

**Geld nachhaltig,
sicher und lohnend
anlegen – geht das
überhaupt?**



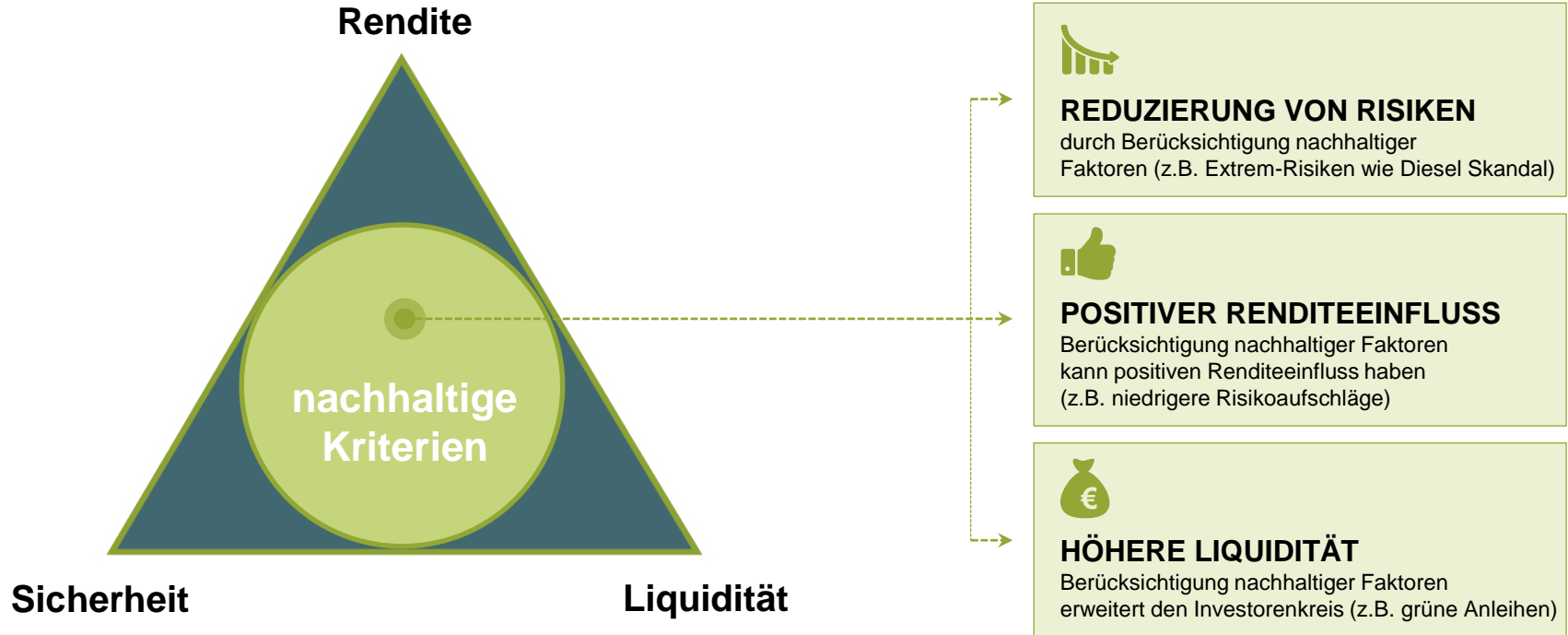
Was bedeutet
nachhaltig,
sicher und
lohnend?



Quelle: www.bundesregierung.de

Nachhaltigkeit in der Anlageberatung

Das magische Dreieck ergänzt um Nachhaltigkeitsmerkmale



Nachhaltigkeit hat die Bedürfnisbefriedigung künftiger Generationen zum Ziel

- Sicherung der menschlichen Existenz
- Bewahrung globaler ökologischer Ressourcen als physische Lebensgrundlage
- Entscheidungen unter Wirtschafts-, Umwelt- und Sozialgesichtspunkten
- Erhaltung des gesellschaftlichen Produktivpotenzials
- Gewährleistung der Handlungs- und Entwicklungsmöglichkeiten heutiger wie künftiger Generationen weltweit



Nachhaltige Entwicklung ist eine Entwicklung, die gewährleistet, dass künftige Generationen nicht schlechter gestellt sind, ihre Bedürfnisse zu befriedigen, als gegenwärtig lebende.

Anerkannte Definition und Leitbildbeschreibung nachhaltiger Entwicklung aus dem UN-Brundtland-Bericht (1987)

Anlagelösungen mit Nachhaltigkeitsmerkmalen

Drei Nachhaltigkeitsstufen für unterschiedliche Präferenzen

Nachhaltigkeit **begünstigen**

PAI

- Ausschluss von Unternehmen, Staaten oder Immobilien mit nachteiligen Auswirkungen (PAI*) auf Umwelt- und Sozialthemen
- Nachteilige Auswirkungen (beispielhafter Auszug):
 - Treibhausgasemission (Unternehmen)
 - Wasserverschmutzung (Unternehmen)
 - Gefährliche Abfälle (Unternehmen)
 - Soziale Ungerechtigkeit (Staaten)
 - Fossile Kraftstoffe (Immobilien)
 - Energieineffizienz (Immobilien)
- Einhaltung verantwortlicher Unternehmens- und Staatsführung
- Beispielhafte Investments: Prinzipiell jedes Investment, das nicht gegen PAI-Vorgaben verstößt

Nachhaltigkeit **fördern**

ESG

- Nachhaltige Investitionen nach SFDR**
- Produkte mit einem Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen nach Art. 2 Nr. 17 SFDR
- Investition in Unternehmen, Staaten oder Immobilien mit Auswirkungsbezug Nachhaltigkeit (ESG***)
- Investition in ökologische und soziale nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten
- Einhaltung verantwortlicher Unternehmens- und Staatsführung
- Beispielhafte Investments:
 - Hersteller von ressourcenschonenden Verpackungen (ökologischer Aspekt)
 - Verlagshaus mit Schwerpunkt Bildungsliteratur (sozialer Aspekt)

Nachhaltigkeit **verwirklichen**

E

- Ökologisch nachhaltige Investitionen nach Taxonomie-VO
- Produkte mit einem Mindestanteil an ökologisch nachhaltigen Investitionen nach Art. 2 Nr. 1 Taxonomie-VO
- Investition in Unternehmen oder Immobilien mit Auswirkungsbezug Ökologie (E****)
- Investition in ökologische Wirtschaftstätigkeiten
- Investition in Unternehmen oder Immobilien, die einen wesentlichen Beitrag zur Verwirklichung von mind. 1 von 6 Umweltzielen***** der EU-Taxonomie leisten
- Beispielhafte Investments:
 - Hersteller von Windkraft- oder Solaranlagen (ökologischer Aspekt)
 - Autohersteller mit Schwerpunkt Elektroautos (ökologischer Aspekt)

Quelle: DekaBank

* PAI = Principal Adverse Impact (= nachteilige Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren)

** Sustainable Finance Disclosure Regulation (Offenlegungsverordnung)

*** ESG = Environmental, Social, Governance

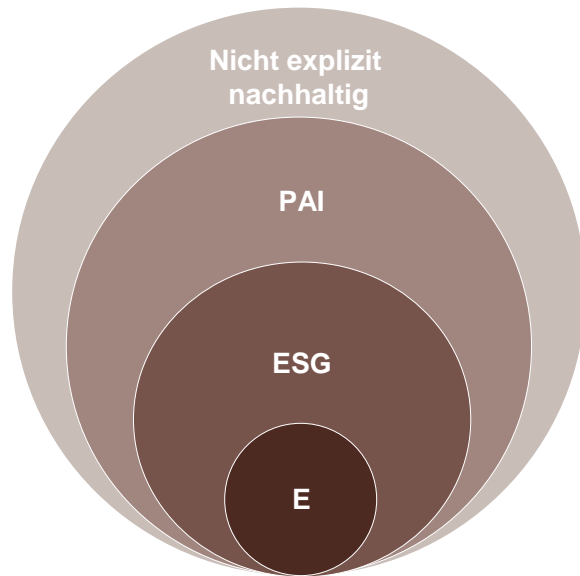
**** E = Environmental (= Umweltziele gemäß der EU-Taxonomie-Verordnung)

***** Sechs Umweltziele der EU-Taxonomie: Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung von Wasserressourcen, Wandel zu Kreislaufwirtschaft, Vermeidung von Verschmutzung, Schutz von Ökosystemen und Biodiversität

Anlagelösungen mit Nachhaltigkeitsmerkmalen

Einfluss von Nachhaltigkeitspräferenzen auf das Anlageuniversum

Einfluss auf das investierbare Anlageuniversum



Erläuterung

- Für unterschiedliche Nachhaltigkeitspräferenzen steht ein differenziertes Lösungsangebot zur Verfügung, das in drei Stufen unterteilt werden kann:
 1. Nachhaltigkeit **begünstigen** (PAI*)
 2. Nachhaltigkeit **fördern** (Auswirkungsbezug ESG**)
 3. Nachhaltigkeit **verwirklichen** (Auswirkungsbezug E***)
- In Abhängigkeit zur gewählten Stufe verändert sich das investierbare Anlageuniversum und die Möglichkeit zur Diversifikation

Quelle: DekaBank

* PAI = Principal Adverse Impact (= nachteilige Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren)

** ESG = Environmental, Social, Governance

*** E = Environmental (= Umweltziele gemäß der EU-Taxonomie-Verordnung)



Florian Heft

Leiter Private Banking

Tel.: 05439 63-41289

E-Mail: florian.heft@ksk-bersenbrueck.de

www.ksk-bersenbrueck.de

Lindenstraße 8

49593 Bersenbrück