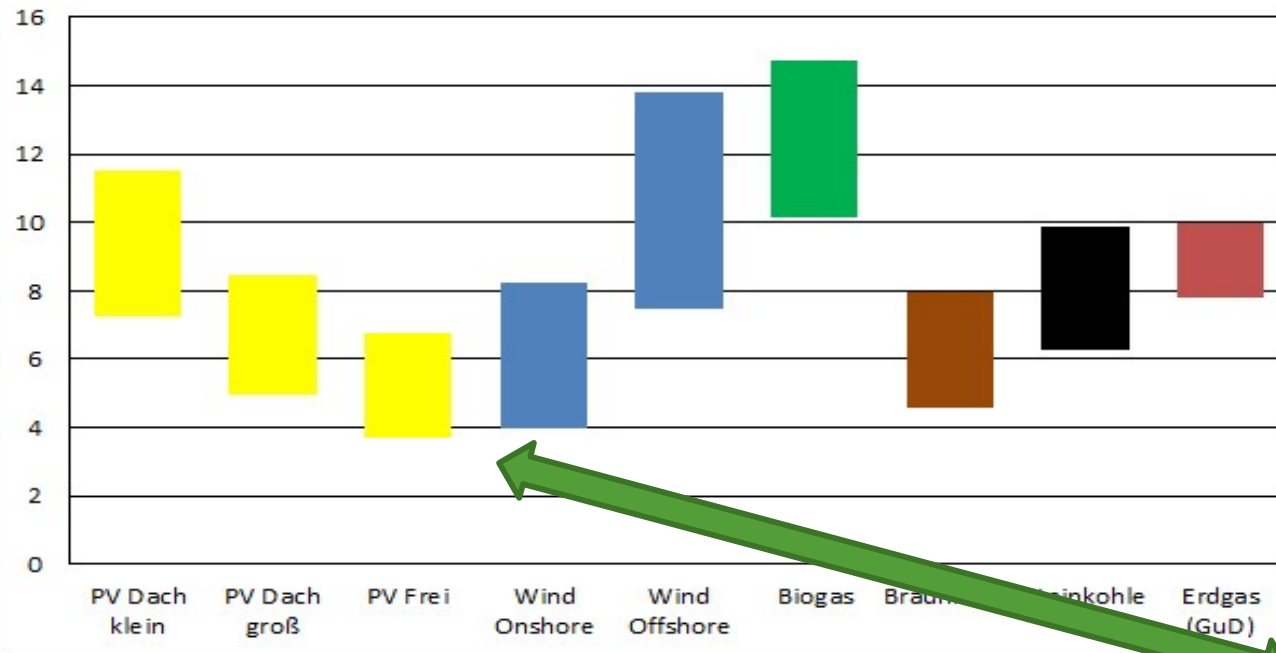
Quelle: Fraunhofer ISE; Deutschland März 2018



Lösungen sind vorhanden

Stromgestehungskosten in EuroCent/kWh

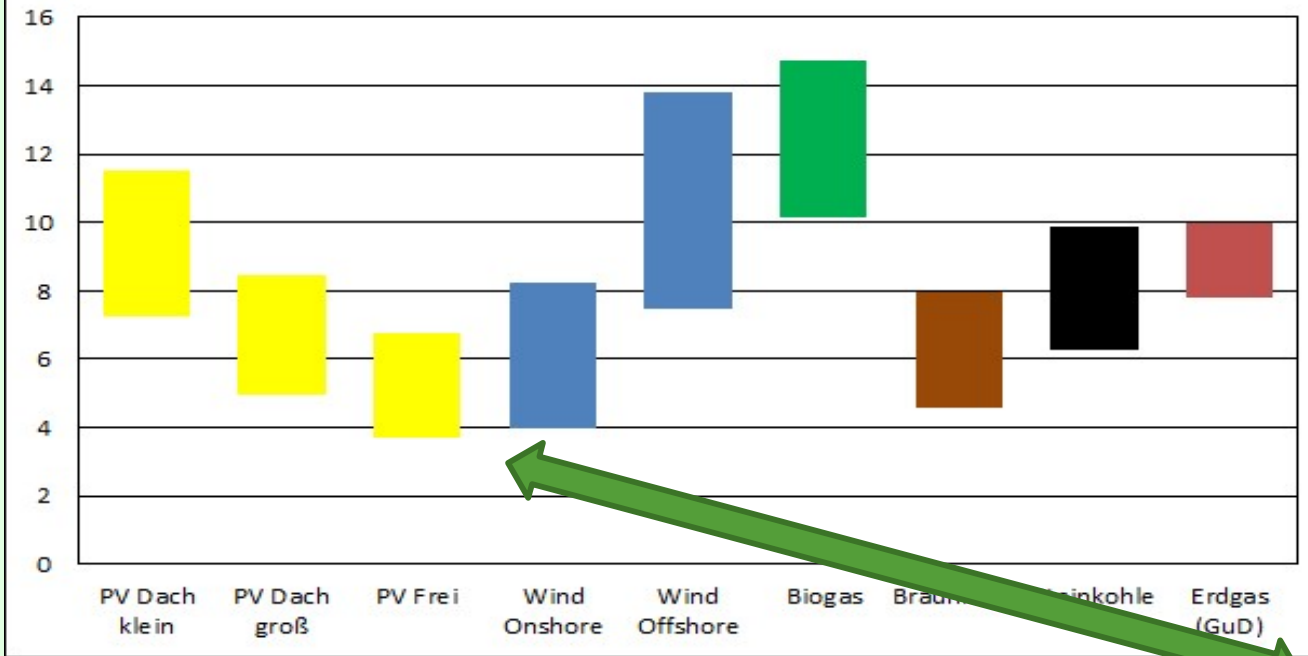
Quelle: Fraunhofer ISE; Deutschland März 2018



Lösungen sind vorhanden

Stromgestehungskosten in EuroCent/kWh

Quelle: Fraunhofer ISE; Deutschland März 2018



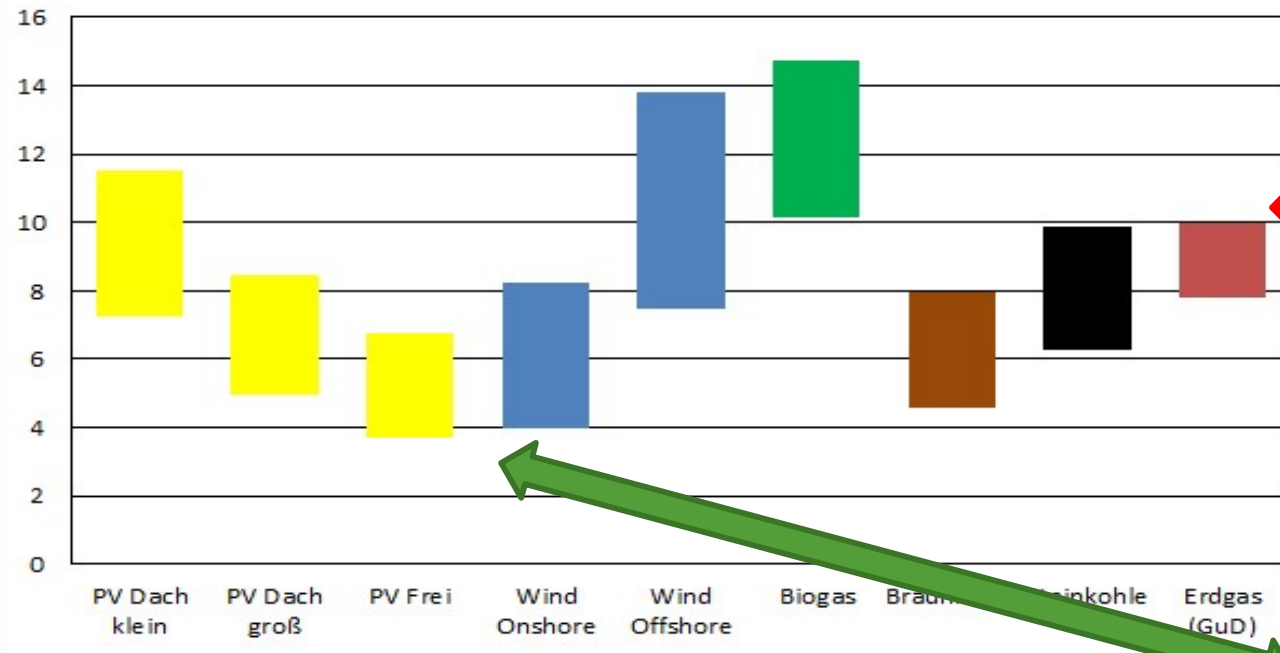
5,4 MW PV Anlage in Franken
entsteht für 0,0398 ct/kW



Lösungen sind vorhanden

Stromgestehungskosten in EuroCent/kWh

Quelle: Fraunhofer ISE; Deutschland März 2018



Neues AKW Hinkley Field C
 entsteht für 0,10 ct/kWh + 35
 Jahre Inflationsausgleich

5,4 MW PV Anlage in Franken
 entsteht für 0,0398 ct/kWh



Regulierung kommt

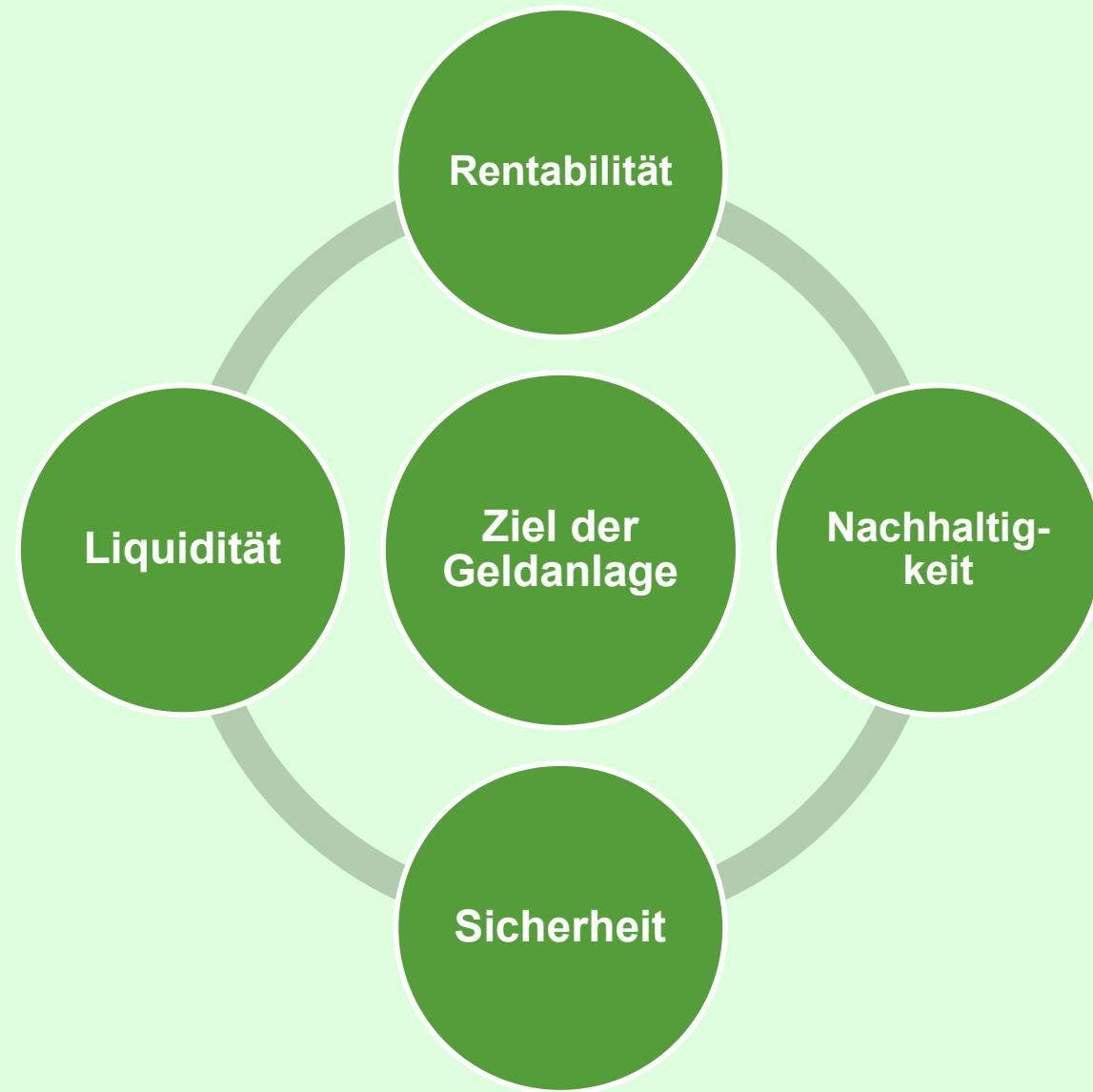
EU-Action Plan on Sustainable Finance

1. Entwicklung eines EU-Klassifikationssystems für nachhaltige Aktivitäten (Taxonomie)
2. Nachhaltigkeitspflichten von institutionellen Investoren und Vermögensverwaltern
3. Einheitliche Referenzwerte für CO2-arme Investitionen
4. Verpflichtende Integration von Nachhaltigkeit in den Kundenberatungsprozess



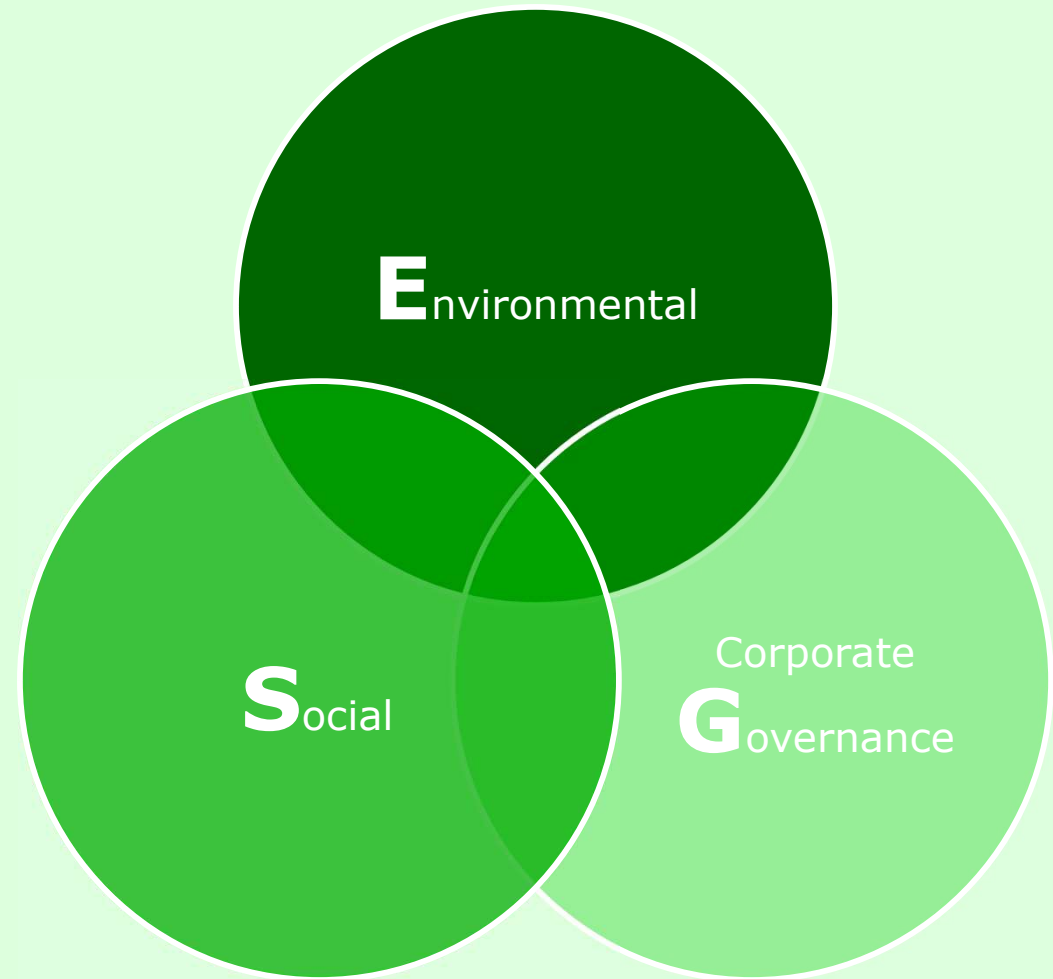
Definition

Nachhaltige Geldanlagen ergänzen die klassischen Kriterien der Rentabilität, Liquidität und Sicherheit um ökologische, soziale und ethische Bewertungspunkte.



Nachhaltige Geldanlagen ist die allgemeine Bezeichnung für nachhaltiges, verantwortliches, ethisches, soziales, ökologisches Investment und alle anderen Anlageprozesse, die in ihre Finanzanalyse den Einfluss von ESG (Umwelt, Soziales und Governance)-Kriterien einbeziehen.

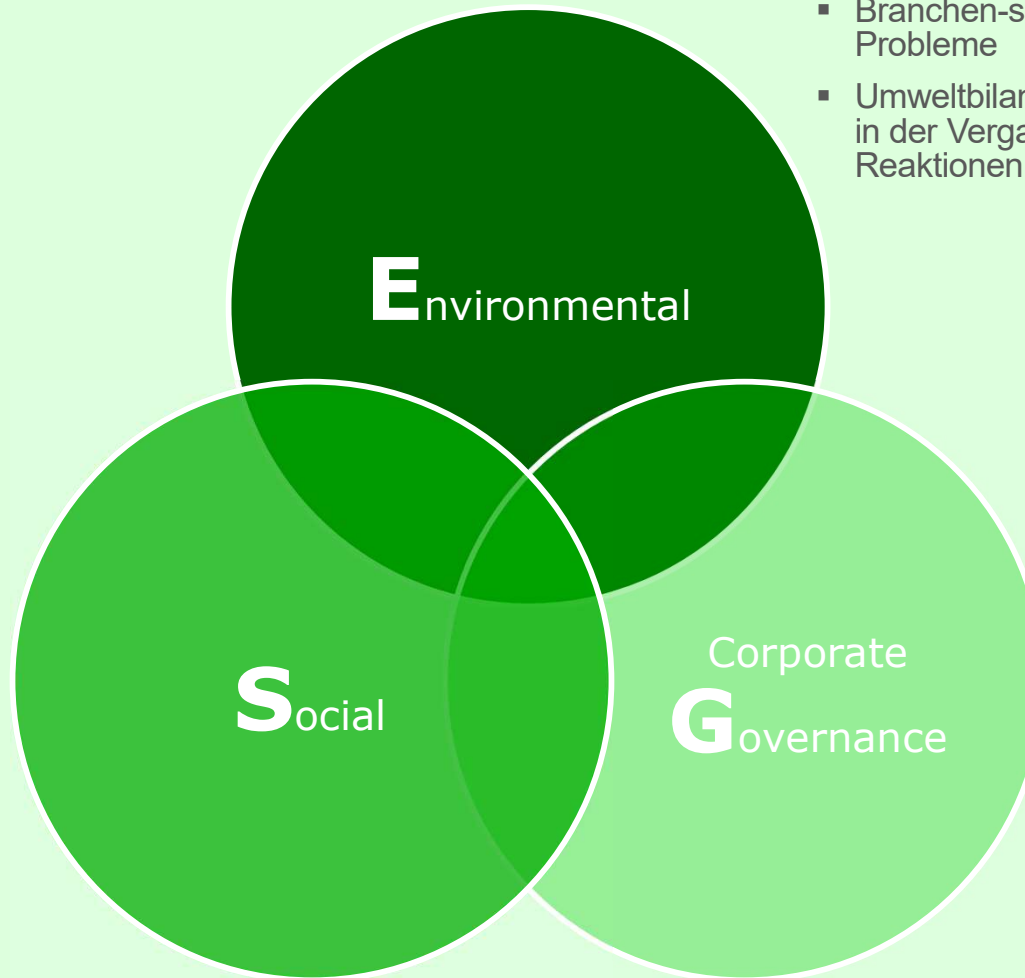
(FNG Forum Nachhaltige Geldanlagen)



ESG-Kriterien

Social Concerns

- Diversität (Gleichberechtigung der Geschlechter und Nationalitäten auf allen Ebenen)
- Supply chain Überwachung (Arbeitsstandards, Diversität)
- Umgang mit Stakeholdern
- Umgang mit Standortgemeinden
- Branchen-spezifische Fragen (z.B. Pharma-Verkaufs- und Lizenzierungspraktiken in Entwicklungsländern)
- Sozialbilanz (u.U. vergangene Probleme, Reaktionen darauf)



Environmental Concerns

- Ökologischer Fußabdruck (Produkte, Produktion)
- Umweltbewusstsein (Richtlinien und Umsetzung)
- Branchen-spezifische Probleme
- Umweltbilanz (u.U. Probleme in der Vergangenheit, Reaktionen darauf)

Corporate Governance

- Compliance (z.B. Antikorruptions- und Transparenzrichtlinien)
- Struktur und Besetzung des Aufsichtsrats
- ESG Risikomanagement Ressourcen
- Bewusstsein und Berücksichtigung von ESG-Kriterien auf Führungsebene
- Gehälterzusammensetzung
- Governancebilanz (z.B. vergangene Korruptionsskandale und Reaktion darauf)

Verschiedene Ansätze und Anlageprozesse

Ausschlusskriterien

dienen dazu, Unternehmen oder Staaten vom Investmentuniversum auszuschließen, weil sie bestimmte Produkte herstellen, bestimmte soziale, ökologische und governancebezogene Kriterien nicht erfüllen, der Wertvorstellung eines Investors nicht entsprechen oder gegen internationale Normen und Standards verstoßen, wie sie von OECD, ILO, UN und anderen definiert werden.

Beispiele:

- Herstellung von Tabak
- Rüstung
- Kohle
- Atomenergie
- Kinderarbeit
- Verletzung von Menschenrechten
- Verstoß gegen Arbeitsnormen
- Anwendung der Todesstrafe (Staaten)
- Führen von Angriffskriegen (Staaten)



Best-of-Class – Investieren in „nachhaltige Branchen“ Was heißt das konkret?

Ausschlusskriterien

- Kinderarbeit
- Verletzung der Menschenrechte
- Atomkraft
- Kohle/Erdöl/Erdgas/Bergbau
- Rüstung
- Gentechnik
- Vermeidbare Tierversuche
- Drogenproduktion & -handel, Prostitution



Branchenauswahl / Positivkriterien

- Wasser
- Nachhaltige Mobilität
- Ökologisches Bauen
- Erneuerbare Energien
- Naturkost
- Energieeffizienz
- Nachwachsende Rohstoffe
- Gesundheit



Verschiedene Ansätze und Anlageprozesse

Positivkriterien

definieren Themen, Branchen und Ziele, in die investiert werden soll.

Beispiele:

- Umwelttechnologien
- Erneuerbare Energien
- Sozialunternehmen
- Bildung
- Entwicklungshilfe
- Gesundheit
- Naturkost
- Wasser
- Ökologisches Bauen
- Umweltfreundliche Mobilität



Verschiedene Ansätze und Anlageprozesse

Best-In-Class

Es wird in die Unternehmen investiert, die bezüglich Umwelt-, Sozial- und Governanceaspekten (ESG-Kriterien) besonders führend sind.

Dabei sind jegliche Branchen und Themen möglich.

VS

Best-Of-Class

Es wird ausschließlich in die Unternehmen nachhaltiger Branchen investiert. Bei der Selektion der einzelnen Unternehmen werden ESG-Kriterien berücksichtigt.

Beispiele:

- Nachwachsende Rohstoffe
- Erneuerbare Energien
- Ökologisches Bauen
- Gesundheit
- Umweltfreundliche Mobilität
- Naturkost
- Energieeffizienz

Verschiedene Ansätze und Anlageprozesse

Engagement

Ein langfristiger Dialog von Investoren und Unternehmen mit dem Ziel, die Unternehmensführung für die Berücksichtigung von sozialen, ethischen und ökologischen Kriterien zu gewinnen. Dies beinhaltet unter anderem den direkten Kontakt zu Unternehmen sowie Gespräche mit anderen Organisationen und Entscheidungsträgern aus Wirtschaft und Politik.

Impact Investments

Investments in Unternehmen, Organisationen und Fonds mit dem Ziel, neben dem finanziellen Ertrag auch messbar sozial und ökologisch zu wirken.

Impact Investments sind häufig projektspezifisch und unterscheiden sich vom Ansatz der Philanthropie, da die Investoren die Eigentumsrechte an den Assets halten und positive finanzielle Erträge erwarten. Impact Investment beinhaltet z.B. Mikrofinanz und Community Investing.

Verschiedene Ansätze und Anlageprozesse

Integration

Umfasst die explizite Einbeziehung von sozialen, ethischen und ökologischen, sowie Corporate-Governance-Risiken in die traditionelle Finanzanalyse. Der Integrationsprozess konzentriert sich auf den möglichen (positiven oder negativen) Einfluss von ESG-Themen auf die Finanzdaten von Unternehmen, die sich wiederum auf die Investmententscheidung auswirken.

Themenfonds

beziehen sich auf einen Sektor. Gängige Branchen für Themenfonds sind: Grüne Immobilien, Erneuerbare Energien/Energieeffizienz, Nachhaltige Rohstoffe (Wald, Agrar, Wasser etc.), Mikrofinanzierung, Investitionen in soziale Projekte, Kultur, Bildung.

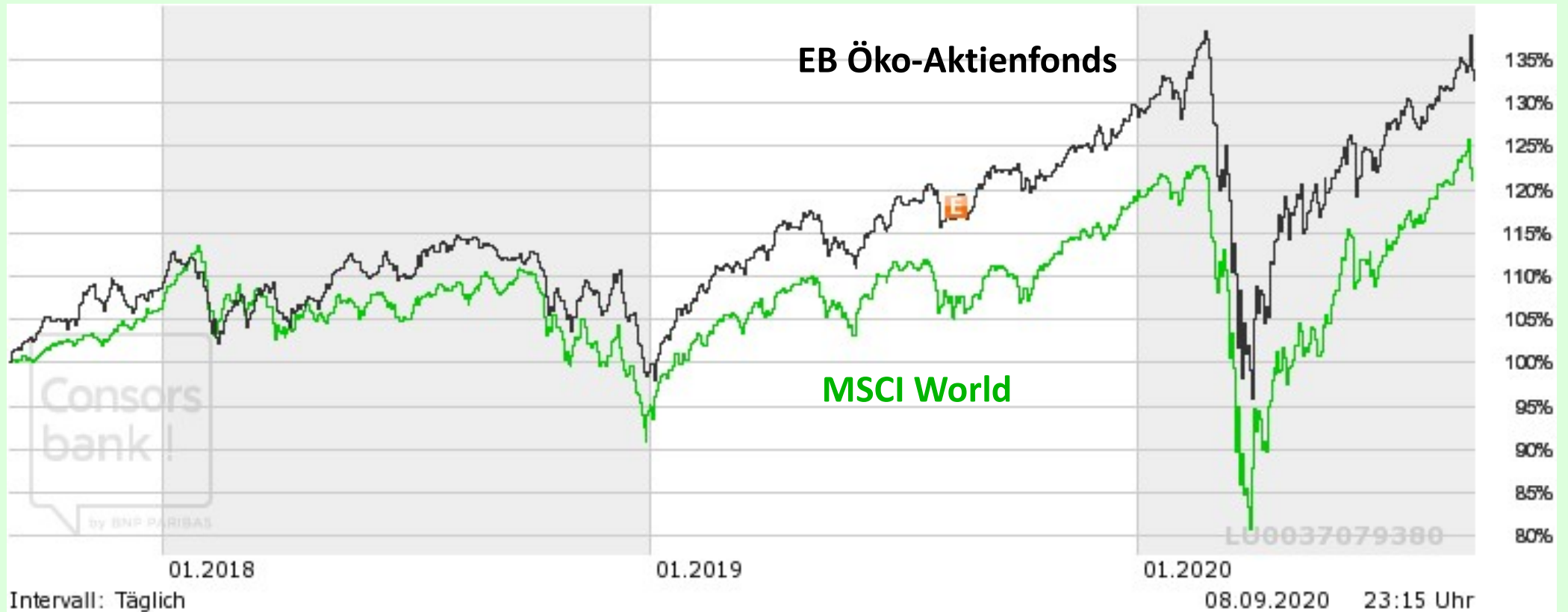
Verschiedene Ansätze und Anlageprozesse

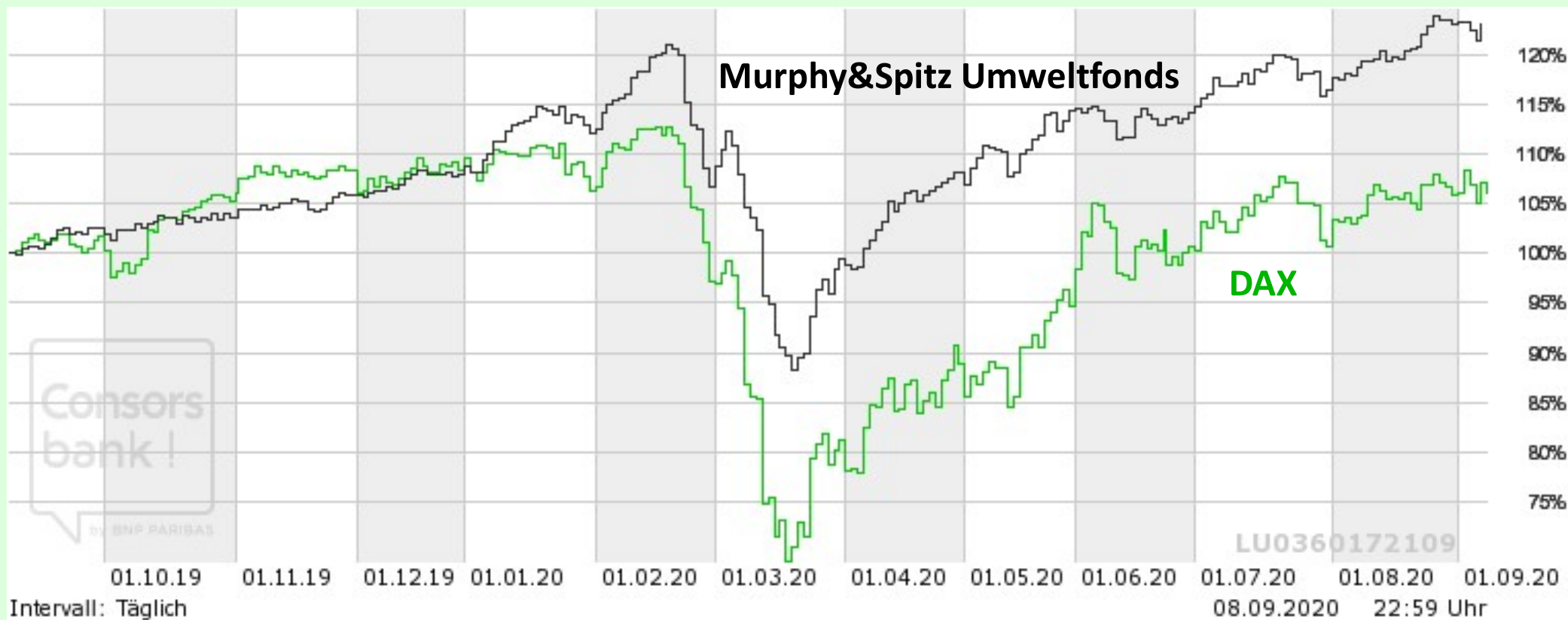
Normbasiertes Screening

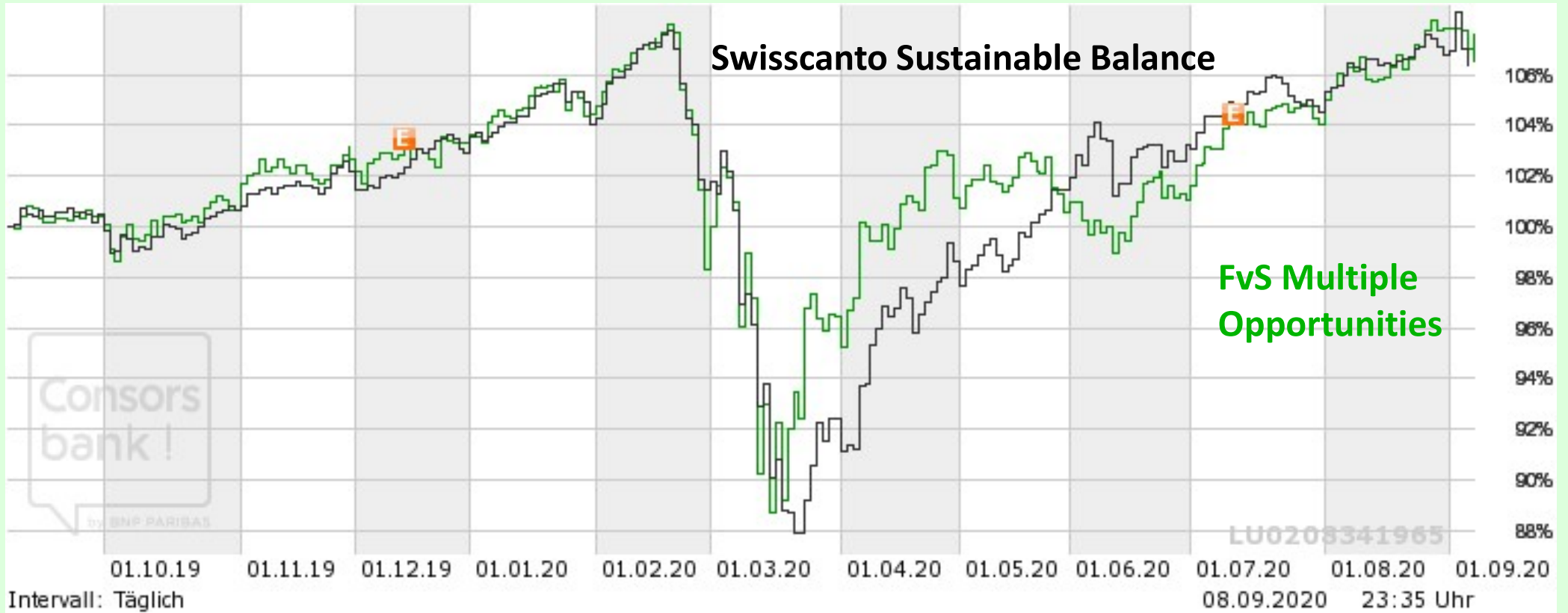
Überprüfung von Investments nach ihrer Konformität mit bestimmten internationalen Standards und Normen z.B. dem Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen oder den ILO-Kernarbeitsnormen.

Stimmrechtsausübung

Die Ausübung von Aktionsrechten auf Hauptversammlungen, um die Unternehmenspolitik bezüglich ESG-Kriterien zu beeinflussen.







Informationsquellen

FNG Forum Nachhaltige Geldanlagen

www.forum-ng.org

- Fachverband für Nachhaltige Geldanlagen
- FNG-Nachhaltigkeitsprofile für Nachhaltigkeitsfonds
- FNG-Siegel
- FNG-Marktbericht

The screenshot shows the website of the FNG Forum Nachhaltige Geldanlagen. The main heading is 'FNG-Nachhaltigkeitsprofile'. Below this, there is a search bar and a list of funds. The list is titled 'Fonds' and includes the following entries:

Fonds	SBI e.V.
3 Banken Nachhaltigkeitsfonds	externer Link
ACATIS Fair Value Aktien Global	externer Link
ACATIS Fair Value Bonds UJ	externer Link
ACATIS Fair Value Multi-Asset Vermögensverwaltungsfonds	externer Link

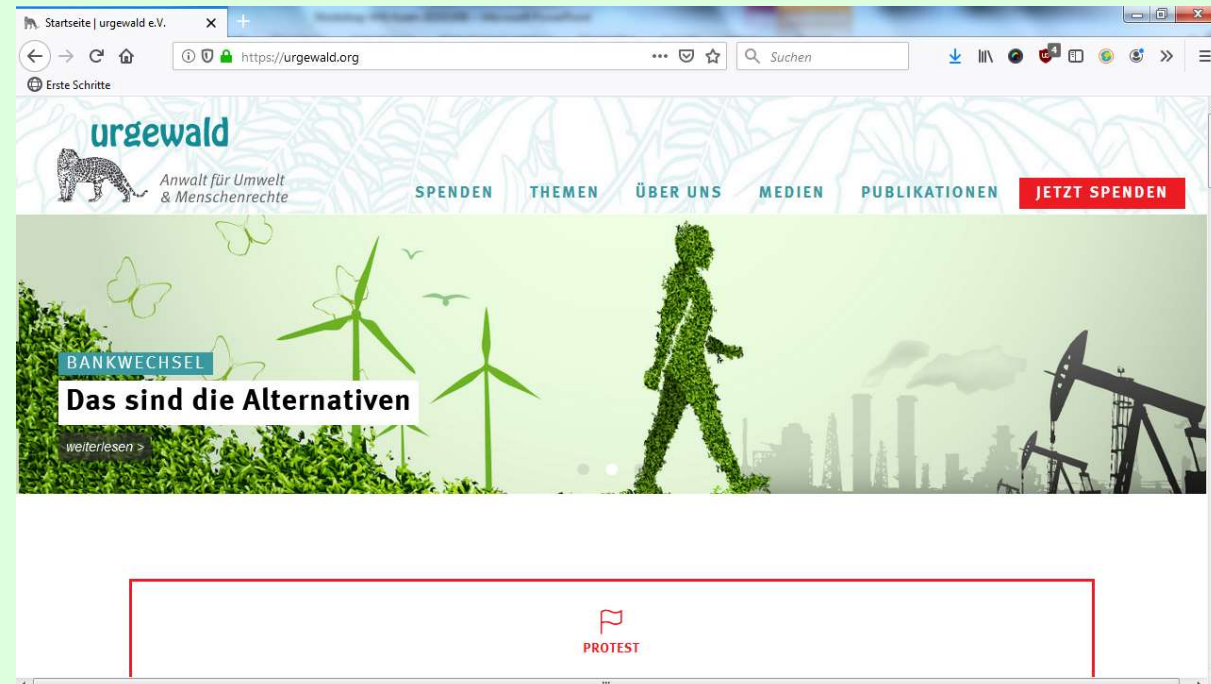
On the right side of the page, there is a 'FNG-SIEGEL' section featuring a circular logo with the text 'FNG-SIEGEL 2019'. Below this, there is a 'NEWS' section with a link to 'BaFin Konsultation' dated 07. Oktober 2019.

Informationsquellen

urgewald e.V.

www.urgewald.org

- NGO
- Setzt sich für Kohle-Divestment ein
- Stellt Banken und Geldströme auf den Prüfstand



Informationsquellen

ECOreporter

www.ecoreporter.de

- Magazin für nachhaltige Geldanlagen
- Unabhängiger Journalismus
- Hintergrundinfos
- Bewertungen zu einzelnen Geldanlagen

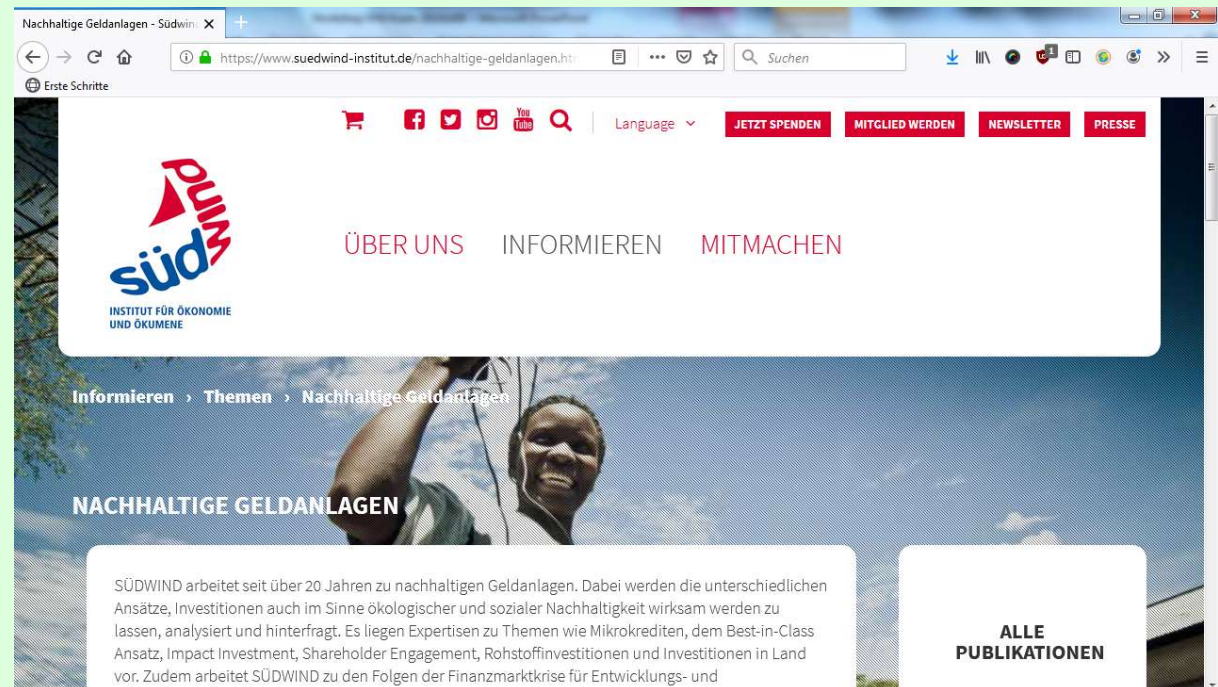


Informationsquellen

Südwind Institut

www.suedwind-institut.de/nachhaltige-geldanlagen

- Institut für Ökonomie und Ökumene
- Unabhängige Untersuchungen zu Geldanlagen und Banken



Informationsquellen

Ökotest

www.oekotest.de/geld-versicherungen

- Regelmäßige Untersuchungen von ökologischen Fonds und ethischen Banken

Tests: Geld und Recht - ÖKO-TEST

https://www.oekotest.de/geld-versicherungen/tests/Testberichte-Uebv

ÖKO TEST

Tests News Ratgeber Hersteller-Reaktionen Hefte Shop

Home > Tests > Geld und Recht

Tests: Geld und Recht

Alle Tests | Bauen/Wohnen | Essen/Trinken | Gesundheit/Medikamente | Kinder/Familie | Kosmetik/Mode | Geld/Recht | Freizeit/Technik

Grüne Mischfonds im Test: Streubomben-Finanzierer in Öko-Fonds

Nachhaltige Investmentfonds boomen. Ihre Anbieter versprechen Anlegern ein gutes Gewissen und eine gute Performance. Doch nicht alle sind so sauber, wie sie vorgeben: 10 der 30 untersuchten grünen Mischfonds schließen fossile Brennstoffe nicht aus. Und einige sind extrem teuer.

19 Gütesiegel für grüne Geldanlagen im Test

Schon seit Jahren versucht die Öko-Fonds-Branche, Anlegern

Die beliebtesten Tests aus Geld und Recht

- Platz 1: 88 nachhaltige Indexfonds und Indizes im Test
- Platz 2: Grüne Mischfonds im Test: Streubomben-Finanzierer i...
- Platz 3: 39 Nachhaltige Aktienfonds im Test

Spezialisierte Berater

Geld mit Sinn e.V.

<https://geldmitsinn.de/>

- Beraternetzwerk
- Informationsveranstaltungen



Ökofinanz 21 e.V.

www.oekofinanz-21.de

- Spezialisiertes Beraternetzwerk



Vorteile des Nachhaltigen Investments für Berater

Vorteile des Nachhaltigen Investments für Berater

-> positive Gespräche mit Kunden und Mandanten

Vorteile des Nachhaltigen Investments für Berater

-> positive Gespräche mit Kunden und Mandanten

-> höhere Kundenbindung durch zusätzlichen Nutzen

– Doppelte Rendite

Vorteile des Nachhaltigen Investments für Berater

- > positive Gespräche mit Kunden und Mandanten
- > höhere Kundenbindung durch zusätzlichen Nutzen – Doppelte Rendite
- > **Ansprache gelingt mit nachhaltigen Fonds**
 - **kein GreenWashing!**

Vorteile des Nachhaltigen Investments für Berater

- > positive Gespräche mit Kunden und Mandanten
- > höhere Kundenbindung durch zusätzlichen Nutzen – Doppelte Rendite
- > Ansprache gelingt mit nachhaltigen Fonds – kein GreenWashing!
- > die Regulierung als Chance nutzen!**

Vorteile des Nachhaltigen Investments für Berater

- > positive Gespräche mit Kunden und Mandanten
- > höhere Kundenbindung durch zusätzlichen Nutzen – Doppelte Rendite
- > Ansprache gelingt mit nachhaltigen Fonds – kein GreenWashing!
- > die Regulierung als Chance nutzen!

.

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

Ökofinanz-21 e.V.

Netzwerk für nachhaltige Vermögensberatung

Geschäftsstelle

Asperheide 1 – 32107 Bad Salzuflen

Tel +49 5222 / 97 77 93

info@oekofinanz-21.de

www.oekofinanz-21.de

Murphy&Spitz Nachhaltige Vermögensverwaltung

Ihr Referent Andrew Murphy

Weberstraße 75

53113 Bonn

Tel: +49 228 / 24 39 11 0

murphy@murphyandspitz.de

www.umweltfonds-deutschland.de