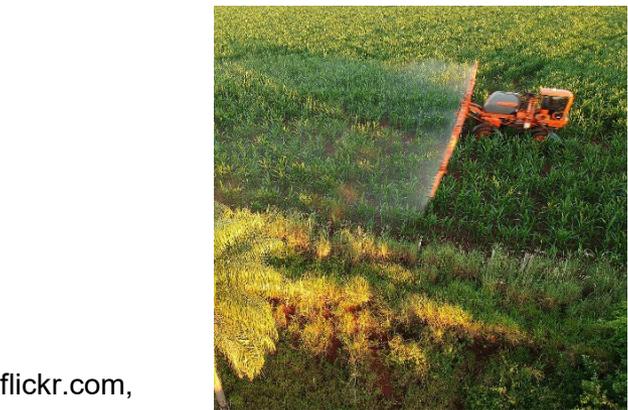


Mit Geld die Welt Fairändern?



Warum ist das wichtig?

Finanzielle Dienstleistungen sind oft Teil globaler Wertschöpfungsketten. Nicht immer spielen bei Finanzierungsentscheidungen „extrafinanzielle“ Risiken (Umwelt- sozial, Menschenrechts- oder Klimarisiken) eine Rolle.



DIE TEXTILE KETTE



Bildquellen: Rijans/flickr.com, GMB Akash, Südwind, Responsible Sourcing Network/flickr.com, Wikimedia commons, ksta, Eßer.

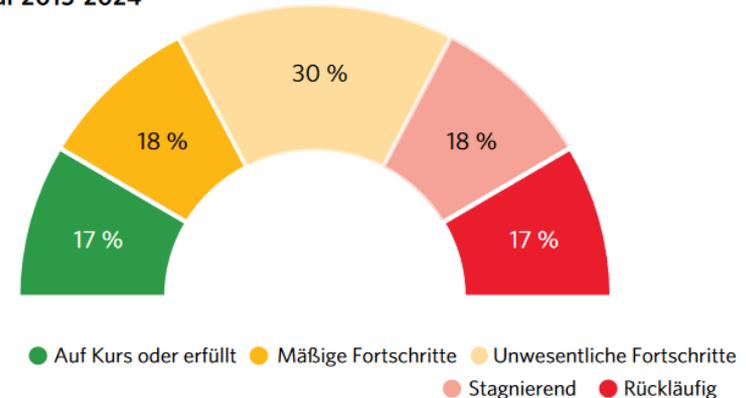
17 Ziele für eine nachhaltige Entwicklung



Die 17 Ziele im Jahr 2024 - "Verheerende Bilanz"

- ▶ Nur 17% der Ziele sind auf Kurs, 35% stagnieren oder sind rückläufig
- ▶ Armut, Hunger und Ungleichheit sind gestiegen
- ▶ Die meisten Staaten werden die SDG verfehlen

Gesamtfortschritte für alle Zielvorgaben anhand der aggregierten weltweiten Daten für 2015-2024



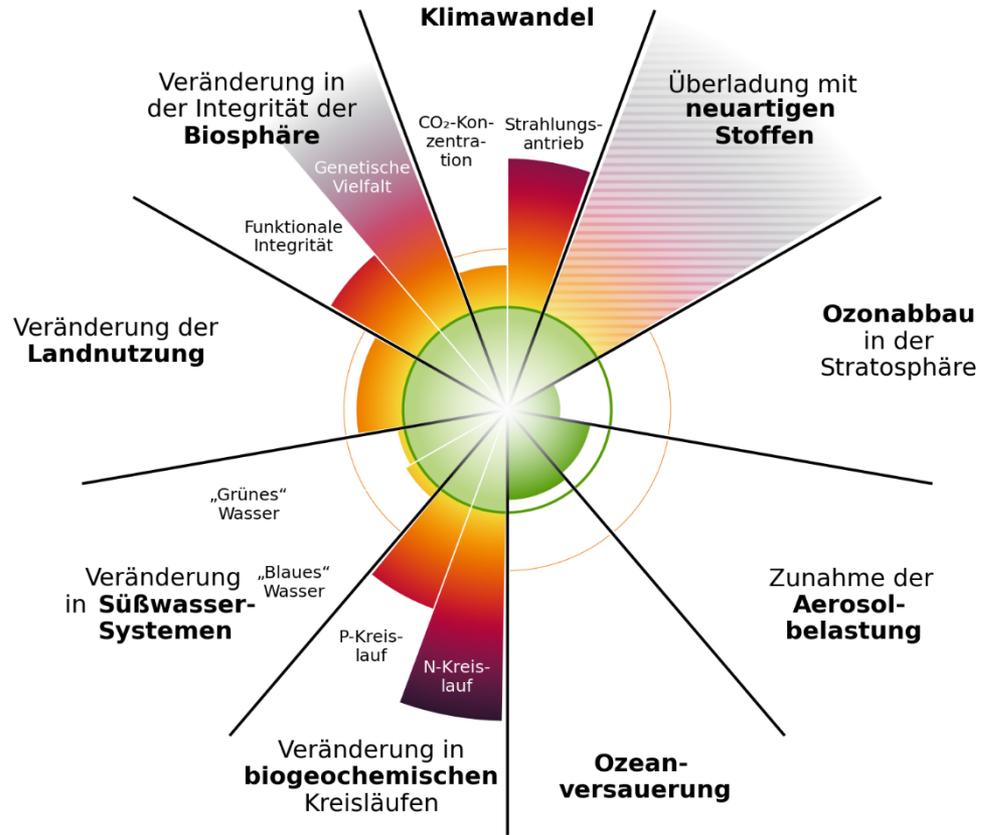
Um die Ziele noch zu erreichen, braucht es Finanzierung.

Vier Billionen US-Dollar müssen jedes Jahr bis 2030 investiert werden, davon **2,2 Billionen US-Dollar** in die Klimawende.

Quelle: Vereinte Nationen. Ziele für eine nachhaltige Entwicklung. Bericht 2024.

Unser Planet ist krank

6 der **9** planetaren Grenzen sind 2024 **überschritten**



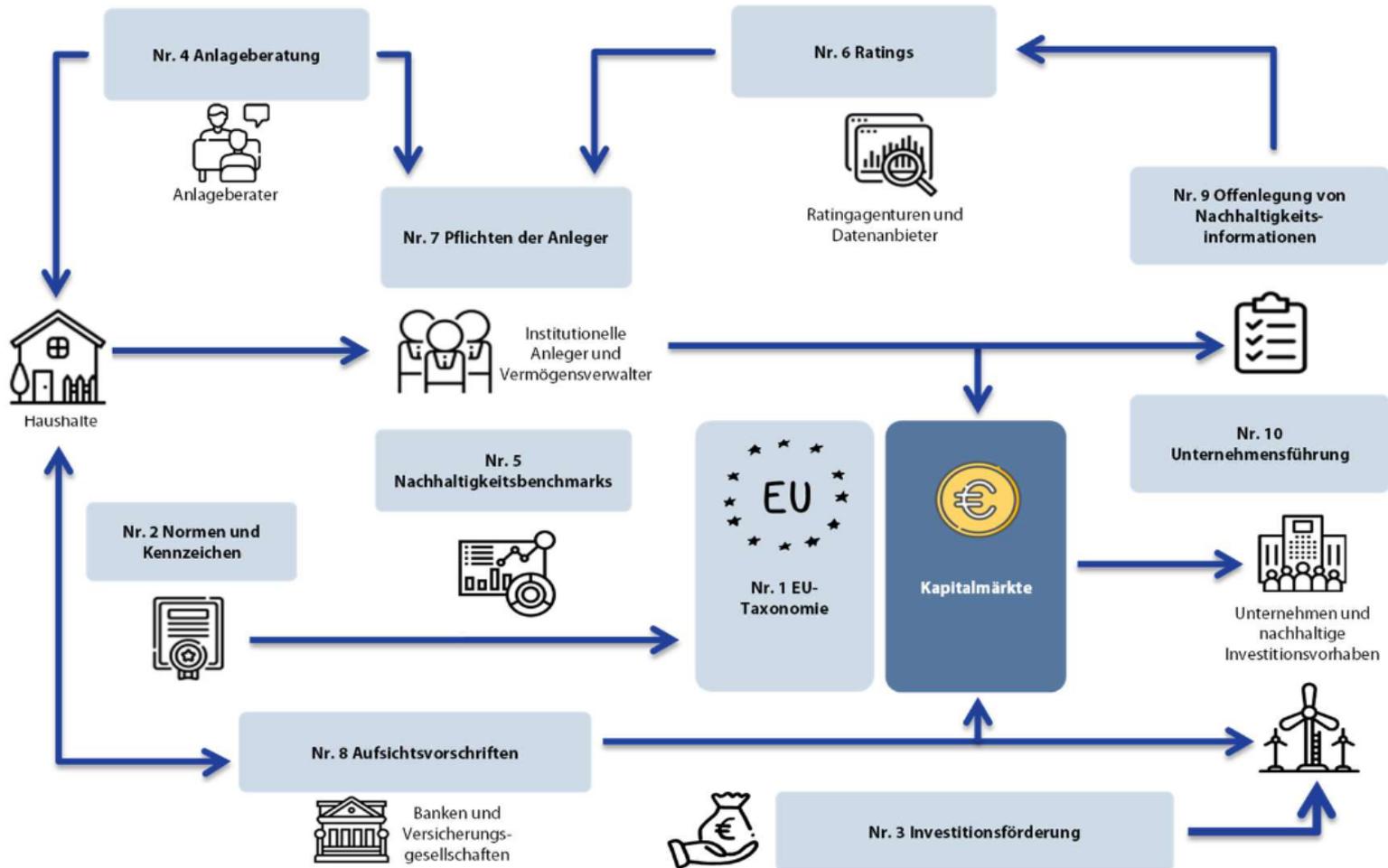
© 1 Version 2.0 - 2024



Quelle: Poddam-Institut für Klimafolgenforschung 2024

Einführung nachhaltige Geldanlage

„Sustainable Finance“ in der EU



Quelle: Europäischer Rechnungshof auf der Grundlage von Daten der Kommission.

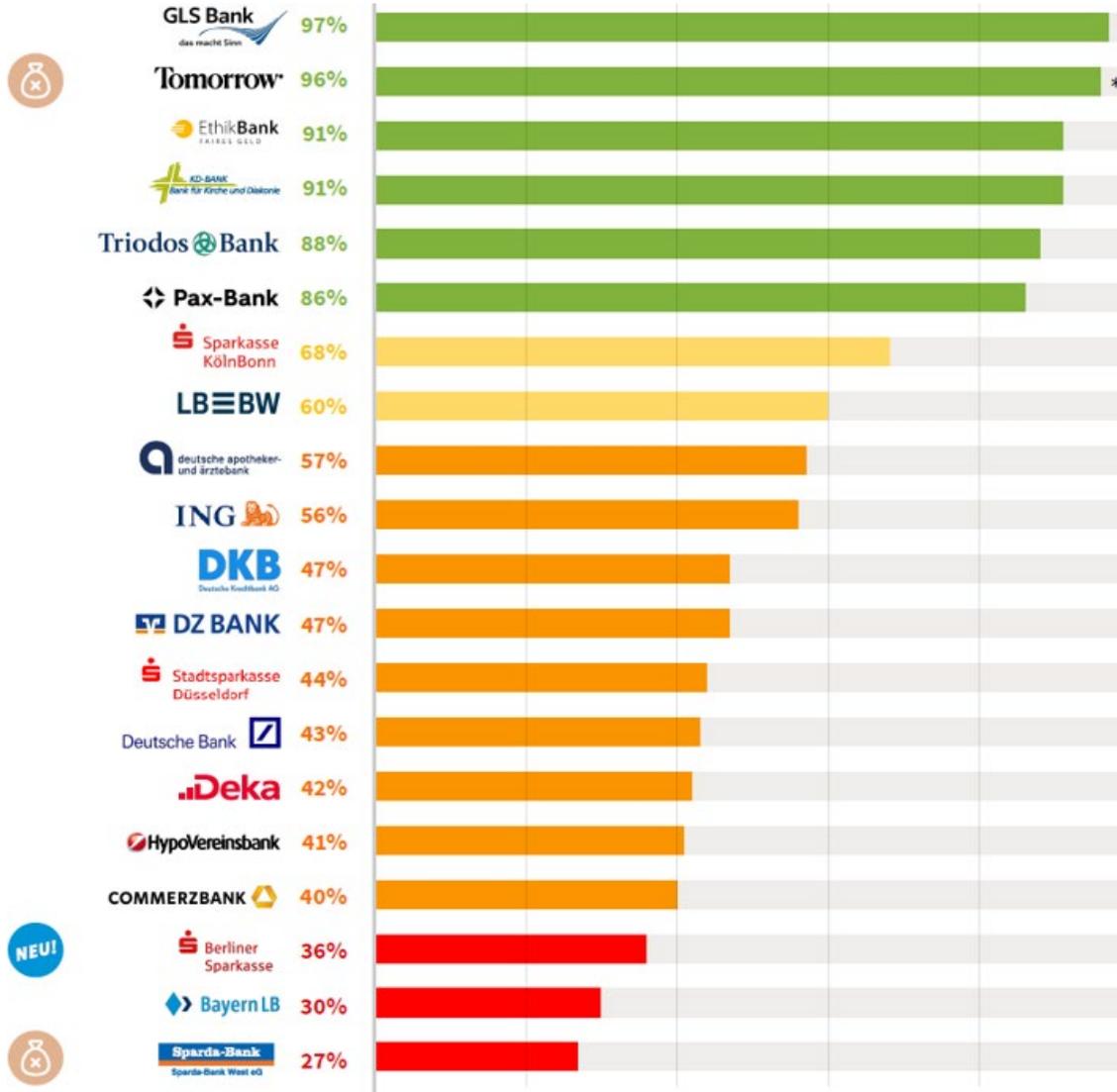
Was bedeutet das konkret für Anleger*innen?

- ▶ Der ehemals überschaubare Markt für nachhaltige Geldanlagen ist längst im Mainstream angekommen
- ▶ Quasi alle Finanzinstitute haben nachhaltige Alternativen für ihre Produkte Angebot
- ▶ Die „Nachhaltigkeitspräferenzabfrage“ ist in der Anlageberatung heute Pflicht
- ▶ Die EU-Kennzeichnung für nachhaltige Produkte „Artikel 8“ und „Artikel 9“ ist aber zu wenig aussagekräftig



- ▶ Kann ich ausschließen, dass mein Geld in wirtschaftliche Aktivitäten investiert ist, die ich nicht unterstütze?
- ▶ Informiert mich meine Bank ausreichend darüber, was mit meinem Geld passiert – und was nicht?
- ▶ Wie kann ich „dunkelgrüne“ von „hellgrünen“ Anlagen unterscheiden?

Ergebnisse Fair Finance Guide 2024



 Vergibt keine Kredite an Unternehmen. Nur Richtlinien für Investitionen in Wertpapiere wurden analysiert, andere Bankbereiche nicht.

* Keine eigene Banklizenz, nutzt Banklizenz der Solaris SE.

Einführung nachhaltige Geldanlage

- ▶ ...finanzieren ausschließlich ökologische oder soziale Projekte
- ▶ ...schließen mithilfe von Nachhaltigkeitsfiltern Finanzierung von kontroversen Geschäften aus
- ▶ ...haben besonderes Knowhow in der Beratung zu nachhaltigen Wertpapieranlagen

Nachhaltige Banken – welche gibt es?

▶ „klassische“ Nachhaltigkeitsbanken:

- ▶ Triodos,
- ▶ GLS-Bank,
- ▶ Ethikbank,
- ▶ Umweltbank

▶ Kirchenbanken

- ▶ KD-Bank
- ▶ Evangelische Bank
- ▶ Bank im Bistum Essen
- ▶ Paxbank
- ▶ Bank für Kirche- und Caritas

Nachhaltige Fonds

- Investition in die nachhaltigsten Unternehmen der Branche (best-in-class)
 - Nachhaltigkeitsanalyse und Ranking
 - Oft kombiniert mit Ausschlusskriterien

- Themenfonds (best-of-class), z.B.:
 - Erneuerbare Energien
 - Wasser
 - Klima

- Nachhaltigkeitsratingagenturen liefern Listen oder Berichte an Fondsmanagement
- Eine Abteilung der Bank prüft Wertpapiere nach ethischen Kriterien für Fondsmanagement
- plus evtl.: Beirat des Fonds prüft oder entscheidet

- Studie der Uni Hamburg mit der Deutsche Asset and Wealth Management. 2000 Studien wurden untersucht:
 - 62% der Studien ergaben eine bessere Rendite
 - 90 % keine schlechtere Wertentwicklung
 - Aber: in den letzten zwei Jahren war die Performance nachhaltiger Fonds oft schlecht.
 - Hintergrund Angriff Russlands auf die Ukraine. Es profitierten:
 - Rüstungsunternehmen
 - Unternehmen für Öl, Gas, Kohle
- Kurzfristige Gewinne vs. langfristige Transformation zu nachhaltiger Wirtschaft

Nachhaltige ETF

- Bilden einen Nachhaltigkeitsindex ab
- Kein aktives Management, Kauf der Titel angelehnt an Index (z.B. Dax, MSCI)
- Abgleich mit eigenen Nachhaltigkeitspräferenzen nicht möglich
- Beimischung kleiner, besonders nachhaltiger Unternehmen nicht möglich
- deutlich kostengünstiger als aktiv gemanagte Fonds

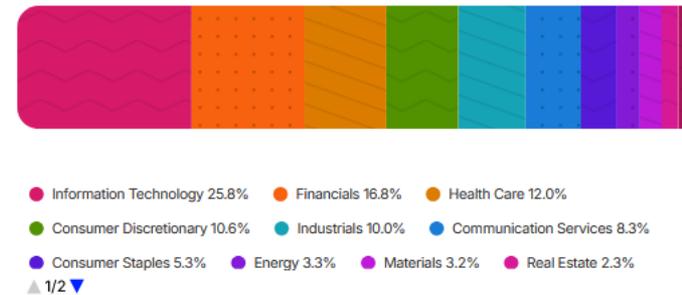
Was ist in nachhaltigen ETFs enthalten?

Zum Beispiel: der MSCI World Select ESG Screened Index

Top 10 constituents

| | |
|------------------|-------|
| APPLE | 4.96% |
| NVIDIA | 4.92% |
| MICROSOFT CORP | 4.32% |
| AMAZON.COM | 2.71% |
| META PLATFORMS A | 1.93% |
| ALPHABET A | 1.56% |
| ALPHABET C | 1.35% |
| EXXON MOBIL CORP | 1.21% |
| BROADCOM | 1.13% |
| TESLA | 1.11% |

Sector weights



Country weights



Quelle: msci.com

Weitere Informationen unter:

- ▶ www.suedwind-institut.de
- ▶ www.forum-ng.org/de
- ▶ www.fairfinanceguide.de
- ▶ www.faire-fonds.info
- ▶ www.urgewald.org/bankwechsel
- ▶ www.ecoreporter.de
- ▶ [https://www.verbraucherzentrale.de/wissen/geld-versicherungen/sparen-und-](https://www.verbraucherzentrale.de/wissen/geld-versicherungen/sparen-und-anlegen/pflichtabfrage-von-nachhaltigkeitspraeferenzen-bei-der-geldanlage-80194)

[anlegen/pflichtabfrage-von-nachhaltigkeitspraeferenzen-bei-der-geldanlage-80194](https://www.verbraucherzentrale.de/wissen/geld-versicherungen/sparen-und-anlegen/pflichtabfrage-von-nachhaltigkeitspraeferenzen-bei-der-geldanlage-80194)

- ▶ Tipp zum weiterhören: SWR2 - nachhaltige Geldanlagen:

<https://www.swr.de/swr2/wissen/gruene-geldanlagen-wie-nachhaltig-sind-sie-wirklich-sw2-wissen-2023-05-10-100.html>

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

Ulrike Lohr

Wissenschaftliche Mitarbeiterin

lohr@suedwind-institut.de

www.suedwind-institut.de



MIT EINER SPENDE

KÖNNEN SIE UNSEREN EINSATZ FÜR
EINE GERECHTERE WELTWIRTSCHAFT
UNTERSTÜTZEN.

VIELEN DANK!

Da SÜDWIND als gemeinnützig anerkannt ist,
ist die Spende von der Steuer absetzbar.



MITGLIED
WERDEN



SPENDEN-
HILFE



SÜDWIND-
NEWS