



**Nachhaltig &
Verantwortlich**

Investieren

Kurz zu mir



Nils Klöckner

Honorar-Anlagenberater

Aufbau der Arbeitsgruppe Nachhaltigkeit

Verantwortung über Investmentportfolios

Studium Economics

Disclaimer

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Entwicklungen dar.

Alle hier angegebenen Informationen stellen keine individuelle Anlageberatung oder Kaufempfehlung dar.

Ziele nachhaltiger Geldanlage

Gutes tun

Wertgewinn

nachhaltigen & fairen Wertgewinn

Wissenschaftlich fundierte Investieren

Das Wichtigste

- Einzelne Aktien sind nicht vorhersehbar
- Streuung schafft Sicherheit
- Zeit schafft Sicherheit

Prognosefrei Investieren



Stand: 18. Juni 2020

manager magazin

Manager magazin – „Wirecard-Aktie stürzt dramatisch - Dax-Rauswurf droht“ 18.06.2020, 13.30 Uhr

Chance durch Investment



MSCI End of Day Data

Nachhaltig anlegen

Drei Ansätze

Investition nur in nicht nachhaltige Unternehmen und Ausüben von Stimmrechten für positiven Einfluss

Stimmrechtsausübung bei nicht nachhaltigen Unternehmen

• Ziel: Unternehmen zur Nachhaltigkeit „zwingen“

• Umsetzung:
• keine, da nicht restabel

KC

Finanzierung von nachhaltigen Projekten (Solarparks, Windkraftanlagen o.ä.)

Finanzierung von nachhaltigen Projekten

- Anleihen
 - können als Beteiligungen
 - NISDAKS zur eine Anleihen
- Gess/Neuener Fonds (Private Equity)
 - Mindestlaufzeiten
 - hohe Mindestanzahl
 - Transparenzberichte
 - hohe Kosten
 - Komplexität
 - Unternehmensweite Beteiligung
 - Asymmetrische Informationen

KC

Investition nur in nachhaltige Unternehmen (als Anreiz)

Investition in nachhaltige Unternehmen

• Ziel: Unternehmen zur Nachhaltigkeit motivieren

• Umsetzung:
• offene Investitionsverträge (Indu/TTI)
• Verfahren zur Identifikation nachhaltiger Unternehmen

• Vorteile: Diversifikation, langfristig planbare Rendite, transparent

• Nachteile: beschränkter Einfluss

KC

KC

Klößner Consulting

Stimmrechtsausübung bei nicht nachhaltigen Unternehmen

- Ziel: Unternehmen zur Nachhaltigkeit „zwingen“
- Umsetzung:
 - keine, da nicht rentabel

Finanzierung von nachhaltigen Projekten

- Anleihen
 - sicherer als Beteiligungen
 - NIEMALS nur eine Anleihe
- Geschlossene Fonds (Private Equity)
 - Mindestlaufzeiten
 - hohe Mindestanlage
 - Totalverlustrisiko
 - hohe Kosten
 - Klumpenrisiko
 - Unternehmerische Beteiligung
 - Asymmetrische Informationen

Investition in nachhaltige Unternehmen

- Ziel: Unternehmen zur Nachhaltigkeit motivieren
- Umsetzung:
 - offene Investmentvermögen (Fonds/ETFs)
 - Verfahren zur Identifikation nachhaltiger Unternehmen
- Vorteile: Diversifikation, langfristig planbare Rendite, transparent
- Nachteile: beschränkter Einfluss

Was ist nachhaltig?

E

S

G

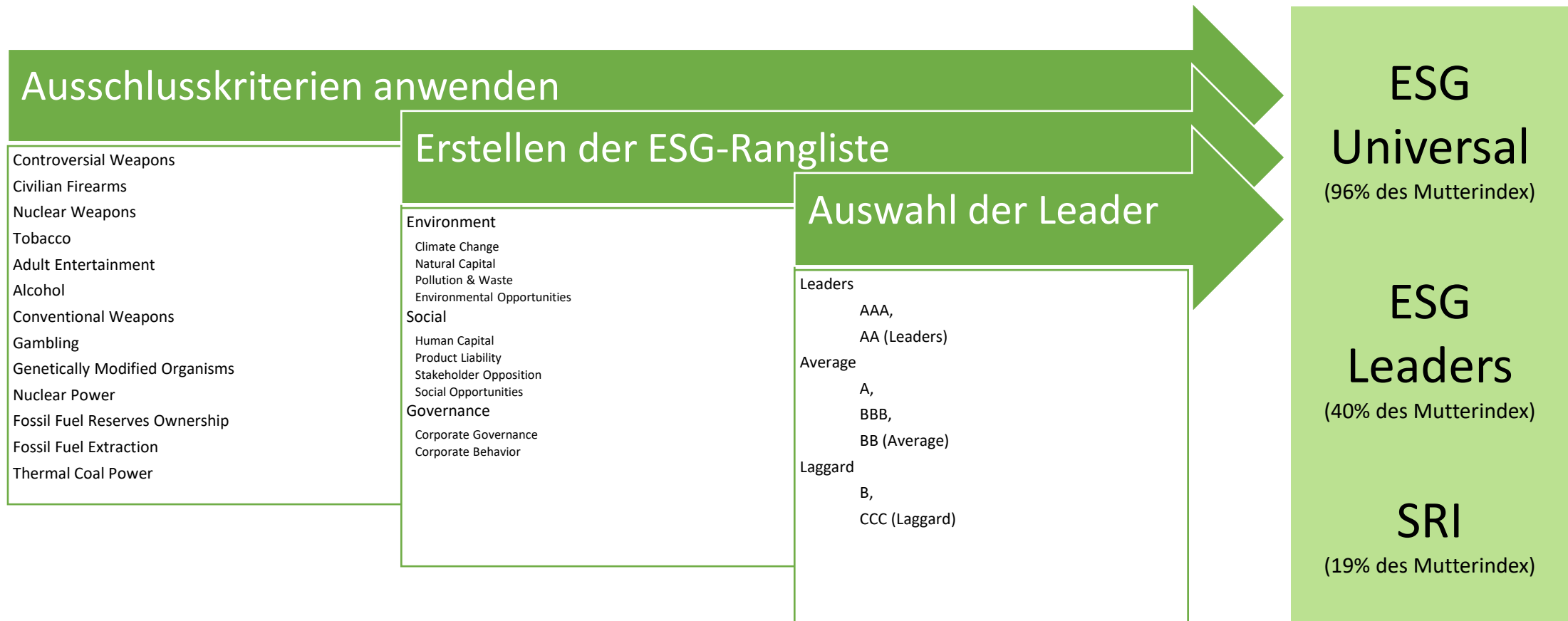
Was ist nachhaltig?

Umwelt

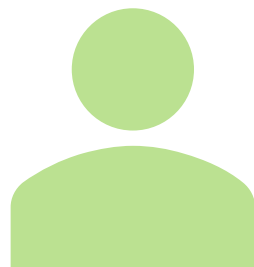
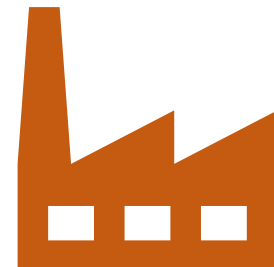
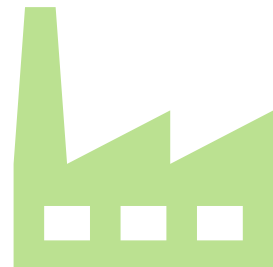
Soziales

Unter-
nehmens-
führung

negative & positive Screening bei ETF's



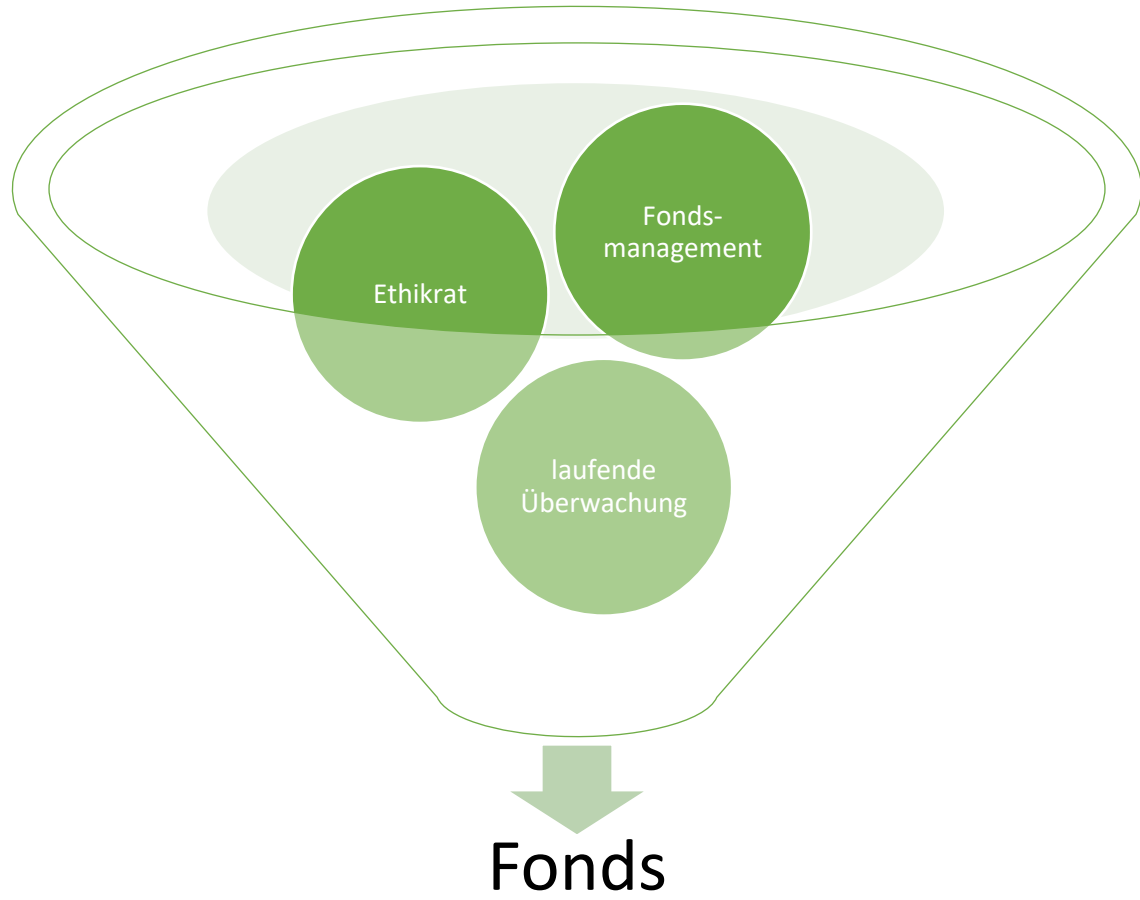
Einfluss



100€

100€

Aktives Fondsmanagement



Überblick

ESG-ETFs

- Günstig
- Wenig streng
- Kein Einfluss

SRI-ETFs

- Günstig
- Strenger
- Kein Einfluss

Aktive Fonds

- Teuer
- Streng
- Ein wenig Einfluss

Zielkonflikt

