
Nachhaltige Kapitalanlagen

AK WiTechWi, 20. Januar 2021

**Referent: Peter Krissel, Filialdirektor der Taunus
Sparkasse und Dozent an der Sparkassen-Akademie**

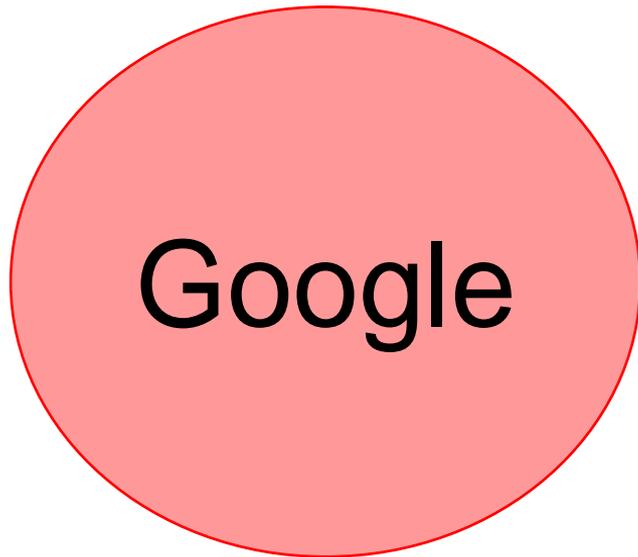
Gutes Gewissen und gute Rendite?

Auch wenn immer mehr Anleger ihr Geld nachhaltig investieren, hält sich ein **Vorurteil**: Wer verantwortungsvoll anlegt, müsse unter Umständen Einbußen bei der Rendite hinnehmen. Laut einer Studie des Deutschen Instituts für Altersvorsorge herrscht unter Anlegern nach wie vor **Unsicherheit, ob die Rendite nachhaltiger Anlagen mit der klassischer Investments mithalten kann**. Sind solche Bedenken berechtigt, speziell, was nachhaltige ETFs angeht?

Agenda

1. Haben wir ein gemeinsame Verständnis für Nachhaltigkeit?
2. Exkurs: was verstehen die Vereinten Nationen unter Nachhaltigkeit?
3. Was verstehen wir unter gutem Gewissen?
4. Was verstehen wir heute unter einer „guten Rendite?“
5. Was sind nachhaltige Kapitalanlagen?
6. Wie kommen Sie zu nachhaltigen Kapitalanlagen?

Haben wir ein gemeinsame Verständnis für Nachhaltigkeit?



177.000
Einträge

längere Zeit anhaltende Wirkung

heißt die Losung des
21. Jahrhunderts

dass man sich überlegt,
was die Dinge, die man tut
auf Dauer für
Auswirkungen haben

Handlungsprinzip
zur Ressourcen-
Nutzung

Haben wir ein gemeinsame Verständnis für Nachhaltigkeit?

Öko-Weihnachtsbaum

Nordmantanne aus ökologischem Anbau



- nach biologischen Richtlinien angebaut in Deutschland
- regional - ökologisch - nachhaltig
- Standort für die gute Stube - ideal für Haushalte mit Kindern
- 100% frei von Pestiziden - gezüchtet nach den Bio-Richtlinien des FSC
- Der ökologische Christbaum

Der Ökologische Weihnachtsbaum: Eine sehr edle Tanne mit weichen Nadeln, die nach dem schlagen erst nach 3-4 Monaten abfallen. Sie erhalten ausschließlich wunderschön gewachsene Bäume aus einem FSC-Zertifiziertem Betrieb den Schleswig-Holsteinischen Landesforsten.

Dieser ökologische Weihnachtsbaum ist umweltfreundlich und nachhaltig, da keine Pestizide und keine giftigen Stoffe eingesetzt werden.

Frischegarantie: Die Bäume werden erst kurz vor dem Versand gefällt. Das stellt sicher, dass sie ihr frisches grünes Kleid bis zu den heiligen 3 Königen behalten.

Haben wir ein gemeinsame Verständnis für Nachhaltigkeit?

Der **Begriff Nachhaltigkeit** stammt aus der **Forstwirtschaft** und wurde im frühen 18. Jahrhundert vor dem Hintergrund einer zunehmenden überregionalen **Holznot** definiert. 1713 verwendete ihn Carl von Carlowitz (1645-1714), der Oberberghauptmann in Kursachsen.

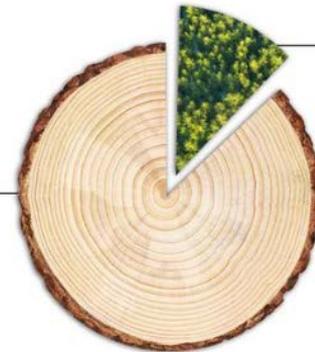
Bei uns in Deutschland wird nur so viel Holz geerntet, wie auch nachwachsen kann. Dieses Prinzip hat bei uns seit über 300 Jahren Tradition. Und warum fällen wir Bäume überhaupt? Lesen Sie hier weiter: www.in-den-wald.de



Gefördert durch
Bundesministerium
für Ernährung
und Landwirtschaft
aufgrund eines Beschlusses
des Deutschen Bundestages

ES WÄCHST MEHR HOLZ NACH, ALS GEERNTET WIRD.
30 MIO. m³ PRO JAHR:

88 %
ERNTE



12%
verbleiben
im WALD

↓
und vergrößern
stetig den **HOLZVORRAT**

Was verstehen die Vereinten Nationen unter Nachhaltigkeit?



Die Agenda 2030 mit ihren **17 Zielen** für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) ist ein globaler Plan zur Förderung nachhaltigen Friedens und Wohlstands und zum Schutz unseres Planeten.

Was verstehen die Vereinten Nationen unter Nachhaltigkeit?



Was verstehen die Vereinten Nationen unter Nachhaltigkeit?



- Ende 2015 weltweit fast jeder Zehnte mit Einkommen von weniger als 1,90 US\$ pro Tag und Kopf = **736 Millionen Menschen**
- 42% der Bevölkerung in **Afrika** südlich der Sahara leben unterhalb der Armutsgrenze = 413 Millionen
- **Armut** = Mangel an Einkommen und Ressourcen, um eine nachhaltige Existenz zu sichern
- **Folgen:** Hunger, begrenzter Zugang zu Bildung, soziale Diskriminierung und Ausgrenzung

Was verstehen die Vereinten Nationen unter Nachhaltigkeit?



Ziel 2: Den Hunger beenden, Ernährungssicherheit und eine bessere Ernährung erreichen und eine nachhaltige Landwirtschaft fördern.

Im Moment werden unsere Böden, unser Süßwasser, unsere Ozeane, unsere Wälder und unsere Biodiversität rasch zerstört. Der **Klimawandel** übt einen noch größeren Druck auf die Ressourcen aus, von denen wir abhängig sind und erhöht das Risiko auf Katastrophen wie Dürren und Überschwemmungen.

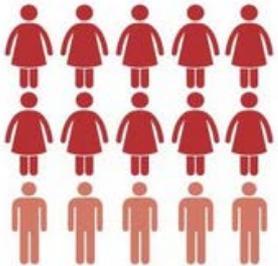
Was verstehen die Vereinten Nationen unter Nachhaltigkeit?



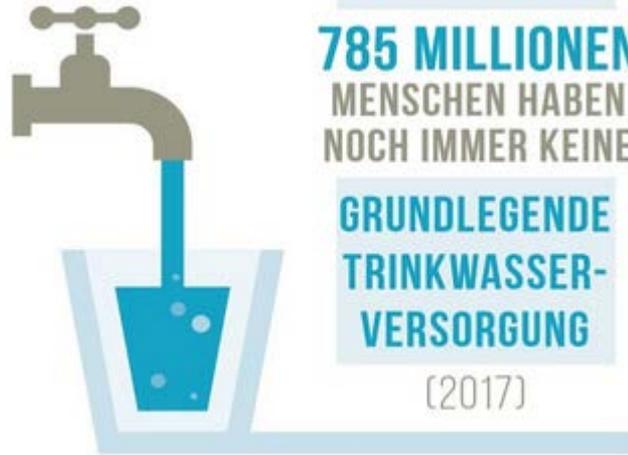
- Erhöhung der Lebenserwartung
- Saubere Brennstoffe beim Kochen
- Aufklärung über die Risiken von Tabak
- Finanzierung der Gesundheitssysteme
- Verbesserte sanitäre Einrichtungen und Hygiene
- Neuauftretende Krankheiten vollständig besiegen
- Geringere Luftverschmutzung

Was verstehen die Vereinten Nationen unter Nachhaltigkeit?

750 MILLIONEN
ERWACHSENE
SIND NOCH IMMER
ANALPHABETEN



ZWEI
DRITTEL
DAVON
SIND
FRAUEN



785 MILLIONEN
MENSCHEN HABEN
NOCH IMMER KEINE

**GRUNDLEGENDE
TRINKWASSER-
VERSORGUNG**

(2017)



3 MILLIARDEN
MENSCHEN

MANGELT ES AN SAUBEREN
BRENNSTOFFEN UND TECHNO-
LOGIEN ZUM KOCHEN

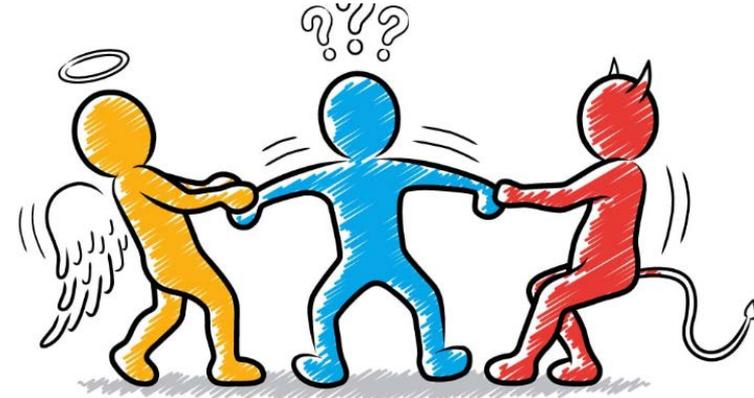
Was verstehen wir unter gutem Gewissen?



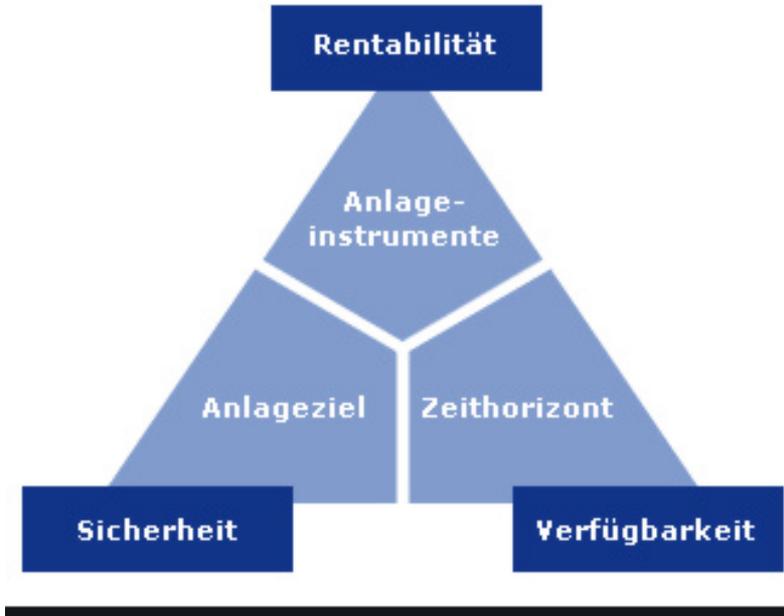
[zur Chartanalyse](#)

Kurse

Alle Kurse zu BIONTECH SE SP.ADRS



Was verstehen wir heute unter einer „guten Rendite?“



- Welchen Ertrag erwarten Sie von einer Kapitalanlage?

Bitte Antwort in den Chat schreiben

- Zinssatz?
- Dividende?
- Wertzuwachs?

Was sind nachhaltige Kapitalanlagen?



Was sind nachhaltige Kapitalanlagen?



- Bringt Früchte nach ca. 15 Jahren 10 kg und nach 65 Jahren 55kg (guter Standort) = 4,30€ Ertrag/kg
- Walnussholz ist sehr begehrt = Edelholz



Was sind nachhaltige Kapitalanlagen?



- Sonne scheint immer
- Geräuschlos
- Geruchslos
- Langlebig
- Eigenverbrauch / Einspeisung

Stiftung Warentest hat in einer Analyse der Fördersituation errechnet, dass Photovoltaik-Bauherren bei den gegenwärtigen Anlagenkosten von rund 1.100 €/kWp nach wie vor Renditen von rund 5-10% erzielen können.

Wird zusätzlich zur Vergütung des selbst erzeugten und eingespeisten Stroms auch der Eigenverbrauch erhöht, lassen die Renditen sich sogar steigern.

Photovoltaikanlage in Betrieb nehmen

Was sind nachhaltige Kapitalanlagen?

Die größten Solarparks in Deutschland, Liste

- Solarkomplex Senftenberg.
- Flugplatz Neuhardenberg.
- **Solarpark** Templin-Groß Dölln.
- **Solarpark** Brandenburg-Briest.
- Militärflugplatz Eberswalde/Finow.
- **Solarpark** Finsterwalde.
- Freiflächenanlage in Straßkirchen.
- **Solarpark** Lieberose.



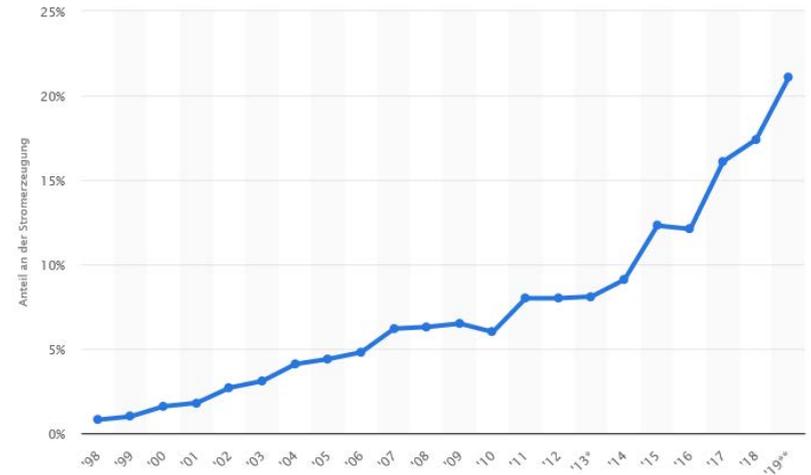
PHOTOVOLTAIK:

Europas größter Solarpark ist am Netz

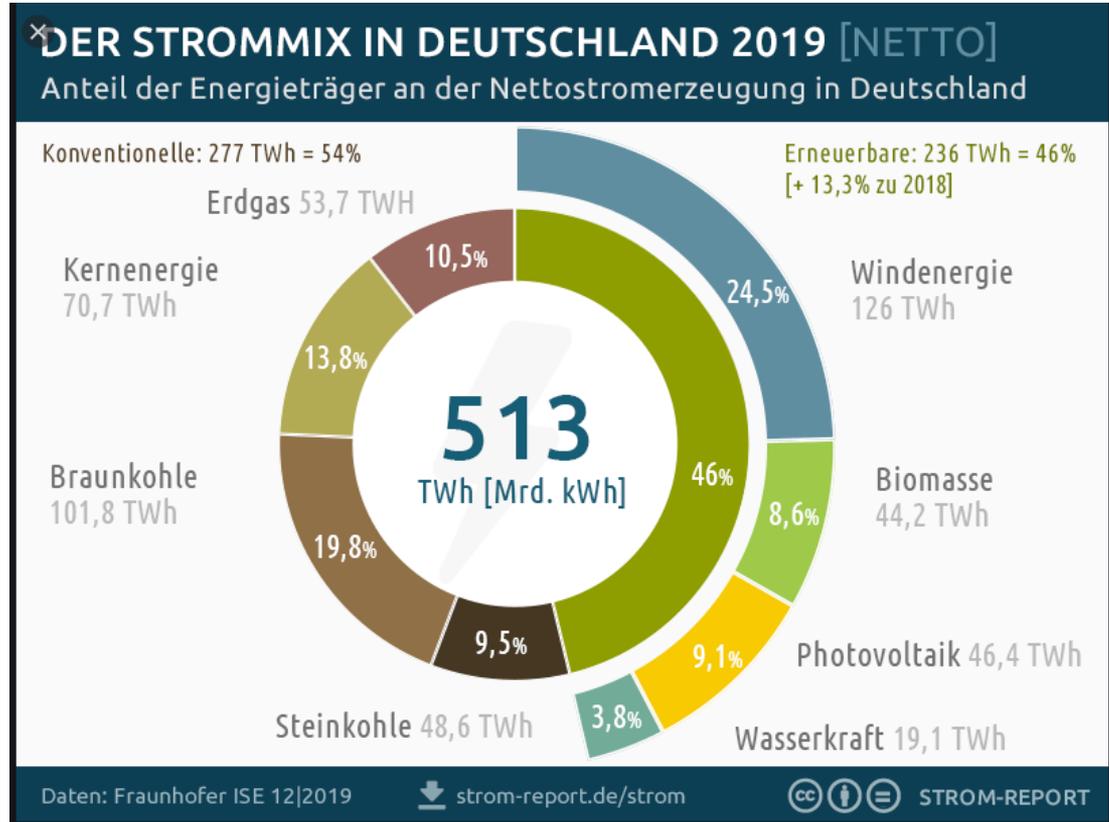
Das mit 500 MWp Leistung größte Solarkraftwerk in Europa hat der spanische Energiekonzern Iberdrola in Betrieb genommen.

Was sind nachhaltige Kapitalanlagen?

Im Jahr 2019 werden durch die Windenergie an Land und auf See 21,1 Prozent des gesamten Bruttostroms in Deutschland erzeugt. An Land befinden sich 29.213 sogenannte [Offshore-Windenergieanlagen](#), während in deutschen Gewässern 1.305 [Offshore-Windenergieanlagen](#) Strom in das Netz einspeisen.



Was sind nachhaltige Kapitalanlagen?



Risikobewertungen der Verbraucherzentrale

Riskante Umweltinvestments: Investitionen in Sonne, Wald, Wind und Co.

Risiko Kapitalverlust:

Keine feste Rendite:

Lange Laufzeiten:

Unzureichende Informationen:

Undurchsichtige und hohe Kosten:

Keine Kreditfinanzierung:

Wie kommen Sie an nachhaltige Kapitalanlagen?

Wertpapiere (WKN/ISIN)

Freitag, 20.12.19

Stiftung Warentest testet nachhaltige Fonds: Licht und Schatten

Mit einem nachhaltigen Fonds wollen Anleger nicht nur Rendite erzielen. Sie möchten vor allem eine Geldanlage, die bestimmte ökologische und ethische Richtlinien erfüllt. Die Stiftung Warentest hat untersucht, wie sauber 58 nachhaltige Fonds sind. Nur drei von ihnen sind ethisch sehr streng.

Wie kommen Sie an nachhaltige Kapitalanlagen?

Für ihren Test hat die Stiftung Warentest Kriterien definiert, die die nachhaltigen Fonds erfüllen sollten, um ihren Anspruch gerecht zu werden. So wurde untersucht, ob das Kapital nicht in Unternehmen aus den folgenden Branchen beziehungsweise Bereichen fließt:

- Fossile Brennstoffe
- Glücksspiel
- Korruption
- Umweltzerstörung
- geächtete Waffen
- Pornografie
- Atomkraft
- Umstrittene Landwirtschaft (industrielle Tierhaltung)
- Zerstörung von Ökosystemen (durch organische, giftige Schadstoffe)
- Verstoß gegen Arbeits- und Menschenrechte



Produktwahrheit und Produktklarheit

Anlagegrundsatz

Der Fonds investiert zu mind. 51% in verzinsliche Wertpapiere, wobei Investments mit hoher Bonität im Euro-Raum einen Schwerpunkt bilden. Aktien dürfen nur durch Ausübung von Bezugs-, Options- und Wandlungsrechten erworben werden, sind jedoch in einem angemessenen Zeitraum zu veräußern. Daneben können alle nach dem InvG zulässigen Vermögensgegenstände erworben werden. Derivate dürfen zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben werden.

Fondsmanagement 

ISS ESG Fund Rating



Das ISS ESG Fund Rating bewertet die ökologische, soziale und governancebezogene (ESG) Performance eines Fonds innerhalb seiner Referenzgruppe mit 1 bis 5 Sternen. Fonds mit 4 oder 5 Sternen gehören zu den besten 30% in ihrer Referenzgruppe oder haben absolut gesehen eine starke Nachhaltigkeitsbewertung.

Die ISS ESG Fund Rating Stars basieren auf dem durchschnittlichen ISS ESG Nachhaltigkeitsrating der Unternehmen und Länder in deren Wertpapiere ein Fonds investiert. Das Rating von ISS ESG bewertet die Nachhaltigkeitsleistung von Unternehmen basierend auf materiellen und branchenspezifischen Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien entlang der Wertschöpfungskette.

Climetrics



Die Climetrics Bewertungsskala von 1 bis 5 Blättern bietet Investoren eine ganzheitliche Einschätzung der Klimarisiken und -chancen eines Fonds.

Ein Klimazeugnis für Fonds mit 4 oder 5 Blättern bedeutet:

Bessere CO₂-Effizienz

Weniger rohstoffbedingte Entwaldung

Anzeige

Wertentwicklung

Kumuliert

	Fonds in EUR	Sektor in EUR
laufendes Jahr	-0,20%	+2,02%
1 Jahr	-2,74%	+0,85%
3 Jahre	-0,48%	+6,13%
5 Jahre	-0,26%	+8,99%
10 Jahre	+8,76%	+30,95%
15 Jahre	+25,86%	+55,78%
20 Jahre	+64,87%	+108,11%

Was sagen unsere Kunden?

Was wirklich zählt

1. Verantwortungsvolle Unternehmensführung (58 Prozent)
2. Soziale Kriterien (43 Prozent)
3. Ökologische Kriterien (40 Prozent)
4. Bilanz und Finanzkennzahlen (31 Prozent)
5. Angemessenheit von Vorstandsgehältern (27 Prozent)

Quelle: Dekabank Nachhaltigkeitsbericht 2019

Was sagen unsere Kunden?

Was gar nicht geht

1. *Korruption/Bestechung*
2. *Arbeitsrechtsverletzungen*
3. *Umweltzerstörung*
4. *Menschenrechtsverletzungen*
5. *Kohle*
6. *Waffen/Rüstung*
7. *Kernenergie*
8. *Tabak*
9. *Glücksspiel*
10. *Pornografie*

Wie verhält sich die Taunus Sparkasse?

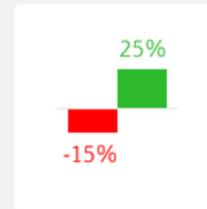
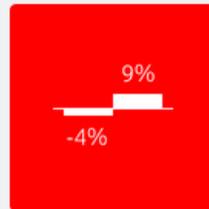
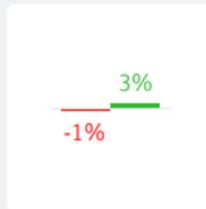
Nachhaltigkeit

Sollen nachhaltige Produkte bei Ihren Anlagen berücksichtigt werden?

Ja ▾

- Ja ✓
- Nein kein nachhaltiges Produkt gewünscht
- Angaben verweigert
- Nicht relevant

Ihnen stehen vier unterschiedliche Anlageformen zur Verfügung. Ihr gesamtes liquides Anlagevermögen investieren können. Die durchschnittlich erwirtschaftete beispielsweise in der Vergangenheit schwankte zwischen -4% und 9% pro Jahr. Geben Sie bitte an, welche Anlageform Sie grundsätzlich bevorzugen würden.



Was wollen unsere Kunden?

85 % wünschen sich mehr Nachhaltigkeit. Auch beim Anlegen.

Unser Verständnis:

Nachhaltigkeit in der Geldanlage ist mehr als Umwelt- und Klimaschutz

ESG-Ansatz als Marktstandard in der Finanzindustrie Ganzheitliche Annäherung an das Thema Nachhaltigkeit



Ökologische Nachhaltigkeit

- Weitsichtiger und rücksichtsvoller Umgang mit natürlichen Ressourcen
- Klimaschutz und Umweltpolitik
- Überleben und Gesundheit von Ökosystemen

Environment



Soziale Nachhaltigkeit

- Einhaltung der Menschenrechte
- Durchgängige Sozialstandards bei Unternehmen und entlang der Lieferantenkette
- Sicherheit und Gesundheit

Social



Gute Unternehmensführung

- Verhaltenskodizes
- Vergütungssysteme
- Transparenz und Berichterstattung

Governance

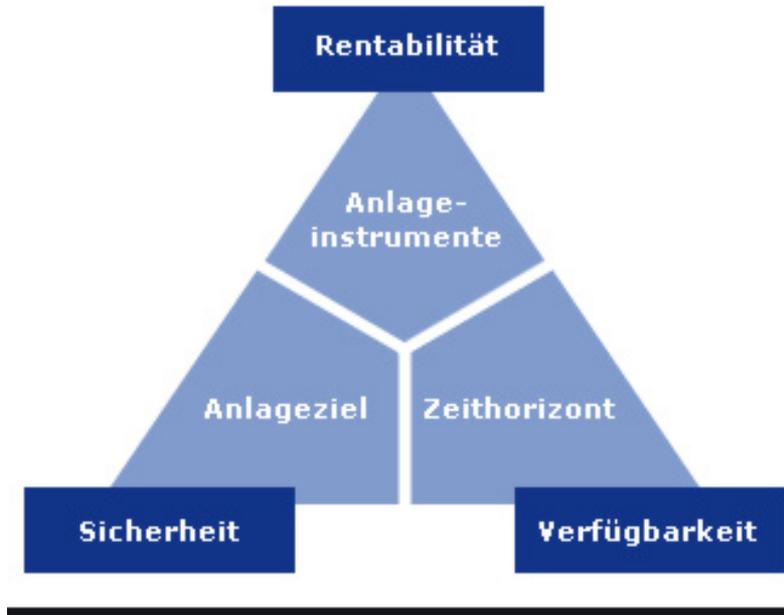
Unser Verständnis:

Was ist nachhaltige Geldanlage?



„Nachhaltige Geldanlage ergänzt die klassischen Kriterien der Rentabilität, Liquidität und Sicherheit um ökologische, soziale und ethische Aspekte.“

Unser Verständnis:



+ Nachhaltigkeit
Ökologisch, sozial und
Unternehmensführung

Unser Verständnis:

Verankerung der 17 UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung im Nachhaltigkeitsmanagement der Deka-Gruppe

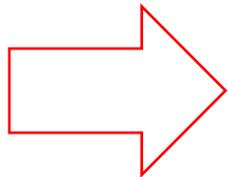


Die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) der Vereinten Nationen (UN) umfassen **ökologische, ökonomische und soziale Aspekte**.

Die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung stellen einen **zentralen Aspekt im Nachhaltigkeitsmanagement der Deka-Gruppe** dar und werden in den Geschäftsaktivitäten berücksichtigt.

Beispiel

Ziel 2: Ernährung sichern – den Hunger beenden
Im Rahmen der Geschäftsaktivitäten der Deka werden keine Spekulationen auf Grundnahrungsmittel durchgeführt!



Unser Verständnis:

Nachhaltigkeit im Investmentprozess Nachhaltig oder nicht?



Beispiel Iberdrola S.A.: Versorgungsunternehmen mit mehr als 100 Millionen Kunden



Regenerative Energiequellen

- *Weltgrößter Produzent von Windenergie*
- *Erzeugung von Wasser-, Solar- und Thermalenergie.*



Konventionelle Energiequellen

- *Beteiligung an fünf spanischen Kernkraftwerken mit Umsatzanteil >5%*



Unser Verständnis:

Nachhaltigkeit im Investmentprozess Ausschlusskriterien: Filterung nach Negativkriterien



Unternehmen, die gegen elementare Nachhaltigkeitskriterien verstoßen, werden **grundsätzlich nicht berücksichtigt**.

Keine Investition in

- | | | | |
|---|---------------------------------------|----|---|
| 1 | Rüstungsgüter* | 6 | Tabak* |
| 2 | Umgang mit gefährlichen Chemikalien | 7 | Alkohol* |
| 3 | Glücksspiel* | 8 | Kohle** |
| 4 | Atomenergie* | 9 | Unternehmen mit eklatanten Verstößen gegen Menschenrechte und/oder Arbeitsrechte |
| 5 | Produktion von genverändertem Saatgut | 10 | Unternehmen mit eklatanten Vorfällen, wie Umweltzerstörung, Bestechung und Korruption |

*Ab einem Umsatzanteil von mehr als 5%



Unser Verständnis:

Monsanto-Übernahme durch Bayer Ungewünschter Beikauf: Klagewelle in den USA



Aktienkurs Bayer AG



- 14.09.2016: Monsanto akzeptiert das Übernahmeangebot der Bayer AG in Höhe von 63 Mrd. EUR
- Zum Zeitpunkt des Übernahmeangebots waren die Rechts- und Reputationsrisiken in Bezug auf Monsanto bereits bekannt
- Eine außerordentliche Hauptversammlung zur Übernahme, wie von manchen Aktionärsvertretern gewünscht, gab es nie.
- Rechtstreitigkeiten, ob Pflanzenschutzmittel von Monsanto ursächlich für Krebs-Erkrankungen von Anwendern sind.
- Prozesswelle in den USA: Mehr als 11.000 Kläger, erste Urteile vor Jury-Gerichten zu Ungunsten von Bayer.
- Aktienkurs der Bayer AG seit Übernahme um mehr als 40% gefallen

Unser Verständnis:

Nachhaltigkeit im Investmentprozess Beispiele ausgeschlossener Unternehmen



Bayer AG

- Involviert in die Herstellung genmanipulierter Produkte (u.a. Monsanto).
- Zahlreiche Kontroversen (z.B. Schadensersatzklagen, Gefährdung der Biodiversität/Bienensterben, Umgang mit Eigentümerrechten).
- Verstöße gegen UN Global Compact.



Airbus SE

- Eines der größten Rüstungsunternehmen weltweit.
- Starker Fokus auf militärischen Flugsystemen.
- Herstellung von Technologie für die Erzeugung von Kernenergie.



Novartis AG

- Kontroversen bzgl. Korruption/Bestechung in Griechenland und Korea.
- Preisabsprachen in USA.
- Produktsicherheit/-qualität/Medikamententests, Arbeitsrechte, Menschenrechte, Unternehmensführung.

Unser Verständnis:

Nachhaltigkeit im Investmentprozess Beispiele investierbarer Unternehmen



Alstom S.A.

- Strategischer Fokus auf Schienenverkehr (Züge, Straßenbahnen,...).
- Breites Angebot artverwandter Produkte und Dienstleistungen.
- Starke Position, um von der wachsenden Nachfrage nach abgasarmen/-freien Technologie zu profitieren.



Geberit AG

- Führendes Unternehmen für Sanitärprodukte.
- Innovationsstarker Vorreiter bei Technik zur Senkung des Wasserverbrauchs.



Microsoft Corp.

- Einer der größten Anbieter von Cloud-Lösungen (Rang 2).
- 60% der Rechenzentren werden mit erneuerbarer Energie betrieben.
- Angestrebt sind 100% erneuerbare Energie.

Unser Verständnis: Zusammenfassung

Nachhaltigkeit im Investmentprozess Impact Investing: Wirkungsorientiertes Investieren



Eine Anlage, die **wirkungsorientiert investiert**, konzentriert sich ausschließlich auf Unternehmen und Staaten, die einen

- **positiven**
- **konkreten**
- **messbaren**

Beitrag zur Erreichung der Nachhaltigkeitsziele der UN leisten.



⊕ Ziele, die durch ein Investment nicht direkt beeinflusst werden, kann man **indirekt über den Ausschluss von Unternehmen** berücksichtigen.

Wie können Sie konkret investieren?

Aktien- (fonds)

- Teileigentümer
- Dividende?
- Kursentwicklung?

Renten- (fonds)

- Gläubiger=Darlehensgeber
- Zinsen?
- Rückzahlung bei Fälligkeit?

Wie können Sie konkret investieren?

Offene Immobilienfonds der Deka

Anteil der Green-Buildings und damit Zertifizierungsquote auf hohem Niveau



Deka-ImmobilienEuropa
„St. George Hotel“,
Helsinki, Finnland

Zertifizierungsquote
30.09.2020: 76% (rd. € 12,2 Mrd.
des Immobilienvermögens)



WestInvest InterSelect
„Skylight“,
Frankfurt, Deutschland

Zertifizierungsquote
30.09.2020: 77% (rd. € 6,3 Mrd. des
Immobilienvermögens)



Deka-ImmobilienGlobal
„DC Tower“,
Wien, Österreich

Zertifizierungsquote
30.09.2020: 71 % (rd. € 3,9 Mrd.
des Immobilienvermögens)

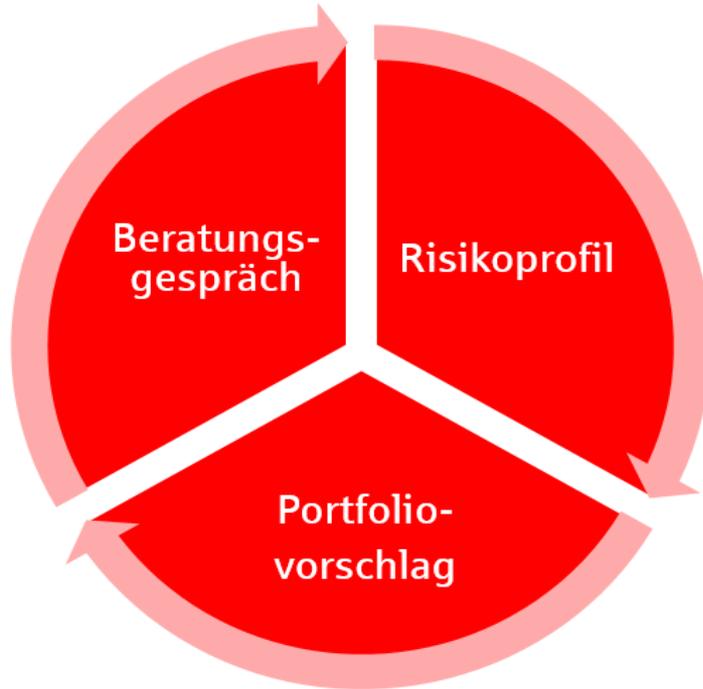


Deka-ImmobilienMetropolen
„Moorgate 51“,
London, UK

Zertifizierungsquote
30.09.2020: 79 % (rd. € 224 Mio.
des Immobilienvermögens)

Quelle: DekaBank, Zertifizierungsstände per 30.09.2020

Unsere Empfehlungen:



Vergleich Soll- und Istportfolio

Ertragserwartung = minus 1,5%

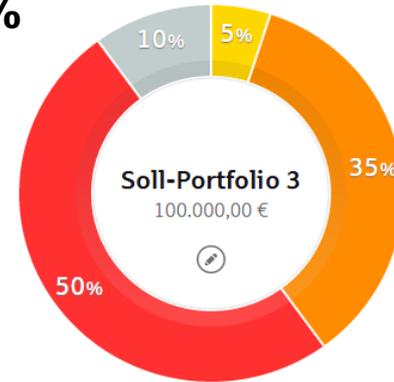


	Ist-Portfolio
● Liquidität	100.000,00 €
● Renten/Spareinlagen	0,00 €
● Aktien	0,00 €
● Offene Immobilienfonds	0,00 €

Veränderung →

Ertragserwartung = 3,5%

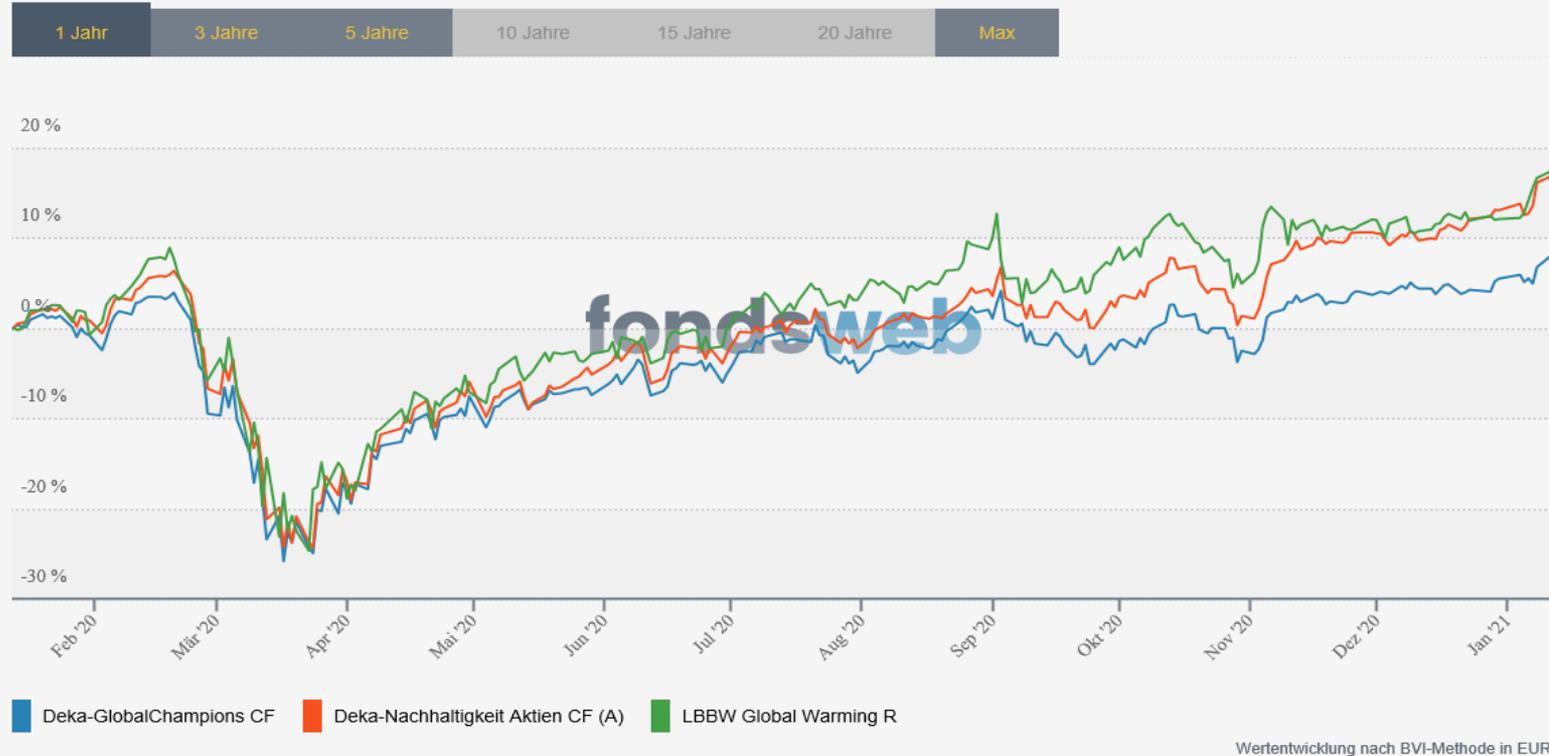
Anpassung erforderlich →



Soll-Portfolio 3	Hinweise >
5.000,00 €	-95.000,00 € ◆
35.000,00 €	35.000,00 € ◆
50.000,00 €	50.000,00 € ◆
10.000,00 €	10.000,00 € ▲

Abschlussfrage: gutes Gewissen und gute Rendite!

Wertentwicklung



- p.a.:
- 7,46%
 - 16,27%
 - 17,92%

Produktwahrheit und Produktklarheit

	Annualisiert	Kumuliert			
			Deka-GlobalChampions CF	Deka-Nachhaltigkeit Aktien CF (A)	LBBW Global Warming R
1 Jahr			+7,46%	+16,27%	+17,92%
3 Jahre p.a.			+11,55%	+10,07%	+13,20%
5 Jahre p.a.			+13,20%	+10,54%	+13,46%
10 Jahre p.a.			+9,75%	n.v.	+9,69%

Wertentwicklung nach BVI-Methode in EUR.

Abschlussfrage: gutes Gewissen und gute Rendite!

Europäischer Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds Version 4.0 Deka-Nachhaltigkeit Aktien (CF) A

Performance 2017: 4,13%
 Performance 2016: 7,77%
 Performance 2015: 8,73%
 Performance 2014: 14,43%
 Performance 2013: 18,39%
 Performance 2012: 8,89%

ESG-Strategie: Ausschlusskriterien und Best-in-Class

Top Werte (in %)

Wertpapier	Land	30.12.19
Microsoft Corp. Reg.Shares	Vereinigte Staaten	3,3
Apple Inc. Reg.Shares	Vereinigte Staaten	2,9
Alphabet Inc. Reg.Shares CIA	Vereinigte Staaten	2,8
JPMorgan Chase & Co. Reg.Share	Schweiz	1,7
Toyota Motor Corp. Reg.Shares	Japan	1,3
Merck & Co. Inc. Reg.Shares	Vereinigtes Königreich	1,3
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	Schweiz	1,3
Ecolab Inc. Reg.Shares	Vereinigte Staaten	1,2

Die größten Branchen (in %)



September 2019

Die größten Länder (in %) (nach Land der Konzernmutter)



September 2019

Produktwahrheit und Produktklarheit

Anlagegrundsatz

Anlageziel ist ein mittel- bis langfristiges Kapitalwachstum. Der Fonds investiert nur in Wertpapiere, die nach Grundsätzen der Nachhaltigkeit ausgewählt werden. Dazu werden die Aktien weltweit nach Kriterien für Umweltmanagement, soziale Verantwortung und Unternehmensführung bewertet und im Ergebnis entweder in das investierbare Universum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Der Fonds kann neben Aktien auch in Geldmarktinstrumente investieren, die Aktienquote beträgt mindestens 61%.

Fondsmanagement: DEKA Lux Team

Anzeige

ISS ESG Fund Rating



Das ISS ESG Fund Rating bewertet die ökologische, soziale und governancebezogene (ESG) Performance eines Fonds innerhalb seiner Referenzgruppe mit 1 bis 5 Sternen. Fonds mit 4 oder 5 Sternen gehören zu den besten 30% in ihrer Referenzgruppe oder haben absolut gesehen eine starke Nachhaltigkeitsbewertung.

Die ISS ESG Fund Rating Stars basieren auf dem durchschnittlichen ISS ESG Nachhaltigkeitsrating der Unternehmen und Länder in deren Wertpapiere ein Fonds investiert. Das Rating von ISS ESG bewertet die Nachhaltigkeitsleistung von Unternehmen basierend auf materiellen und branchenspezifischen Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien entlang der Wertschöpfungskette.

Climetrics



Die Climetrics Bewertungsskala von 1 bis 5 Blättern bietet Investoren eine ganzheitliche Einschätzung der Klimarisiken und -chancen eines Fonds.

Ein Klimazeugnis für Fonds mit 4 oder 5 Blättern bedeutet:

Bessere CO₂-Effizienz

Weniger rohstoffbedingte Entwaldung

Mehr Schutz von Süßwasserressourcen

Mehr Transparenz über die Klimastrategie

Zusammenfassung

Ziel	Walnussbaum	Photovoltaikanlage	Rentenfonds	Aktienfonds
Sicherheit	?	Hoch	Hoch	Hoch
Liquidität	Sehr gering	Sehr gering	Hoch	Hoch
Rendite	?	Hoch	Gering	Hoch
Volatilität	?	Keine	Gering	Hoch
Nachhaltigkeit	Ja	Teilweise	Ja	ja

Unabdingbar: Vermögensberatung von Wertpapieren bei Spezialisten nutzen !

Abschlussfolie: Was tut die Taunus Sparkasse konkret für die Region?

i Noch ein Tipp zur nachhaltigen Geldanlage:

Auch in diesem Jahr findet der Weltspartag am 30. Oktober statt. Nutzen Sie wieder die Aktionswochen ab dem 5. Oktober mit attraktiven Prämien zur Optimierung Ihrer Vermögensanlage.

Unsere Strategie:
CO2neutral
spätestens 2035

Ein Baum für ein Konto

Unsere Region liegt uns am Herzen und so pflanzen wir für jeden neuen Kunden mit einem Konto einen Baum in unserem Geschäftsgebiet.

Seit 2011 besteht die Aktion „Wir schaffen Grünes“, die aus einer Idee von Mitarbeitern heraus geboren wurde. Dank unserer Kunden und in Zusammenarbeit mit unserem Partner HessenForst haben wir so bereits mehr als 50.000 Bäume im Hochtaunuskreis und Main-Taunus-Kreis gepflanzt. Und es werden jährlich mehr, denn einmal im Jahr legen unsere Kunden selbst Hand an und pflanzen mit uns ihren Baum.

So ist die Entscheidung Kunde der Taunus Sparkasse zu werden, gleichzeitig auch eine Entscheidung für die Region in der wir leben. Hierfür bedanken wir uns!

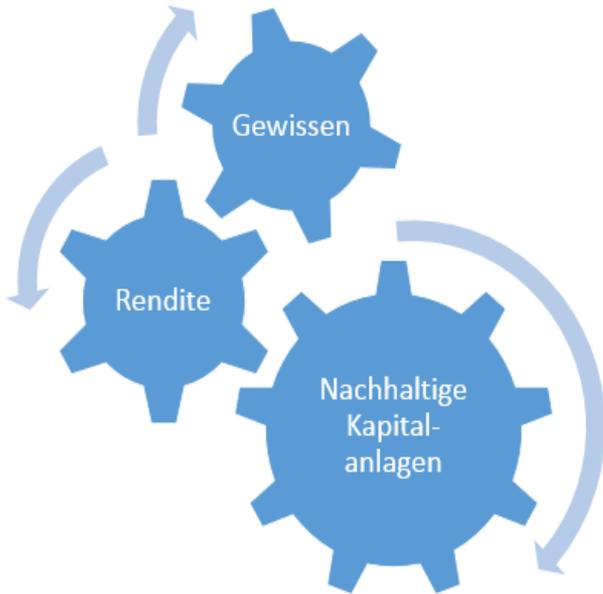
Neue Bäume für unsere Region

Auch in diesem Jahr haben wir für **jeden Neukunden** einen Baum in der Region gepflanzt.

Insgesamt wurden in den letzten Jahren **67.500 Bäume** gesetzt. Das zählt auf unsere **Nachhaltigkeitsstrategie** ein.



Fazit



JA!

Nachhaltigkeit und Rendite passen gut zusammen.

Die Berücksichtigung der Nachhaltigkeitskriterien kann sich positiv auf die Rendite auswirken und gleichzeitig Risiken der Anlage reduzieren.

- 1 Ein umweltschonender und effizienter Umgang mit Ressourcen spart Kosten.
- 2 Forschung und Entwicklung umweltfreundlicher Produkte und Verfahren erhöhen das Innovationspotenzial und schaffen neue Absatzmärkte.
- 3 Eine verantwortungsvolle Unternehmensführung und gesellschaftliches Engagement verbessern das Unternehmensimage – und die Gewinnbilanz.
- 4 Eine rechtzeitige Vorbereitung auf künftige ökologische und soziale Standards verringert Unternehmensrisiken.

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit !

-Ihre Fragen bitte

Fazit: JA!

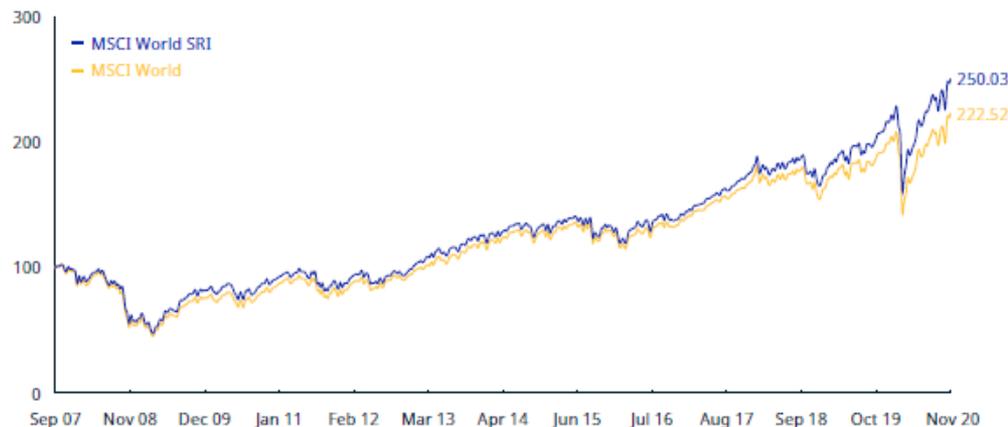


sich aus ESG (umweltverträglich, sozial und staatlich)-überprüften Aktien aus Industrieländern zusammensetzt.

Fazit:

Am 27. November 2019 änderte sich die Benchmark von MSCI WORLD SRI Select Index auf MSCI WORLD SRI Select Reduced Fossil Fuel Index. Die Änderung wird sich in den Benchmark-Daten widerspiegeln.

CUMULATIVE INDEX PERFORMANCE – GROSS RETURNS (USD) (SEP 2007 – NOV 2020)



ANNUAL PERFORMANCE (%)

Year	MSCI World SRI	MSCI World
2019	30.54	28.40
2018	-6.17	-8.20
2017	24.34	23.07
2016	8.36	8.15
2015	-1.05	-0.32
2014	4.45	5.50
2013	28.04	27.37
2012	13.95	16.54
2011	-5.01	-5.02
2010	11.17	12.34
2009	33.10	30.79
2008	-37.60	-40.33

INDEX PERFORMANCE – GROSS RETURNS (%) (NOV 30, 2020)

	1 Mo	3 Mo	1 Yr	YTD	ANNUALIZED			
					3 Yr	5 Yr	10 Yr	Since Sep 28, 2007
MSCI World SRI	11.97	4.59	19.21	15.63	12.78	13.44	11.32	7.20
MSCI World	12.83	5.66	15.11	11.72	10.11	11.49	10.81	6.25

FUNDAMENTALS (NOV 30, 2020)

Div Yld (%)	P/E	P/E Fwd	P/BV
1.82	28.13	22.21	3.34
1.84	27.72	20.69	2.81

Fazit: JA! – welche Unternehmen?

Größte Positionen		Alle Positionen			
Per 03. Dez. 2020					
Benutzerdefinierte Spalten					
Ticker	ISIN	Name	Sektor	Marktwert	Gewichtung (%)
MSFT	US5949181045	MICROSOFT CORP	IT	USD 124.327.328	4,49
TSLA	US88160R1014	TESLA INC	Zyklische Konsumgüter	USD 107.297.345	3,87
PG	US7427181091	PROCTER & GAMBLE	Nichtzyklische Konsumgüter	USD 82.898.699	2,99
NVDA	US67066G1040	NVIDIA CORP	IT	USD 80.378.143	2,90
HD	US4370761029	HOME DEPOT INC	Zyklische Konsumgüter	USD 69.979.445	2,53
DIS	US2546871060	WALT DISNEY	Kommunikation	USD 67.137.662	2,42
ROG	CH0012032048	ROCHE HOLDING PAR AG	Gesundheitsversorgung	USD 57.435.376	2,07
CRM	US79466L3024	SALESFORCE.COM INC	IT	USD 48.751.948	1,76
PEP	US7134481081	PEPSICO INC	Nichtzyklische Konsumgüter	USD 48.492.154	1,75
ASML	NL0010273215	ASML HOLDING NV	IT	USD 47.062.991	1,70

Rückblick auf den Vortrag vom 13. November 2019

Dax Chart

Profichart

1 T 1 W 1 M 3 M 6 M 1 J 3 J 5 J 10 J 15 J 20 J Max



	Dax
1 Woche	2,56%
02.06.2020	14,48%
6 Monate	12,50%
Jahresanfang	3,87%
1 Jahr	3,18%
3 Jahre	6,53%
5 Jahre	26,72%
10 Jahre	96,72%

Index wechseln

außerbörslich

Deutsche Aktien +3,18% (trotz Corona)

Name Branche	▼ Performance	akt. Kurs abs. Perf.	Datum Zeit	Dividenden- Rendite	KGV PEG	Marktkap. in Mio. EUR	1 Jahr
<u>Delivery Hero</u>  Informationstechnologie	+79,73%	125,500 EUR +56,34	30.12.2020 14:12:45	0,00	- -	23.616,31	
<u>Infineon</u>  Technologie	+54,32%	31,435 EUR +11,05	30.12.2020 14:08:35	0,70	120,30 0,70	41.534,81	
<u>Merck</u> Chemie / Pharma	+33,28%	138,250 EUR +35,05	30.12.2020 14:10:54	1,02	29,32 3,95	17.628,64	
<u>MTU Aero Engines</u> Transport / Verkehr	-17,60%	217,700 EUR -45,60	30.12.2020 14:09:41	0,42	51,23 1,28	11.516,41	
<u>Fresenius</u>  Chemie / Pharma	-24,56%	38,330 EUR -12,32	30.12.2020 14:10:02	2,12	12,20 1,00	21.302,94	
<u>Bayer</u> Chemie / Pharma	-34,22%	48,540 EUR -25,05	30.12.2020 14:05:01	4,53	- -	47.333,19	

15 Gewinner : 15 Verlierer

Goldpreisentwicklung

HEUTE WOCHE MONAT JAHR 10 JAHRE MAX

Euro

Feinunze - 31,10 g



Gold / Silber Ratio: 71.57

Goldkurs für Ihre Webseite

AKTUELLER GOLDPREIS 30.12.2020 | 15:13 Uhr

1.530,75

-2,34 EUR
-0,15 %

EUR

1,2301

Wechselkurs

1.882,62

+4,41 USD
+0,24 %

USD

GOLDPREIS NACH GEWICHT

Gewicht	Preis Dollar	Preis Euro
1 Gramm Gold	60,59 USD	49,23 EUR
1 Unze Gold	1.884,44 USD	1.531,13 EUR
1 Kilogramm Gold	60.586,15 USD	49.226,97 EUR

Jahresperformance

Jahr	EUR	USD	CHF
2019	+20,85 %	+18,31 %	+16,50 %
2018	+3,19 %	-1,10 %	-0,54 %
2017	-0,95 %	+12,43 %	+7,89 %
2016	+12,70 %	+8,49 %	+11,90 %
2015	-1,54 %	-11,55 %	-11,55 %
2014	+13,83 %	+0,30 %	+11,65 %
2013	-31,16 %	-28,01 %	-30,10 %
2012	+4,82 %	+6,90 %	+3,56 %
2011	+13,45 %	+10,40 %	+11,23 %
2010	+39,24 %	+29,54 %	+16,88 %
2009	+23,79 %	+25,04 %	+22,88 %
2008	+8,31 %	+4,32 %	-2,53 %

2020: +13,1% in €