

# finanzwelt

Das Fachmagazin für Financial Intermediaries

# extra

## Die besten ESG-Fonds



In Kooperation mit





# Wir machen Nachhaltigkeit profitabel. Und Profitabilität nachhaltig.

## BayernInvest.

Wir sind überzeugt: Nur Investmentstrategien mit ehrgeizigen und messbaren Nachhaltigkeitszielen sind zukunftsfähig. Deshalb integrieren wir Nachhaltigkeitsthemen in unsere Investmentprozesse und zielen für Investoren auf die dreifache Wirkung aus finanzieller, sozialer und ökologischer Rendite. Wie Sie mit uns in eine nachhaltige Zukunft investieren können, erfahren Sie unter [www.bayerninvest.de](http://www.bayerninvest.de)

► [www.bayerninvest.de](http://www.bayerninvest.de)

 **Bayern Invest**

## Freunde der finanzwelt,

was Sie hier in den Händen halten, ist kein finanzwelt extra zum Thema Nachhaltigkeit. Also eigentlich doch. Aber es ist viel mehr als das. Es ist ein Heft von, über und mit den Gewinnern des Sustainable Performance Awards®. Und selbstverständlich ist es auch ein Heft über den Award selbst. Aber vor allen Dingen ist dieses Heft ein Berg. Ein Riesenberg an Arbeit, der in kürzester Zeit bewältigt werden musste, damit Sie einen Überblick, besser gesagt einen Wegweiser über den Markt der ESG Fonds erhalten können. Fonds mussten analysiert werden. Ist wirklich Nachhaltigkeit drin, wo Nachhaltigkeit drauf steht? Wir alle haben den Begriff „Greenwashing“ schon mal gehört. Wir wollen zur Transparenz beitragen, denn jeder hat wohl seine eigene Vorstellung, was sozial und grün verträglich ist. Ein Best-in-Class-Ansatz ist uns in Summe zu wenig, denn weder die Umwelt noch die Ethik haben etwas davon, wenn nur in die kleinste Rüstungsfabrik, in den KleidungsHersteller mit am wenigsten Kinderarbeit, der vergleichsweise mit nur wenigen Tonnen Farbe und Lösungsmitteln die Flüsse und Meere in Asien verdrückt, investiert wird. Wir wollen echte Alternativen, Firmen, die was bewegen, die was ändern. Und so beziehen wir uns auf Daten und Richtlinien von ESG-Ratings wie MSCI, ISS-ESG oder FNG. Also wird bei allen Fonds auch geschaut, wie lange sie es schon gibt. Und ganz wichtig, wie lange sie schon „grün“ sind. Denn viele Fondsgesellschaften ersetzen ihre Fonds-Vorgänger nicht, sondern ändern nur den Inhalt. Macht beim zeitlichen und administrativem Aufwand und nicht zu vergessen den Kosten auch Sinn, die alten Fonds nicht zu schließen und neue Fonds aufzulegen, sondern einfach die Strategie – oder sagen wir mal die ethische Richtung – zu ändern. Wenn ich hier jeden darauffolgenden Arbeitsschritt auführen würde, bräuchte ich zwei Seiten mehr. Apropos Seiten. Sie wer-

den feststellen, dass wir im Heft nur die ersten zehn Fonds je Kategorie aufgeführt haben. Andernfalls wäre das Heft doppelt so umfangreich geworden. Obwohl wir mit mineralölfreier Farben auf chlorfrei gebleichtem Papier drucken, haben wir uns entschieden, der Umwelt zuliebe Ressourcen zu schonen. Das komplette Listing finden Sie auf der Webseite [www.finanzwelt.de/SPA21](http://www.finanzwelt.de/SPA21) ab dem Zeitpunkt des Versands dieses Heftes auf der Startseite oder in der Rubrik Investmentfonds. Ich will aber noch einmal auf diesen Berg zurückkommen. Award und Heft wurden von ProVita und dem FW-Verlag zum ersten Mal gemacht. Das war neben dem großen Berg an Arbeit (Zugspitzengröße) eine bemerkenswert interessante und erlebnisreiche Bergtour auf höchstem Niveau mit Blick hinunter ins Tal auf unsere so schätzenswerte Natur und Umwelt. Und so wollen wir für diese gemeinsame, partnerschaftliche Reise den fleißigen Mitarbeiter:innen von ProVita und dem FW-Verlag danken. Mit viel Geduld, Akribie und Ausdauer habt Ihr Großartiges geleistet!

Großes (ungefähr Mount Everest großes) Dankeschön auch an alle Mitarbeiter der Fondsgesellschaften, des Verlags und der Vertriebe, die mitgewirkt haben.

**In diesem Sinne viel Spaß und wertvolle Erkenntnisse beim Lesen!**

PS: So mancher hätte das Editorial dazu genutzt, die Systematik des Awards zu erklären. Aber erstens ist das ganz einfach, der ESG Fonds mit der meisten Performance hat gewonnen. Und zweitens, wer das noch genauer wissen will, kann ja im Heft nachschlagen. Denn da steht es ganz ausführlich drin.



Lenard von Stockhausen



Stefan Maiss



**Umweltfreundlich drucken und verpacken** – wir drucken auf chlorfrei gebleichtem Papier unter Verwendung mineralölfreier Farben und verpacken in zertifizierte kompostierbare Biofolie, die zu 100 % biologisch abbaubar ist.



12 Fondsübersicht – Die besten ESG-Fonds



16 Wenn Fonds, Versicherungen und Nachhaltigkeit verschmelzen



27 Nachhaltige Geldanlage: Risiken minimieren mit SRI ETFs

Titelbild: © Olga Lyubkin - stock.adobe.com

- 06 Sustainable Performance Award® 2021 – Die Auszeichnung für die Besten der Besten
- 12 Fondsübersicht – Die besten ESG-Fonds
- 32 Forum Nachhaltige Geldanlagen – Transparenz, Qualität und Wachstum nachhaltiger Geldanlagen

## ADVERTORIALS

- 08 Deutsche Finanz Portfolioverwaltung GmbH – Ausgezeichnet in die Zukunft investieren!
- 16 blau direkt GmbH & Co. KG – Wenn Fonds, Versicherungen und Nachhaltigkeit verschmelzen
- 23 DNB Asset Management S.A. – Nach der Green Economy kommt die Blue Economy
- 25 AllianceBernstein (Luxembourg) – CO2-Handabdruck: Klimapositive Aktien finden
- 27 UBS Asset Management (DEU) GmbH – Nachhaltige Geldanlage: Risiken minimieren mit SRI ETFs

## RUBRIKEN

- 03 Editorial
- 34 Impressum/Schlusswort

# DNB

Schutz des Klimas

# Verantwortung. Zukunft. Nachhaltigkeit.

NEU:  
SFDR\*

**Artikel 9**

thematischer  
Umweltfonds

## Langfristig in den Klimaschutz investieren.

Eine der größten Herausforderungen besteht heute darin, den wachsenden Energiebedarf umwelt- und klimaschonend zu decken. Unter den aktuellen politischen, ökologischen und ökonomischen Rahmenbedingungen durchlaufen Technologien für eine saubere Umwelt ebenso wie der Sektor selbst eine rasante Entwicklung. Das Portfoliomanagement unserer seit 1989 value-basierten Bottom-up Strategie identifiziert Unternehmen, für die eine saubere Umwelt einer der Haupttreiber ihres Geschäftsmodells ist.

**Investoren profitieren von bestehenden Fonds und von maßgeschneiderten nachhaltigen Anlagekonzepten.**

DNB Fund – Renewable Energy  
Wertentwicklung August 2007 – Januar 2022\*



\* Daten vom 16.08.2007 bis zum 25.01.2022 nach Abzug von Gebühren (LU0302296149). Bitte entnehmen Sie Detailinformationen zur Benchmark und weitere institutionelle Anlageklassen dem Verkaufsprospekt.

\*Der Teilfonds ist ein thematischer Umweltfonds, dessen Ziel nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 9 SFDR sind.

## DNB ASSET MANAGEMENT – NATÜRLICH. NORWEGISCH.

DNB Asset Management S.A. · 13, rue Goethe, L-1637 Luxemburg · Tel.: +352 45 49 45 1 · funds@dnb.no · www.dnbam.com

Anlagen in Investmentfonds beinhalten stets ein finanzielles Risiko. Vergangene Erträge sind keine Garantie für künftige Erträge. Der Wert von Anlagen in Fonds kann steigen oder fallen und es kann nicht garantiert werden, dass ein Anleger den angelegten Betrag vollständig zurückerhält. Weitere Angaben sind kostenlos im Fondsprospekt, im Verwaltungsvertrag/in der Gesellschaftssatzung und in den Jahres- und Halbjahresberichten zu finden, die in Englisch und Deutsch unter <http://www.dnbam.com> verfügbar oder bei DNB Asset Management S.A., 13, rue Goethe, L-1637 Luxemburg, bei der Informationsstelle in Deutschland (DNB Bank ASA, Filiale Deutschland, Neuer Wall 72, 20354 Hamburg) und bei der Vertretung in der Schweiz (1741 Fund Solutions Ltd, Burggraben 16, 9000 St. Gallen, Schweiz) erhältlich sind. Die wesentlichen Anlegerinformationen des Fonds sind ebenfalls kostenlos in verschiedenen Sprachen unter [www.dnbam.com](http://www.dnbam.com) erhältlich. Der DNB Fund wurde bei der Commission de Valors eingetragen. Die Zahlstelle in der Schweiz ist: Telco Ltd, Bahnhofstrasse 4, 6430 Schwyz, Schweiz. Fondsanteile dürfen in den Vereinigten Staaten nicht angeboten, verkauft oder überstellt werden. DNB Asset Management S.A. ist ein Unternehmen der DNB-Gruppe, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg unter der Nummer B 34 518.

# Die Auszeichnung für die Besten der Besten im Nachhaltigkeitsbereich

Der Markt für nachhaltiges, verantwortungsbewusstes Investment wächst spürbar und bedeutsam. So ist die Summe von nachhaltigen Investmentfonds in Deutschland auf über 107 Mrd. Euro gestiegen und hat sich somit im letzten Jahrzehnt mehr als versiebzehnfacht. (Quelle: FNG)

Lag die Anzahl sogenannter ethisch-ökologischer Fonds vor einer Dekade noch bei ca. 50 Fonds, so warben Mitte des Jahres 2021 weit über 800 Fonds mit nachhaltigen Anlagekriterien um Investoren. Damit nimmt leider die Unübersichtlichkeit zu und so mancher ist mit Suche und Selektion überfordert.

Grund genug für die ProVita GmbH, Deutschlands nachhaltigem Finanzdienstleister, Anlegern und Beratern einen Überblick zu verschaffen. Das Stuttgarter Unternehmen beschäftigt sich bereits seit 1994 konsequent mit der Beratung, Konzeption und Vermittlung nachhaltiger Kapitalanlageprodukte und zählt somit zu den Pionieren in diesem Bereich. „Mit der wohl größten Datenbank als unabhängiger Anbieter wollen wir gleichzeitig mit der Award-Verleihung für die ‚Besten der Besten‘ im Nachhaltigkeitsbereich Wettbewerb schaffen und dem immer noch vereinzelt vorhandenen Vorurteil eines Performancenachteils im Vergleich zu konventionellen Anlagen begegnen“, so ProVita Geschäftsführer **Stefan Maiss**.

## Vorgehensweise für das Listing

Das folgende Schaubild soll die Vorgehensweise für das Listing aufzeigen. Insgesamt haben 563 Fonds die vorgegebenen Kriterien erfüllt und es in 47 Kategorien in die Veröffentlichung geschafft. Die Kategorisierung umfasst demnach Aktien-, Misch-, Dach-, ETF-, Renten-, Geldmarktfonds und wird unter Berücksichtigung von Performance, SRI und Nachhaltigkeitskriterien gewichtet, untersucht und ausgewertet.

So werden die Besten der Besten im Leistungsvergleich zu einem festgelegten Stichtag (30.09.) jährlich ab 2021 auf 1 Jahr, 3 Jahre und 5 Jahre ermittelt. Sollte ein Fonds keine Daten zum 30.09. bereitstellen können (z. B. wegen Wochenende), so wird der nächstmögliche davorliegende Tag

## SPA 2021 - Voraussetzung für ein Listing



als Stichtag bewertet. Eine umfangreiche Datenermittlung wurde von Opal Hard- & Software Consulting GmbH unterstützt. In Einzelfällen wurden Daten bei den jeweiligen Fondsgesellschaften direkt abgefragt. Gleichzeitig wird tabellarisch Auskunft über die Nachhaltigkeitsziele/Ratings/Labels der jeweiligen Fonds erteilt.

## Orientierung durch Labels/Siegel/Ratings

Mittlerweile existiert eine Reihe von Labels/Siegeln/Ratings, die von mehreren Organisationen/Institutionen nachhaltige Investments „unter die Lupe“ nehmen. Hierbei werden verschiedene Ansätze/Kriteriologien verfolgt und unterschiedliche Prüfprozesse durchgeführt. Bei dem SPA werden solche Wertungen/Auszeichnungen berücksichtigt.

Für die aktuelle Auszeichnung haben wir uns aufgrund der umfangreichsten Datenerfassungen, strengsten Verfahrensbedingungen und Auswahlkriterien sowie dem Verbreitungsgrad innerhalb Deutschlands, für die Researcharbeit von MSCI, ISS-ESG und dem FNG entschieden.

### Der Nutzen von verschiedenen unabhängigen Ratings:

- Qualitätssicherung nachhaltiger Geldanlagen
- Mindestanforderungen nach international anerkannten Normen
- Verringerter Zeit- und Kostenaufwand für Anleger und Fondsanbieter
- Untersuchung durch verschiedene unabhängige Gesellschaften und Prüfmethode
- Förderung des nachhaltigen Investmentmarkts

#### MSCI:

„MSCI ESG Fund Ratings sollen mehr Transparenz und ein besseres Verständnis der ESG-Merkmale von Fonds- und ETF-Komponenten in Anlegerportfolios bieten. Da die Zahl der ESG-Fonds zunimmt und ESG-orientierte Anlageoptionen und -strategien von Vermögens- und Fondsmanagern übernommen werden, sind wir bestrebt, die Tools und Lösungen bereitzustellen, die Anlegern helfen, ESG-Risiken besser zu verstehen. ESG Investing (Sustainable Investing) wächst exponentiell, da immer mehr Anleger und Emittenten ESG- und Klimadaten und -instrumente nutzen, um ihre Anlageentscheidungen zu unterstützen. Die ESG-Ursprünge von MSCI reichen bis ins Jahr 1972 zurück. Der erste MSCI-ESG-Index wurde 1990 auf den Markt gebracht. Seit 1999 bewerten wir Unternehmen auf der Grundlage von branchenrelevanten ESG-Risiken. Wir sind stolz darauf, mit über 1.700 Kunden weltweit zusammenzuarbeiten, darunter führende Pensionsfonds, Vermögensverwalter, Berater, Banken und Versicherungen.“

[www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-fund-ratings](http://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-fund-ratings)

#### ISS ESG:

„ist der Responsible-Investment-Bereich von Institutional Shareholder Services Inc., dem weltweit führenden Anbieter von ESG-Lösungen für Investoren, Asset Managern, Hedgefonds und Anbietern von Vermögensdienstleistungen. Mit mehr als 30 Jahren Erfahrung auf dem Gebiet der Corporate Governance und 25 Jahren Erfahrung in der Bereitstellung von fundiertem Nachhaltigkeits-Research ist ISS ESG der Partner der Wahl für institutionelle Investoren. Diese können mit den Lösungen von ISS ESG nachhaltige Anlagepolitiken und -praktiken entwickeln und integrieren sowie entsprechende Portfoliounternehmen durch Screening-Lösungen beobachten. ISS ESG bietet darüber hinaus Klimadaten, Analysen und Beratungsdienstleistungen, mit denen Investoren klimabedingte Risiken über alle Anlageklassen hinweg messen, verstehen und bewerten können. Zudem liefert ISS ESG Research und Ratings zu Unternehmen und Ländern und ermöglicht es seinen Kunden, materielle soziale und ökologische Risiken zu identifizieren und Chancen wahrzunehmen. Dieses ganzheitliche Lösungsangebot wird zusätzlich ergänzt

durch einen etablierten Standard für die Analyse, Bewertung, Prognose und Berücksichtigung der finanziellen Dimension von Unternehmen.“

[www.issgovernance.com/esg/fund-rating/](http://www.issgovernance.com/esg/fund-rating/)

#### FNG:

„Das FNG ist seit 2001 der Fachverband für Nachhaltige Geldanlagen im deutschsprachigen Raum (D, A, CH). Zu unseren rund 200 FNG-Mitgliedern zählen Banken, Kapitalanlagegesellschaften, Ratingagenturen, Finanzberater:innen, wissenschaftliche Institutionen, Versicherungen, NGOs und Privatpersonen. Darüber hinaus ist das FNG Gründungsmitglied des europäischen Dachverbandes Eurosif.“

[www.forum-ng.org/de/qualitaet-und-standards/fng-siegel](http://www.forum-ng.org/de/qualitaet-und-standards/fng-siegel)

## Datenerhebung

Seit Mai 2021 wurde eine umfangreiche Datenbank angelegt. Informationen wurden hierzu über Rechercharbeiten aus öffentlich zugänglichen Portalen und Datenbanken sowie den Webseiten der Fondsgesellschaften zusammengetragen und abschließend durch schriftliche Nachfrage bei den Gesellschaften selbst zur Kontrolle ausgewertet.

## Regelwerk und Auswahlkriterien

### Voraussetzung Zulassung in Deutschland

Es werden nur Publikums-Investmentvermögen mit Vertrieb in Deutschland (§§ 294, 310, 316 oder 320 KAGB) und inländischen Verwahrstellen (§§ 68 ff., 80 ff. KAGB) berücksichtigt.

### Voraussetzung Offenlegungsverordnung Art. 8 und Art. 9

Im November 2019 wurden die Maßnahmen des EU-Aktionsplans „Sustainable Finance Disclosure Regulation“ (SFDR) verabschiedet. Dabei sollen unter Berücksichtigung der Merkmale z. B. die Zielerreichung der Nachhaltigkeitswirkung möglichst anhand von Indikatoren quantifiziert und mit einem Index oder einer Benchmark verglichen werden können. Für ein Listing ist entweder Art. 8 oder Art. 9 Voraussetzung. Der Unterschied zwischen Art. 8 und Art. 9 Produkten ergibt sich aus der Gestaltung und Vermarktung des Produktes. Art. 9 Produkte besitzen ein angestrebtes Nachhaltigkeitsziel (bspw. Reduktion von CO2 Emissionen oder Schaffung von bezahlbarem Wohnraum), Art. 8 Produkte berücksichtigen dabei lediglich ökologische oder soziale Merkmale in der Investitionsentscheidung. Für beide Finanzprodukte gelten zusätzliche Offenlegungspflichten in vorvertraglichen Dokumenten, im regelmäßigen Reporting sowie auf der Website, wobei sich die Anforderungen zwischen beiden Produktarten unterscheiden.

### Voraussetzung Label/Siegel/Rating

Detaillierte Prüfungen und Ratings von weitestgehend unabhängigen Organisationen und Institutionen vermitteln einen Einblick in die nachhaltigen Strategien und Management-



## Deutsche Finanz Portfolioverwaltung GmbH

# Ausgezeichnet in die Zukunft investieren!

**Nachhaltigkeit gewinnt immer mehr an Bedeutung und spielt selbst im Finanzbereich eine große Rolle. Das Angebot nachhaltiger Investments ist enorm und macht den Markt unübersichtlich. Dank einer langjährigen Kooperation und gebündelten Know-how investieren Sie mit der DFP in die Besten der Besten.**

Nachhaltigkeit und Klimaschutz sind in aller Munde und nehmen einen großen gesellschaftlichen sowie politischen Stellenwert ein und werden, vor allem der Klimawandel, mit zur größten Herausforderung unserer Zeit. Auch in der Finanzwelt nimmt das Thema signifikant zu und ist längst kein Nischenthema mehr, nachhaltige Kapitalanlagen liegen immer mehr im Trend. Besonders junge Anleger:innen legen immer größeren Wert auf ökologisch und ethische Aspekte in ihren Investments. Auch die Zahl der sogenannten ethisch-ökologischen Fonds nahm zu. Lag deren Anzahl vor zehn Jahren noch bei ca. 50 Fonds, so werben heute bereits mehr als 1.200 Fonds mit nachhaltigen Anlagekriterien. Das macht den Markt komplex und unübersichtlich. Berater:innen und Verbraucher:innen können deshalb nachhaltige Finanzprodukte oft nur schwer erkennen. „Höchste Zeit für mehr Transparenz im Nachhaltigkeitsbereich“, berichtet Martin Wanders, Geschäftsführer der DFP Deutsche Finanz Portfolioverwaltung GmbH und Vorstand der Top Ten Holding AG. „Der Markt nachhaltiger Anlagen wird zunehmend unübersichtlicher und komplexer. So mancher Berater benötigt ein ordentliches Zeitkontingent, um aus dem stetig wachsenden Angebot von Fonds nach Art. 8

und 9 SFDR die wirklich nachhaltigen zu identifizieren und kompetent anbieten zu können. Doch nicht nur die ökologischen Kriterien und deren konsequente Umsetzung beim Management müssen stimmen, um ‚Greenwashing‘ zu vermeiden, sondern auch die Rendite!

Die DFP, Teil des TOP TEN-Netzwerks, hat sich schon immer zur Aufgabe gemacht, den Alltag des Beraters mit ihren Lösungen zu erleichtern und ist deshalb von der Idee ihres langjährigen Partners, der ProVita GmbH, dem Sustainable Performance Award und dem damit einhergehenden Vergleichslisting begeistert.

Die ProVita GmbH, ein Stuttgarter Unternehmen, das sich seit 1994 auf die Vermittlung und Konzeption ökologisch verantwortungsbewusster Kapitalanlagen spezialisiert hat, ist mit seiner langjährigen Erfahrung einer der führenden Ansprechpartner in Sachen umweltorientierter Finanzdienstleistungen in Deutschland. Mit der wohl größten Datenbank als unabhängiger Anbieter wollen sie gleichzeitig mit dem Sustainable Performance Award, einer Verleihung „der Besten der Besten“ im Nachhaltigkeitsbereich allen Berater:innen und Anleger:innen einen Überblick verschaffen.

So werden „die Besten der Besten“ im Leistungsvergleich zu einem festgelegten Stichtag jährlich ab 2021 auf ein Jahr, drei Jahre und fünf Jahre ermittelt. Gleichzeitig wird Auskunft über die Nachhaltigkeitsziele, Ratings und Labels der jeweiligen Fonds erteilt und in der Finanzwelt veröffentlicht.

## Wie können Berater:innen und Anleger:innen davon profitieren?

Durch eine bereits langjährig bestehende Kooperation zwischen der DFP und der ProVita ist es möglich, das Know-how für eine äußerst interessante Anlagestrategie zu nutzen. So dient diese Datenbank zu nachhaltigen Fonds als Grundlage für eine qualitativ anspruchsvolle, standardisierte Vermögensverwaltung. Hierbei werden die zehn Besten der Besten nachhaltigen Fonds aus unterschiedlichen Kategorien, Sektoren und Risikoklassen in drei Anlagestrategien berücksichtigt. Vierteljährig erfolgt eine Überprüfung der Zielfonds und ggf. ein Austausch sowie ein Rebalancing. Daher auch der Name: Best of TOP TEN Sustainable Performance. Der Investor profitiert damit immer an der Entwicklung der erfolgreichsten Fonds in den für ihn passenden Risikoklassen.

Der Vertrieb dieser Fonds-Vermögensverwaltung bei der FFB, sogenannter Strategiedepots, erfolgt über Zuführungsvereinbarungen direkt mit der DFP Deutsche Finanz Portfolioverwaltung GmbH für Vermittler:innen mit Zulassung nach § 34 f GewO oder für Wertpapierinstitute. Ebenso ist eine Vermittlung im Mantel der MyLife Versicherung möglich. Sprechen Sie uns gerne an.

### Drei ausgezeichnete Strategien bei der FFB im Überblick

#### TOP 100 (SRI 5)

Einstiegsgeld bis zu 3 %  
Vergütung Zuführer davon bis zu 2,7 %  
Strategiedepotvergütung bis zu 1,50 %  
Vergütung Zuführer davon bis zu 0,95 %

#### TOP 75 (SRI 4)

Einstiegsgeld bis zu 3 %  
Vergütung Zuführer davon bis zu 2,7 %  
Strategiedepotvergütung bis zu 1,30 %  
Vergütung Zuführer davon bis zu 0,75 %

#### TOP 50 (SRI 3)

Einstiegsgeld bis zu 3 %  
Vergütung Zuführer davon bis zu 2,7 %  
Strategiedepotvergütung bis zu 1,10 %  
Vergütung Zuführer davon bis zu 0,55 %

Möchten Sie die Strategien eventuell um eine eigene individuelle Lösung ergänzen, dann ist dies bei der DFP auch möglich. Einzelheiten dazu gerne in einem individuellen Gespräch.

## Was genau ist eigentlich diese standardisierte Vermögensverwaltung?

Bei der standardisierten Vermögensverwaltung werden dem/den Kunden:innen, im Gegensatz zur Vermögens- oder Anlageberatung keine Anlageratschläge erteilt, sondern Anlageentscheidungen eigenständig durch den Vermögensverwalter auf Basis der im Vermögensverwaltungsvertrag vereinbarten Anlagestrategie getroffen – nach Abschluss des Vertrages bedarf es somit keiner weiteren Kundenunterschrift zum Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers für das Kundendepot. Damit wird der administrative Aufwand reduziert und die Reaktionszeit verkürzt.

Ziel dieser Vermögensverwaltung ist es, das Vermögen der Kunden:innen unter Berücksichtigung seiner/Ihrer Risikoneigung entsprechend den Vorgaben aus dem Vermögensverwaltungsvertrag optimal zu verwalten. Das hat viele Vorteile für die Berater:innen sowie für die Anleger:innen. Denn die Risikoüberwachung und -minimierung sorgt für Aufbau und Erhalt der Bestände, reduziert das persönliche Haftungsrisiko und bringt zufriedene Kunden:innen. Durch die schnelle Reaktion auf Marktveränderungen, dem regelmäßigen und professionellen Reporting wird die Tagesarbeit erleichtert.

Lassen Sie die Zukunft jetzt beginnen und investieren Sie mit der DFP, Ihrem professionellen Partner in den Bereichen Haftungsdach, Strategiedepots und Vermögensverwaltung in die Besten der Besten. Die DFP Deutsche Finanz Portfolioverwaltung zählt seit Jahren zu den TOP 50 Vermögensverwaltern in Deutschland und ist ein seit 1997 reguliertes und von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) beaufsichtigtes Wertpapierinstitut mit einer Zulassung gemäß § 15 WpIG.

Haben wir Ihr Interesse geweckt? Nehmen Sie Kontakt mit uns auf, gerne beraten wir Sie persönlich.



Martin Wanders

 **Deutsche Finanz**  
Portfolioverwaltung

### Kontakt

**Deutsche Finanz Portfolioverwaltung GmbH**  
Pilotystraße 3  
90408 Nürnberg  
Tel. 0911 / 378 200 - 70  
info@dfp-finanz.de  
www.dfp-finanz.de

ansätze sowie deren Ernsthaftigkeit bei Umsetzung und Einhaltung. Die mit den höchsten Qualitätsstandards und den umfangreichsten Datenerhebungen werden als Maßstab vorausgesetzt. Mindestens eines dieser drei ausgesuchten Labels/Siegel/Ratings ist Voraussetzung, um gelistet zu werden. Dabei müssen folgende Bewertungen erreicht sein:



1, 2, 3 Sterne FNG-Wertung  
(von max. 3 Sternen) und/oder



mind. 4, 5 Sterne ISS-ESG-Wertung  
(von max. 5 Sternen) und/oder



mind. A, AA, AAA MSCI-Wertung  
(von CCC-AAA)

Die jeweiligen Wertungen werden in den Performance-Listings aufgeführt, tragen aber nicht zum Ergebnis bei. Damit kann ein verfälschtes Ergebnis durch eventuell willkürliche Gewichtungen der Labels/Siegel/Ratings vermieden werden (Stichtag 30.09.2021). Bei Performancegleichstand entscheidet das bessere Ratingergebnis zum Zeitpunkt der Erfassung über die Platzierung.

## Unterschiedliche Wertungs- und Untersuchungsansätze

Warum kommt es vor, dass nachhaltige Ratings und Wertungen von verschiedenen Gesellschaften zu unterschiedlichen Ergebnissen führen können? Zum einen gibt es verschiedene Verfahren und Untersuchungsansätze. So werden CO<sub>2</sub>-Ausstoß und ökologische Aspekte, soziale und kulturelle Eigenschaften sowie Verantwortlichkeit der Unternehmensführung unterschiedlich gewichtet und auch beurteilt. Das bedeutet, dass im Wesentlichen drei Faktoren\*: Umfang, Bemessung und Gewichtung bei abschließender Bewertung eine maßgebliche Rolle spielen, die dann eben zu unterschiedlichen Ergebnissen führen können. Aus diesem Grund empfehlen wir, über die weiter oben angegebenen Links zu den jeweiligen Homepages die spezifizierten und individuellen Untersuchungsansätze nachzulesen.

**\*Umfang:** Unterschiede in der Zusammenstellung der zu untersuchenden Themenfelder

**Bemessung:** Unterschiede in den Indikatoren, die Themenfelder messen sollen

**Gewichtung:** Unterschiede in der relativen Wichtigkeit von Themenfeldern und/oder Indikatoren

## Verfahren zur Eingliederung und Abstufung der Anlageklasse

**Berücksichtigung des Zeitraums des nachhaltigen Managementansatzes:** Auf den Zeitraum des nachhaltig ausgerichteten Managementansatzes wird geachtet, um zu vermeiden,

dass z. B. ein Fonds bei einer Fünf-Jahres-Auswertung, der erst seit einem Jahr auf Nachhaltigkeit umgestellt hat, in die Bewertung mit eingeht. Dasselbe gilt analog auch für kürzere Zeiträume, wobei immer das Jahr der Umstellung voll mitzählt.

**SRI (Summary Risk Indikator):** Der SRI ist ein standardisierter Risikoindikator, der sowohl die Volatilität (Schwankung) eines Finanzinstruments als auch die Bonität des Emittenten berücksichtigt. Bei der Volatilität des Finanzinstruments spricht man von Marktrisiko. Bei der Bonität des Emittenten von Kreditrisiko. Als Ergebnis dieser Kombination gibt es eine Einstufung in einer fünfstufigen Skala, wobei zwei ein geringes und sechs das höchste Risiko darstellt. Bei Investmentfonds wird nur das Marktrisiko betrachtet, da das Kreditrisiko in einem Fondsportfolio gestreut ist. Eine Ausnahme bilden Garantiefonds, hier wird auch die Bonität des Garantiegebers mitberücksichtigt. Es werden also in den unterschiedlichen Kategorien nur Fonds mit derselben SRI-Klasse verglichen (nicht zu verwechseln mit SRRRI-Klasse). In Ausnahmefällen, in denen kein SRI-Wert ermittelbar oder vorhanden ist, wurde SRRRI-1 angenommen.

**Zeitraum:** Stichtag für die Performanceermittlungen ist der 30. September eines jeden Jahres. Von diesem Datum werden die zurückliegenden 12, 36 und 60 Monate für den Wertzuwachs in Prozent gemessen.

**Voraussetzung Währung und Mindestvolumen:** Es werden nur die Euro-Tranchen berücksichtigt. Mindestvolumen > 10 Mio. Euro.

**Voraussetzung Fonds-Tranchen:** Es werden nur die Retail-Tranchen berücksichtigt.

**Thesaurierend/Ausschüttend:** Es wurde grundsätzlich die thesaurierende Tranche gelistet. Bei Fonds, die keine thesaurierende Tranche führen, haben wir die ausschüttende Tranche berücksichtigt.

**Voraussetzung Anzahl der Fonds pro Kategorie:** Es müssen mindestens fünf Fonds für ein Listing pro Kategorie vorhanden sein. Mit Stichtag 15.06.2021 wurde das Listing vorgenommen und die einzelnen Kategorien erstellt.

**Datenabgleich:** Um eine Übereinstimmung von öffentlich zugänglichen Datenbanken und Angaben der Fondsgesellschaften zu gewährleisten, wurden alle Fondsgesellschaften im Mai 2021 aufgefordert, über ein Datenblatt die für ein Listing erforderlichen Angaben zu machen. Anfang Oktober wurden die umfangreichen Recherchearbeiten abgeschlossen. Fast alle Fondsgesellschaften sind dem nachgekommen; für die wenigen Ausnahmen wurden die erforderlichen Informationen auf öffentlich zugänglichen Datenbanken recherchiert. Für Vollständigkeit und Richtigkeit kann daher keine Gewähr übernommen werden.

## Sustainable Development Goals der UN

Für das Jahr 2022 ist ein noch umfassenderes Nachhaltigkeits-Listing geplant. Die Fondsgesellschaften sollen dann die wichtigsten fünf – aus den insgesamt 17 SDGs (Sustainable Development Goals) – angeben, die im Fokus des Managements stehen. Allen Fondsgesellschaften sind die SDGs bereits heute ein Begriff und vereinzelt werden diese auch schon veröffentlicht. So können Ausrichtung und Schwerpunkte der Fonds recht einfach erkannt werden.

Die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung sind politische Zielsetzungen der Vereinten Nationen, die weltweit der Sicherung einer nachhaltigen Entwicklung auf ökonomischer, sozialer sowie ökologischer Ebene dienen sollen. Mit dieser sogenannten Agenda 2030 will die Weltgemeinschaft auf unserer Erde ein menschenwürdiges Leben ermöglichen und dabei gleichsam die natürlichen Lebensgrundlagen dauerhaft bewahren. Sie hatte ihren Ursprung bei der Klimakonferenz 2012 in Rio, wurde im Herbst 2015 von der Generalversammlung der UN verabschiedet, umfasst neben den 17 globalen Zielen auch 169 Unterziele und soll bis 2030 wirkungsvolle Veränderungen vorrangig in diesen Bereichen erzielen. (s. untenstehende Grafik)

### CO2 Fußabdruck nachhaltiger Investments

Sollte bis zur nächsten Ausgabe auch eine gängige Grundlage für die Bemessung eines CO2 Fußabdruckes von Fonds ermittelbar sein, so kann dies auch einen weiteren Hinweis auf die Ausrichtung von Portfolios bieten. Weil es bislang keine regulatorischen Vorgaben gibt, sind die Messmethoden noch uneinheitlich. Zwar wurde bereits vor gut 20 Jahren das Greenhouse Gas Protokoll (GHG-P) auf Initiative des World Resources Institute (WRI) eingeführt, um Bilanzierungsstandards für die Messung und Steuerung von

Treibhausgasemissionen zu definieren und Unternehmen zu motivieren, ihre Emissionen in einem Bericht offenzulegen. Doch zur Messung der CO2-Bilanz einzelner Unternehmen werden bislang nur CO2-äquivalente Emissionen als Summe der direkten (Scope-1) und indirekten (Scope-2)-Emissionen erfasst. Scope-3 Emissionen, die durch z. B. Zulieferketten und durch die produzierten Waren und Güter entstehen, werden völlig unterschiedlich bewertet und sind darin noch nicht erfasst.

#### Kurze Erläuterung:

**Scope 1:** umfasst die direkte Freisetzung klimaschädlicher Gase im eigenen Unternehmen.

**Scope 2:** umfasst die indirekte Freisetzung klimaschädlicher Gase z. B. durch Energielieferanten.

**Scope 3:** umfasst die indirekte Freisetzung klimaschädlicher Gase in der vor- und nachgelagerten Lieferkette.

Derzeit gibt es im Fondsbereich verschiedene Herangehensweisen: man unterscheidet zwischen CO2 Intensität, gewichtete durchschnittliche CO2 Intensität, CO2 Emissionen relativ und CO2 Emissionen insgesamt. Ob es im kommenden Jahr schon einen gemeinsamen Nenner geben wird, steht noch nicht fest. Wir haben bereits über eine Expertenrunde einen Impuls gesetzt, um zusammen mit Wissenschaft und vielleicht sogar Ministerien einen praktikablen, einheitlichen Weg zu finden. Dann wäre ein echter Vergleich möglich.

Wann auch immer in dem Bereich eine gängige Lösung vorhanden sein wird, so können wir bereits heute anmerken, dass mit dieser ProVita-Initiative für einen umfassenden Vergleich im Bereich nachhaltiger Fonds ein so noch nicht dagewesener Wettbewerb entsteht, weniger nachhaltige von den wirklich nachhaltigen Fonds zu unterscheiden. Und seriöse, externe Ratings geben einen besseren Einblick in die tatsächlichen Anlageziele und Strategien als nur werbewirksam aufgesetzte

Aussagen der Gesellschaften und helfen damit das sogenannte „Greenwashing“ zu enttarnen.

Wir können schon darauf gespannt sein, wie sich bis zur nächsten Auswertung nicht nur die Performance, sondern auch die Ratings der Fonds im Vergleich zur aktuellen Wertung entwickeln werden. (sm)



# Die besten ESG-Fonds



Wer nicht auf „Greenwashing“ reinfallen möchte, ist hier richtig. Hier sind die besten Performer aller ESG konformen Fonds und wertvolle Hinweise dazu. Obwohl wir auf chlorfrei gebleichtem Papier unter Verwendung mineralölfreier Farben drucken, haben wir uns entschieden, nur die ersten zehn Fonds der jeweiligen Kategorie in die Übersicht aufzunehmen. Die komplette Tabelle mit allen ESG-Fonds des Sustainable Performance Awards® finden Sie zum Download auf [www.finanzwelt.de/SPA21](http://www.finanzwelt.de/SPA21)

### Aktien Nordamerika 3J SRI4+5



#### Dan Roarty

AB FCP I - Sustainable US Thematic Portfolio A  
EUR Shares – Alliance Bernstein

„Nachhaltige Themen haben längerfristigen Rückenwind, von denen viele durch die COVID-19-Krise gestärkt wurden. Wir konzentrieren uns auf die fundamentale Stärke und langfristige Attraktivität unserer nachhaltigen Themen.“

---

### Aktien Europa 1 Jahr SRI4



#### Andreas Perauer

Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ÖsterreichPlus-Aktien –  
Raiffeisen Kapitalanlage GmbH

„Der Fokus auf den deutschsprachigen Raum bietet die perfekte Möglichkeit, das Thema Engagement in den Vordergrund zu stellen. Der aktive Dialog mit Unternehmen hilft uns bei unseren Investmententscheidungen und fördert gleichzeitig die Nachhaltigkeitsbestrebungen innerhalb der Unternehmen.“

---

### Aktien Europa 1 Jahr SRI5



#### Olgerd Eichler

MAINFIRST Top European Ideas Fund  
MAINFIRST Affiliated Fund Managers

„Wir freuen uns über den 1. Platz und sehen uns bestätigt, dass ein aktiver und konzentrierter Ansatz über die Jahre hohen Mehrwert für Anleger bieten kann. Unser Fokus auf Managementqualität sowie herausragende Geschäftsmodelle und unser fundamental-orientierter Bewertungsansatz ermöglichen es uns, die Benchmark langfristig outzuperformen.“

---

### Aktien Welt 1 Jahr SRI4



#### Dirk Becker

Allianz Adiverba A (EUR)  
Allianz Global Investors

„Der Fonds legt einen Schwerpunkt auf Finanzwerte, dem am besten gelaufenen Sektor am Aktienmarkt. Finanzwerte profitieren von höheren Inflationserwartungen und steigenden Zinsen. Als Dienstleister stoßen sie wenig CO<sub>2</sub> aus und sind weniger klimaschädlich als Industrieunternehmen.“

---

### Aktien Welt 5 Jahre SRI4



#### Alexander Funk

ÖKOWORLD KLIMA Fonds –  
ÖKOWORLD AG

„Die Klimaerwärmung ist nicht nur eine Jahrhundertaufgabe für die Politik, sie ist längst Wirtschaftsfaktor geworden. Branchen wie die Öl-, Atomkraft- und Gasindustrie werden nicht mehr nur von Umweltschützern angeprangert, sondern wegen ihrer wirtschaftlichen Risiken auch von Investoren. Nachhaltiges Wirtschaften ist zum Wettbewerbs- und Standortvorteil geworden.“

---

### Aktien Welt 1 Jahr SRI5

### Aktien Welt 3 Jahre SRI5



#### Dr. Malte Kirchner

DNB Fund Renewable Energy  
DNB Asset Management S.A.

„Wir freuen uns, mit unserem DNB Renewable Energy Fund gleich zweimal für den ersten Platz ausgezeichnet zu sein. Eine Bestätigung unserer nachhaltigen 30-jährigen Strategie und ein weiteres Qualitätssiegel für Anleger, die effektive Anlagemöglichkeiten in die Klima-Gewinner von Morgen suchen.“

---

### Aktien Welt 1 Jahr SRI6

### Aktien Welt 3 Jahre SRI6



#### Daniel Lurch

JSS Sustainable Equity - Green Planet P EUR acc  
J. Safra Sarasin Group

„Die starke Performance des „JSS Sustainable Equity - Green Planet P EUR acc“ in 2021 (+29.12%)\* war getrieben durch die aktive Selektion attraktiver grüner Themen und eine erfolgreiche Aktienausswahl. Fondsfokus für 2022 bleiben grüne Gewinner in mehreren ökologischen Themen, insbesondere in Bereichen wie saubere Technologie, intelligente Mobilität und Ressourceneffizienz.“

---

### Aktien Welt 5 Jahre SRI6



#### Jens Pludra

WI Global Challenges Index-Fonds - Anteilklasse P  
Warburg Invest AG

„Seit 14 Jahren beweisen wir: Nachhaltiges Investieren und gute Performance bilden ein starkes Team. Dass der WI Global Challenges Index-Fonds das Thema Nachhaltigkeit nicht nur im Namen trägt, garantiert der Fonds durch den auf rein nachhaltigen Kriterien beruhenden Auswahlprozess.“

---

**Misch Welt 3 Jahre SRI3**



**Dr. Hendrik Leber**  
ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENS-  
VERWALTUNGSFONDS  
ACATIS Fair Value Investment AG

„Der Fonds profitierte von seiner durchschnittlich hohen Aktienquote in Kombination mit Kurssicherungen. Zudem lebt er von seiner Diversität. Wir investieren breit in bis zu 30 verschiedene Anlageklassen. Bei der Titelauswahl erfüllt er noch strengere Nachhaltigkeitskriterien als die EU-Offenlegungsverordnung (Art. 9) vorgibt.“

**Misch Welt 3 Jahre SRI2**



**Jon Wallace**  
Jupiter Global Ecology Diversified  
Jupiter Asset Management

Als thematischer Multi-Asset-Fonds investiert der Jupiter Global Ecology Diversified in Unternehmen mit positivem Einfluss auf die wichtigsten Umweltherausforderungen unserer Zeit: den Klimawandel und die Wiederherstellung des natürlichen Kapitals. Das Investmentteam hält Ausschau nach Unternehmen, deren Produkte und Dienstleistungen einem oder mehreren von sechs miteinander verbundenen Umweltlösungsthemen zugeordnet werden können – zum Beispiel den Themen saubere Energie oder nachhaltige Nutzung von Land und Boden sowie Wassersystemen.

**Misch Welt 5 Jahre SRI2**



**Rhys Petheram**  
Jupiter Global Ecology Diversified  
Jupiter Asset Management

Als thematischer Multi-Asset-Fonds investiert der Jupiter Global Ecology Diversified in Unternehmen mit positivem Einfluss auf die wichtigsten Umweltherausforderungen unserer Zeit: den Klimawandel und die Wiederherstellung des natürlichen Kapitals. Das Investmentteam hält Ausschau nach Unternehmen, deren Produkte und Dienstleistungen einem oder mehreren von sechs miteinander verbundenen Umweltlösungsthemen zugeordnet werden können – zum Beispiel den Themen saubere Energie oder nachhaltige Nutzung von Land und Boden sowie Wassersystemen.

**Misch Welt 1 Jahr SRI2**



**Gernot Hauzenberger**  
Ethik Mix Ausgewogen  
Kepler-Fonds KAG

„Vor allem Aktien trieben die positive Performance des Fonds. In der Corona-Krise half der Minimum-Varianz-Ansatz. Bei den Anleihen waren Spread-Produkte und inflationsgeschützte Anleihen positiv. Im Fonds befinden sich nur die nachhaltigsten Emittenten ihrer Branche. Für 2022 erwarten wir eine positive Zuflussdynamik, da Nachhaltigkeit – auch regulatorisch unterstützt – immer wichtiger wird.“

**Misch Welt 1 Jahr SRI3**



**Marcus Stahlhacke**  
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 A  
(EUR), Allianz Global Investors

„Über das letzte Jahr hat sich die hohe Aktiengewichtung ausgezahlt. Hinzu kommt, dass die nach Nachhaltigkeitsgesichtspunkten selektierten globalen Aktien besser performt haben als der breite Markt. Thematische Beimischungen konnten ebenfalls zur guten Performance beitragen.“

**Misch Europa 5 Jahre SRI2+3**



**Guillaume Jourdan**  
Echiquier Arty SRI A  
LFDE - La Financière de l'Echiquier

„Echiquier Arty SRI ist ein europäischer Mischfonds der in Aktien und Unternehmensanleihen investiert. Er setzt auf Flexibilität der Assetklassen, eine genaue Kenntnis der Titel und einen seit 2007 aktiven und ausgezeichneten nachhaltigen Anlageprozess, der den Erfolg ausmacht.“

**Dach Welt 1 Jahr SRI2+3**



**Ronald Wiegand**  
Deka-BasisAnlage offensiv  
deka Vermögensmanagement GmbH

„Deka-BasisAnlage offensiv verbindet in einer globalen Anlagestrategie aktives Management mit Nachhaltigkeit. Die Asset Allokation bildet die Basis des Erfolgs. Dabei steuern wir die Aktienquote je nach Markteinschätzung zwischen 60 und 100 %.“

### Renten Europa 1 Jahr SRI2+3



#### Martin Achter

BayernInvest ESG Subordinated Bond-Fonds  
BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

„Der BayernInvest ESG Subordinated Bond Fonds investiert in Nachranganleihen von Banken und Versicherungen. Neben einer aktiven Durationssteuerung sowie einer bottom-up Emittenten Selektion ist die ESG-Optimierung integraler Bestandteil des Investmentprozesses.“

---

### Renten Europa 3 Jahre SRI 2+3

### Renten Europa 5 Jahre SRI2+3



#### Hervé Dejonghe

Allianz Euro Credit SRI A (EUR)  
Allianz Global Investors

„Der Anlagestrategie liegt ein langfristig orientierter ‚Conviction‘-Prozess zugrunde, wobei ein sehr breiter ESG-Ansatz eine umfassende Risikobewertung von Emittenten ermöglicht. Bei der Auswahl der Anleihen legen wir gleichermaßen Wert auf fundamentale Finanz- und ESG-Analyse.“

---

### Renten Welt 3 Jahre SRI3

### Renten Welt 5 Jahre SRI3



#### Constantin zu Salm-Salm

Salm-Salm Sustainability Convertible  
Salm-Salm & Partner

„Wir achten bei der Titelauswahl in unserem nachhaltigen Wandelanleihen Fonds, zusätzlich zu den ökonomischen Daten, besonders auf den verantwortungsvollen Umgang mit Mensch, Natur und Schöpfung. Dass die Auswahl dieser Titel zu so einer guten Performance geführt hat, freut uns besonders.“

---

### Renten Welt 1 Jahr SRI2



#### Saida Eggersted

Schroder ISF Sustainable EURO Credit  
Schroder Investment Management Europe S.A.  
(German Branch)

„Der Schroder ISF Sustainable EURO Credit ist ein dynamischer auf Unternehmensanleihen spezialisierter Fonds. Er investiert gezielt in Anleihen von Unternehmen, die solide oder sich verbessernde nachhaltige Geschäftsaktivitäten nachweisen können, um langfristig Erträge und Wachstum zu erzielen.“

---

### Renten Welt 3 Jahre SRI2



#### Thomas Oposich

ERSTE RESPONSIBLE BOND EM CORPORATE  
Erste Asset Management

„Nachhaltigkeit entspricht unserer tiefen Überzeugung, dass ökologische und soziale Faktoren für unsere Kund:innen langfristig eine bessere risikoadjustierte Performance bringen können. Um ein optimales Investment zu gewährleisten, kooperieren wir eng mit unserer hauseigenen ESG Research-Abteilung.“

---

### Renten Welt 5 Jahre SRI2



#### Oliver Woyda

Jupiter Global Ecology Diversified  
Jupiter Asset Management

„Deka-Nachhaltigkeit Renten investiert mittlerweile seit zehn Jahren konstant auch im Konkurrenzvergleich sehr erfolgreich in weltweite, nachhaltige festverzinsliche Anlagen. Der Schwerpunkt liegt hierbei auf Unternehmensanleihen.“

---

### ETF Europa 1 Jahr SRI5



#### Denis Friess

Deka Oekom Euro Nachhaltigkeit UCITS ETF  
Deka Investment GmbH

„Deka Oekom EURO Nachhaltigkeit UCITS ETF wurde bereits 2015 aufgelegt. Der ETF basiert auf dem hochwertigen ESG Research von ISS ESG. Der Index hat strenge Ausschlusskriterien und enthält 30 Gesellschaften mit Prime Status, die zur europäischen Elite der nachhaltigen Unternehmen zählen.“

---

### ETF Europa 1 Jahr SRI2+3



#### Dag Rodewald

UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF (EUR) A-acc  
UBS Asset Management

„Mit einem verwalteten Vermögen von 1,4 Mrd. Euro gehört dieser ETF zu unseren Flaggschiff-ETFs bei nachhaltigen Anleihelösungen. Die strenge Nachhaltigkeitsmethodologie von MSCI gepaart mit zusätzlichen, klimaverändernden Ausschlüssen machen diesen ETF so besonders.“

---

# Wenn Fonds, Versicherungen und Nachhaltigkeit verschmelzen

Sie kennen blau direkt bestimmt aus der Welt der Versicherungen. Nun ist es uns gelungen, ein Tor in die Welt des Investments aufzustoßen. Mithilfe modernster Technologie sind beide Sphären jetzt komplett verschmolzen und Sie als Makler:in erhalten alles aus einer Hand. Nur eines kann auch blau direkt nicht: einen Planeten B bauen. Dafür gelingt es uns aber, mit nachhaltigen Strategien dazu beizutragen, dass Planet A lebenswert bleibt.

Nachhaltigkeit ist Teil der DNA von blau direkt. So setzen wir mit Green

Planet Energy seit dem 30.07.2019 auf 100 % Ökostrom, der den strengen Kriterien der Umweltschutzorganisation Greenpeace e. V. entspricht. Damit vermeiden wir Atommüll und senken die CO2-Emissionen. Großes konnten wir bereits durch die Digitalisierung der Eingangspost erreichen. Durch die Brancheninitiative BiPRO konnten wir massiv Papierpost zwischen Versicherungsunternehmen und der Vermittlerschaft rationieren. So ist es uns 2021 gelungen, rund 150 Millionen Seiten Papier einzusparen und dadurch über 17.000 Bäume zu retten. Das ist – in

Zahlen ausgedrückt – der Unterschied, den das elektronische Einspielen der Vermittlerpost in das MVP macht.

Darüber hinaus setzen wir auf nachhaltige Versicherungstarife und auf nachhaltige Finanzprodukte. Wir ermöglichen es Ihnen, diese im Kundengespräch einfach und schnell zu identifizieren, indem wir sie in unserem Maklerverwaltungsprogramm, der Ameise, mit einem grünen Blatt kennzeichnen.

Da uns Biodiversität am Herzen liegt, bekommt die Ameise nun übrigens Gesellschaft vom Investifant, ein modernes Beratungstool und CRM. Damit können Sie Investmentfonds konform aller regulatorischen Richtlinien vermitteln. Das bedeutet: Bei blau direkt verschmilzt die Investment- mit der Versicherungswelt. Denn der Investifant verbindet sich mit der Ameise, so dass Sie Ihre Kundinnen und Kunden vollumfänglich im Investment- wie auch Versicherungsbereich betreuen können.

Der Investifant kombiniert das neue Feld Investment mit der gewohnten Qualität aus der Versicherungswelt. Modernste Analysetools wie z. B.





Portfolio Planner, Portfolio Builder und Portfolio Analyzer ermöglichen eine optimale und individuelle Kundenbetreuung mit einer Auswahl aus über 50.000 Produkten. Dabei bieten wir Ihnen eine komplett digitale Prozessstrecke mit umfangreichem Support bei Ihrer Arbeit.

Abgerundet wird unser Einstieg in die Investmentwelt dadurch, dass wir eine Software für den Investmentbereich gefunden haben, die wirklich funktioniert und von der auch Makler:innen überzeugt sind. Unsere Vertriebspartner:innen sind von uns gewohnt, dass wir nur auf Technologie setzen, die ihnen die Arbeit wirklich erleichtert. Das wird auch so bleiben – genauso, wie

wir im Investmentbereich auch nachhaltig bleiben. So können Sie in der Produktsuche der Software das Thema Nachhaltigkeit aussuchen und gezielt danach filtern. Zudem werden Schulungen direkt von Fondsgesellschaften gehalten. Somit erhalten Sie die wichtigen und wissenswerten Informationen über das breite Produktuniversum im ESG-Bereich ohne Umweg quasi von der Quelle selbst.

Sie merken: die Fonds bei blau direkt sind neu, aber im Investment geht es ja schließlich um Werte. Und die bleiben die gleichen alten Überzeugungen, die Sie von uns schon kennen. Mit ambitionierten und effizienten Nachhaltigkeitsstrategien lässt sich einiges be-

wegen. Deshalb haben wir uns auch für 2022 wieder einiges vorgenommen. Wir garantieren: ESG wird bei blau direkt noch wichtiger als je zuvor.

Das blau in blau direkt steht für Digitalisierung – aber wir leben auch grün! Lernen Sie uns kennen und überzeugen Sie sich selbst.

**blau direkt** 

#### **Kontakt**

**blau direkt GmbH & Co. KG**  
 Kaninchenborn 31  
 23560 Lübeck  
 Tel. 0451 / 872 011 00  
[info@blaudirekt.de](mailto:info@blaudirekt.de)  
[www.blaudirekt.de](http://www.blaudirekt.de)

# FONDSÜBERSICHT

Name des Fonds	ISIN	Performance	FNG-Siegel	MSCI-Rating	ISS-ESG-Rating	Offenlegungsverordnung	
		kumuliert in %	1,2, oder 3 *	A, AA oder AAA	4* oder 5 *	Artikel 8	Artikel 9
<b>Aktien Asien 1 Jahr SRI3-5</b>							
Pictet-Japanese Eq. Select R	LU0255975913	36,98 %		A		ja	
Stewart Investors Asia Pacific Lead. Sust.	IE00BFY85N21	29,84 %		A	****		ja
Pictet-Japanese Eq. Opport. R	LU0255979584	29,61 %		A		ja	
BNP Paribas Green Tigers	LU0823437925	27,44 %			****		ja
JPMorgan IF - Japan Sust. Eq.	LU0828244052	27,10 %		A		ja	
FF – Sustain. Japan Eq. A	LU0069452018	21,50 %		A	*****	ja	
FF – Sustain. Asia Eq. A	LU0069452877	19,00 %		AA		ja	
<b>Aktien Nordamerika 1 J SRI4+5</b>							
DPAM Capital B Eq. US Beh. Value - B	BE6278396716	35,32 %		A		ja	
DPAM Capital B Eq. US Divid. Sustain. - B	BE0947853660	33,07 %		AA		ja	
Allianz Best Styles US Eq. A	LU1157230142	32,74 %		A		ja	
AB FCP I – Sustain. US Thematic Portf. - A Shares	LU0232464734	30,47 %		A			ja
AMUNDI FUNDS US PIONEER - A	LU1883872332	28,23 %		A		ja	
LBBW Global Warming R	DE000A0KEYM4	25,00 %	**	AA	****	ja	
BL-Eq. America - B Hedged acc.	LU1194985112	15,63%		A		ja	
<b>Aktien Nordamerika 3J SRI4+5</b>							
AB FCP I – Sustain. US Thematic Portf. - A Shares	LU0232464734	76,16 %		A			ja
LBBW Global Warming R	DE000A0KEYM4	60,80 %	**	AA	****	ja	
AMUNDI FUNDS US PIONEER – A (C)	LU1883872332	59,10 %		A		ja	
DPAM Capital B Eq. US Divid. Sustain. - B	BE0947853660	39,35 %		AA		ja	
DPAM Capital B Eq. US Behav. Value - B	BE6278396716	31,93 %		A		ja	
<b>Aktien Europa 1 Jahr SRI4</b>							
Raiffeisen-Nachhaltigkeit-ÖsterreichPlus-Aktien	AT0000765573	47,47 %		AA		ja	
DPAM Invest B Eq. Euro Small Caps Sustain. - B	BE0058185829	44,17 %		AA		ja	
Vontobel Fund – Euro Mid and Small Cap Eq.	LU0120694483	43,49 %		A		ja	
Lupus alpha Dividend Champions R	DE000A1XDX79	41,95 %		AA		ja	
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund	LU0210531983	41,08 %		AAA	****	ja	
JPMorgan Funds - Euro Sustain. Small Cap Eq.	LU2076839146	40,64 %		AA		ja	
MAINFIRST Germany Fund	LU0390221256	40,18 %	*			ja	
JPMorgan Funds - Europe Small Cap	LU0210531637	39,19 %		AA		ja	
SEB European Equity Small Cap	LU0099984899	39,05 %		AA		ja	
Industria A	DE0008475021	38,84 %		AA	*****	ja	
<b>Aktien Europa 1 Jahr SRI5</b>							
MAINFIRST Top European Ideas Fund	LU0308864023	44,19 %		A		ja	
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies	LU0210532015	42,25 %		AAA	****	ja	
SQUAD Green Balance R	LU0117185156	35,34 %	*		*****	ja	
Kempen (Lux) European High Dividend Fund	LU0427929939	31,60%		AAA		ja	
SEB Sustain. Nordic Fund	LU0030165871	31,48 %		AA	****	ja	
Mirova Europe Sustain. Eq.	LU0552643339	26,90 %		A	*****		ja
Deka-Nachhaltigkeit Dividenden RheinEdition	DE000DK0EF98	24,91 %		AAA	*****	ja	
Mirova Euro Sustain. Eq.	LU0914731947	24,91 %		A	*****		ja
Allianz Vermögensbildung Deutschland A	DE0008475062	24,15 %		A	****	ja	
BNP Paribas Nordic Small Cap	LU0950372911	23,79 %		AA		ja	
<b>Aktien Europa 3 Jahre SRI4</b>							
SEB Nordic Small Cap	LU0385664312	113,53 %		A		ja	
SEB European Eq. Small Cap	LU0099984899	79,66 %		AA		ja	

Name des Fonds	ISIN	Performance	FNG-Siegel	MSCI-Rating	ISS-ESG-Rating	Offenlegungsverordnung	
		kumuliert in %	1,2, oder 3 *	A, AA oder AAA	4* oder 5 *	Artikel 8	Artikel 9
Murphy&Spitz - Umweltfonds Deutschland	LU0360172109	69,85 %	**				ja
DNB Fund Nordic Eq.	LU0083425479	55,56 %		AAA	*****	ja	
DPAM Invest B Eq. Europe Sustain. - B	BE0940002729	49,04 %		AAA	****		ja
Carnot Efficient Energy Fund	LU0330113779	45,86 %		A			ja
Echiquier Major SRI Growth Europe B	LU0969070365	44,29 %	***	AA	*****	ja	
Echiquier Major SRI Growth Europe A	FR0010321828	43,71 %	***	AA	*****	ja	
Nordea 1 - European Stars Equity Fund	LU1706106447	43,37 %	***	AAA	*****	ja	
Echiquier Agenor SRI Mid Cap Europe B	LU0969069516	41,84 %		AA	****	ja	
<b>Aktien Europa 3 Jahre SRI5</b>							
Mirova Europe Environmental Eq.	LU0914733059	57,36 %		AA	*****		ja
SEB Sustain. Nordic	LU0030165871	49,86 %		AA	****	ja	
SQUAD Green Balance R	LU0117185156	41,70 %	*		*****	ja	
Mirova Europe Sustain. Eq.	LU0552643339	34,03 %		A	*****		ja
MAINFIRST Top European Ideas	LU0308864023	28,11 %		A		ja	
EDR SICAV Euro Sustain. Eq.	FR0010505578	26,69 %		AAA		ja	
Mirova Euro Sustain. Eq.	LU0914731947	25,59 %		A	*****		ja
<b>Aktien Europa 5 Jahre SRI4</b>							
SEB Nordic Small Cap	LU0385664312	167,25 %		A		ja	
SEB European Eq. Small Cap	LU0099984899	124,68 %		AA		ja	
Echiquier Agenor SRI Mid Cap Europe A	FR0010321810	90,45 %		A	****	ja	
Echiquier Agenor SRI Mid Cap Europe B	LU0969069516	90,08 %		AA	****	ja	
DNB Fund Nordic Eq.	LU0083425479	86,26 %		AAA	*****	ja	
DPAM Invest B Eq. Europe Sustain. - B	BE0940002729	83,23 %		AAA	****		ja
DPAM INVEST B Eq. Euroland - B	BE0058182792	75,51 %		AA	****	ja	
Murphy&Spitz - Umweltfonds Deutschland	LU0360172109	75,19 %	**				ja
Echiquier Positive Impact Europe A	FR0010863688	74,42 %	***	AA	*****		ja
Echiquier Major SRI Growth Europe B	LU0969070365	69,59 %	***	AA	*****	ja	
<b>Aktien Europa 5 Jahre SRI5</b>							
SEB Sustain. Nordic	LU0030165871	86,65 %		AA	****	ja	
MAINFIRST Top European Ideas	LU0308864023	75,70 %		A		ja	
Mirova Europe Environmental Eq.	LU0914733059	73,30 %		AA	*****		ja
EDR SICAV Euro Sustain. Eq.	FR0010505578	50,96 %		AAA		ja	
Mirova Europe Sustain. Eq.	LU0552643339	50,10 %		A	*****		ja
SQUAD Green Balance R	LU0117185156	49,62 %	*		*****	ja	
Mirova Euro Sustain. Eq.	LU0914731947	47,55 %		A	*****		ja
<b>Aktien Welt 1 Jahr SRI3</b>							
Stewart Investors Worldwide Sustain.	IE00BFY85982	27,50 %		AA			ja
Perspektive OVID Eq. Fonds (R)	DE000A2ATBG9	26,14 %		A	*****	ja	
LIGA-Pax-Cattolico-Union	LU0152554803	24,32 %		A		Ja	
First Sentier Global Listed Infrastructure	IE00BYSJTY39	16,56 %		AA		ja	
Heidelberg Nachhaltigkeit Globale Aktien	DE000DK0V5R5	15,19 %		AA		ja	
Ökobasis One World Protect	DE000A2DJU46	12,04 %	**	AA	****		ja
BL-Sustainable Horizon - B acc	LU0093570173	7,50 %		AAA	*****		ja
ARAMEA Rendite Plus Nachhaltig	DE000A2DTL78	6,83 %	*	AAA	*****	ja	
WahreWerteFonds -R-	DE000A141WL3	1,54 %		AA		ja	
<b>Aktien Welt 1 Jahr SRI4</b>							
Allianz Adiverba A	DE0008471061	48,36 %		AAA	****	ja	

## FONDSÜBERSICHT

Name des Fonds	ISIN	Performance	FNG-Siegel	MSCI-Rating	ISS-ESG-Rating	Offenlegungsverordnung	
		kumuliert in %	1,2, oder 3 *	A, AA oder AAA	4* oder 5 *	Artikel 8	Artikel 9
DNB Fund Future Waves	LU0029375739	41,67 %		AAA	****	ja	
KBI Water Fund A	IE00B2Q0L939	40,47 %		AA		ja	
ERSTE STOCK ENVIRONMENT	AT0000A2BYG1	38,62 %	***	A			ja
LO Funds - Generation Global PA	LU0428703580	37,72 %		AA		ja	
BNP Paribas Climate Impact	LU0406802339	37,45 %		AA	*****		ja
BNP Paribas Aqua	LU1165135440	37,27 %		AA			ja
BMO SDG Engagement Global Eq.	LU1917706258	37,17 %	**	AA	****		ja
Thematics AI and Robotics Fund	LU1951200481	36,98 %		A		ja	
Nordea 1 - Global Climate and Environment	LU0348926287	36,96 %		AA			ja
<b>Aktien Welt 1 Jahr SRI5</b>							
DNB Fund Renewable Energy	LU0302296149	55,63 %	***	A			ja
Kempen (Lux) Gl. Small-cap Fund	LU1078120166	51,90 %		A		ja	
BNP Paribas Energy Transition	LU0823414635	48,16 %		A			ja
Kempen (Lux) Gl. High Dividend Fund	LU0427929343	37,10 %		AA		ja	
Schroder ISF Gl. Energy Transition Hedged	LU2016064201	34,25 %	**	AA	*****		ja
Raiffeisen-SmartEnergy-ESG-Aktien	AT0000A2ETT8	33,36 %		AA	*****		ja
JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund	LU0329202252	32,88 %		AA	****	ja	
Hamburger Nachhaltigkeitsfonds - Best in Progress	DE000DK0EF64	31,23 %		AAA	****	ja	
Raiffeisen-PAXetBONUM-Aktien	AT0000A261H5	29,74 %	***	AAA		ja	
KEPLER Umwelt Aktienfonds	AT000UMWELT5	29,10 %		AAA	*****	ja	
<b>Aktien Welt 1 Jahr SRI6</b>							
JSS Sustain. Eq. - Green Planet P acc	LU0707700596	30,75 %		AA			ja
Federated Hermes Gl. Eq. R Acc.	IE00B64C1883	30,75 %		A		ja	
GS Gl. Millennials Eq. Portf.	LU2104925693	30,47 %		A		ja	
Federated Hermes Gl. Eq. ESG R Acc.	IE00BKRCQJ92	29,57 %		A		ja	
GS Emerging Markets Eq. ESG Portf.	LU1966774298	24,18 %		A	****	ja	
WI Gl. Challenges Index-Fonds - Anteilklasse P	DE000A1T7561	17,62 %	*	AAA	*****	ja	
Federated Hermes Gl. Emerging Markets Eq. R acc.	IE00B3NFBQ59	17,48 %		A	****	ja	
<b>Aktien Welt 3 Jahre SRI3</b>							
Perspektive OVID Eq. Fonds (R)	DE000A2ATBG9	41,12 %		A	*****	ja	
Ökobasis One World Protect	DE000A2DJU46	27,22 %	**	AA	****		ja
First Sentier Gl. Listed Infrastructure	IE00BYSJTY39	24,76 %		AA		ja	
BL-Sustain. Horizon - B acc.	LU0093570173	24,55 %		AAA	*****		ja
LIGA-Pax-Cattolico-Union	LU0152554803	14,77 %		A		Ja	
ARAMEA Rendite Plus Nachhaltig	DE000A2DTL78	10,85 %	*	AAA	*****	ja	
WahreWerteFonds -R-	DE000A141WL3	-2,70 %		AA		ja	
<b>Aktien Welt 3 Jahre SRI4</b>							
ÖKOWORLD KLIMA Fonds	LU0301152442	78,75 %		A			ja
DPAM Invest B Eq. NEWGEMS Sustain. - B	BE0946564383	76,16 %		A		ja	
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	LU0348926287	75,07 %		AA			ja
Pictet-Clean Energy R	LU0280435461	75,00 %		AA			ja
AB SICAV I – Sustain. Gl. Thematic Portfolio – A Shares	LU0252218267	72,93 %		AA			ja
Vontobel Fund - Clean Technology	LU0384405600	71,86 %		AA	****		ja
BNP Paribas Climate Impact	LU0406802339	69,10 %		AA	*****		ja
Robeco Global Consumer Trends	LU0187079347	66,74 %		A		ja	
DNB Fund Technology	LU0302296495	66,13 %			****	ja	
DPAM Invest B Eq. World Sustain. - B	BE0058652646	64,72 %		AAA	****		ja



# Die Zukunft beginnt jetzt!

**Starten Sie heute mit einem starken  
Netzwerk für ein besseres Morgen.**

Wir bieten Ihnen alle erforderlichen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen sowie individuelle Lösungen, die Ihrem Unternehmen Unabhängigkeit und Nachhaltigkeit sichern. Mit unserer über 20-jährigen Erfahrung und unserem starken Netzwerk begleiten wir Sie nachhaltig in eine bessere Zukunft.

**Sprechen Sie jetzt mit uns.**



Mehr Informationen zu Top Ten erhalten Sie unter +49 911 378 200 60 oder [www.topten-ag.de](http://www.topten-ag.de)

Name des Fonds	ISIN	Performance	FNG-Siegel	MSCI-Rating	ISS-ESG-Rating	Offenlegungsverordnung	
		kumuliert in %	1,2, oder 3 *	A, AA oder AAA	4* oder 5 *	Artikel 8	Artikel 9
<b>Aktien Welt 3 Jahre SRI5</b>							
DNB Fund Renewable Energy	LU0302296149	96,89 %	***	A			ja
BNP Paribas Energy Transition	LU0823414635	90,36 %		A			ja
JSS Sustain. Eq. - Tech Disruptors P acc	LU1752456696	69,55 %	***	A	****	ja	
Mirova Global Sustainable Eq.	LU0914729966	63,40 %		AAA	****		ja
Federated Hermes Impact Opport. Eq. R Acc.	IE00BG5KR946	44,22 %		AAA	****		ja
Deka-Nachhaltigkeit Aktien CF (A)	LU0703710904	43,20 %			****	ja	
Kempen (Lux) Global Small-cap	LU1078120166	38,30 %		A		ja	
Raiffeisen-Nachhaltigkeit-EmergingMarkets-Aktien	AT0000A1TB59	32,33 %	***	AA		ja	
Hamburger Nachhaltigkeitsfonds - Best in Progress	DE000DK0EF64	23,10 %		AAA	****	ja	
Kempen (Lux) Global High Dividend	LU0427929343	16,60 %		AA		ja	
<b>Aktien Welt 3 Jahre SRI6</b>							
JSS Sustain. Eq. - Green Planet P acc	LU0707700596	44,50 %		AA			ja
WI Global Challenges Index - Anteilklasse P	DE000A1T7561	43,01 %	*	AAA	****	ja	
Federated Hermes Global Eq. R Acc.	IE00B64C1883	38,41 %		A		ja	
Federated Hermes Global Eq. ESG R Acc.	IE00BKRCQJ92	38,27 %		A		ja	
Federated Hermes Global Emerg. Markets E. R Acc.	IE00B3NFBQ59	36,12 %		A	****	ja	
<b>Aktien Welt 5 Jahre SRI4</b>							
ÖKOWORLD KLIMA	LU0301152442	151,51 %		A			ja
DPAM Invest B Eq. NEWGEMS Sustain. - B	BE0946564383	150,14 %		A		ja	
DNB Technology	LU0302296495	141,82 %			****	ja	
Robeco Global Consumer Trends	LU0187079347	141,36 %		A		ja	
Nordea 1 - Global Climate and Environment	LU0348926287	121,41 %		AA			ja
AB SICAV I – Sustain. Global Thematic Portf. - A Shares	LU0252218267	117,82 %		AA			ja
Robeco MegaTrends	LU0974293671	113,41 %		A		ja	
DPAM Invest B Eq. World Sustain. - B	BE0058652646	109,87 %		AAA	****		ja
DNB Fund Future Waves	LU0029375739	105,95 %		AAA	****	ja	
Schroder ISF Global Sustain. Growth Hedged	LU0557291076	105,03 %		AA	****	ja	
<b>Aktien Welt 5 Jahre SRI6</b>							
WI Gl. Challenges Index - Anteilklasse P	DE000A1T7561	86,16 %	*	AAA	****	ja	
Federated Hermes Gl. Eq. R Acc.	IE00B64C1883	77,23 %		A		ja	
Federated Hermes Gl. Eq. ESG R Acc.	IE00BKRCQJ92	74,73 %		A		ja	
Federated Hermes Gl. Emerging Markets Eq. R Acc.	IE00B3NFBQ59	64,27 %		A	****	ja	
JSS Sustainable Eq. - Green Planet P acc	LU0707700596	57,19 %		AA			ja
<b>Misch Europa 1 Jahr SRI2+3</b>							
RM Vermögensstrategie Nachhaltigkeit	DE000A2PND54	10,05 %	**	AA	****	ja	
Amepga Responsibility	DE0007248700	9,95 %		A		ja	
Echiquier Arty SRI A	FR0010611293	8,64 %		A	****	ja	
Echiquier Arty SRI Fund A	LU0969069607	8,49 %		A		ja	
LBBW Multi Gl. Plus Nachhaltigkeit	DE000A2DHTQ9	8,40 %	**	AA	****	ja	
Kapital Plus A	DE0008476250	8,25 %		AA	****	ja	
BayernInvest Multi Asset Sustain.	LU0828716919	7,78 %		AA	****	ja	
EDR Fund Income Europe	LU0992632538	7,71%		AA		ja	
UniRak Nachhaltig Konservativ A	LU1572731245	6,10 %		AA	****	ja	
KCD-Union Nachhaltig MIX	DE0009750000	5,55 %		AA		ja	
<b>Misch Europa 3 Jahre SRI2+3</b>							
UniRak Nachhaltig Konservativ A	LU1572731245	18,83 %		AA	****	ja	

# NACH DER GREEN ECONOMY KOMMT DIE BLUE ECONOMY INS BLICKFELD DER ANLEGER

Wenn es um die Lösung der Klimaziele geht, steht oftmals die Diskussion um eine Green Economy im Mittelpunkt. Doch immer mehr rückt eine zweite – die Blue Economy – ins Blickfeld der Öffentlichkeit und damit auch der Investoren.

Der Ozean ist die siebtgrößte Volkswirtschaft der Welt. Die OECD schätzt, dass z. B. die maritime Industrie mit den richtigen Investitionen in neue und alte Geschäftsfelder ihre Umsätze bis 2030 verdoppeln kann. Ökologisch hängt alles Leben auf der Erde vom Ozean ab. Mehr als die Hälfte des Sauerstoffs, den wir einatmen, stammt aus dem Meer und absorbiert 21 % der CO<sub>2</sub>-Emissionen des Planeten.

## Ozean als Energiequelle

Meeresenergie kann Wellenkraft, Gezeitenenergie, Salzkraftwerke und Wärme aus dem Meer umfassen, wobei Offshore-Wind aktuell das größte Potenzial hat. Offshore-Wind ist eine klimafreundliche Technologie, und bis zum Jahr 2050 werden erhebliche Investitionen erwartet. Die Wertschöpfungskette eines Offshore-Windparks besteht aus vielen investierbaren Akteuren; Turbinenhersteller (Siemens Gamesa/ES), Subunternehmer (TPIC/US), Seekabel (NKT/DK), Installation (Cadler/NO, OHT/NO), Wartung (Integrated Wind Power/NO) und Eigentümer (Ørsted/DK).

## Blue Carbon und Bergbau auf dem Meeresboden

Das Wissen über die „Blue Economy“ hat in den letzten zehn Jahren erheblich zugenommen und Regierungen, Forscher und Investoren identifizieren neue Geschäftsfelder. Zwei für Investoren interessante Gebiete sind Blue Carbon und Bergbau auf dem Meeresboden.

Die groß angelegte Produktion von schnell wachsendem Seetang in hochproduktiven Meeresgebieten kann Treibhausgasemissionen aus der Atmosphäre entfernen. Häufig beinhalten solche Lösungen einen Blauwald (z. B. Seetang und Seegras) und/oder Algen. Wenn so das Meer



**Autorin: Isabelle Juillard Thompsen**  
Co-Portfolio Managerin  
DNB Fund – Future Waves

zur Kohlenstoffabscheidung verwendet wird, wird es oft als blauer Kohlenstoff („Blue Carbon“) bezeichnet. Zwei Unternehmen auf diesem Gebiet sind Aker Carbon/NO, Orkla Ocean/NO.

Der grüne Wandel bewirkt zudem eine erhöhte Nachfrage nach Mineralien (z. B. Kupfer, Zink, Kobalt, Lithium, Silber und Gold). Dies führt zu steigenden Rohstoffpreisen, wodurch mehr „Minen“ rentabel werden und ihre strategische Bedeutung steigt (Europa verbraucht rund 20 % der Weltmineralien, fördert aber nur 3 %). Somit werden in den nächsten zehn Jahren Mineralien auch auf dem Meeresboden gewonnen werden. Allerdings ist noch nicht abschließend analysiert, inwieweit ein solcher Bergbau „die Meere- und Meeresressourcen im Sinne einer nachhaltigen Entwicklung erhalten und nutzen“ kann.

Nachhaltige Entwicklung zielt darauf ab, den heutigen Konsumbedarf zu decken, ohne die Möglichkeiten künftiger Generationen zu beeinträchtigen, ihre Bedürfnisse zu befriedigen. Daher werden Konzepte wie erneuerbare maritime Ressourcen und maritimes Ressourcenmanagement zentral.

## Kontakt

**DNB Asset Management S.A.**  
13, rue Goethe  
1637 Luxembourg  
Tel. 00352 45 49 45 - 1  
[funds@dnb.no](mailto:funds@dnb.no)  
[www.dnbam.com](http://www.dnbam.com)



# FONDSÜBERSICHT

Name des Fonds	ISIN	Performance	FNG-Siegel	MSCI-Rating	ISS-ESG-Rating	Offenlegungsverordnung	
		kumuliert in %	1,2, oder 3 *	A, AA oder AAA	4* oder 5 *	Artikel 8	Artikel 9
LBBW Multi Gl. Plus Nachhaltigkeit	DE000A2DHTQ9	14,86 %	**	AA	*****	ja	
Echiquier Arty SRI A	FR0010611293	11,20 %		A	****	ja	
Echiquier Arty SRI Fund A	LU0969069607	10,82 %		A		ja	
KCD-Union Nachhaltig MIX	DE0009750000	9,62 %		AA		ja	
BayernInvest Multi Asset Sustain.	LU0828716919	9,30 %		AA	****	ja	
MEAG FairReturn A	DE000A0RFJ25	3,95 %		AA		ja	
Amepga Responsibility	DE0007248700	2,59 %		A		ja	
<b>Misch Europa 5 Jahre SRI2+3</b>							
Echiquier Arty SRI A	FR0010611293	15,57 %		A	****	ja	
BayernInvest Multi Asset Sustain.	LU0828716919	15,50 %		AA	****	ja	
Echiquier Arty SRI Fund A	LU0969069607	15,12 %		A		ja	
KCD-Union Nachhaltig MIX	DE0009750000	13,08 %		AA		ja	
Amepga Responsibility	DE0007248700	7,21 %		A		ja	
MEAG FairReturn A	DE000A0RFJ25	5,52 %		AA		ja	
<b>Misch Welt 1 Jahr SRI2</b>							
Ethik Mix Ausgewogen	AT000ETHIKT8	9,88 %		AA	*****	ja	
Jupiter Gl. Ecology Diversified	LU1388737576	8,02 %		AA	*****		ja
YOU INVEST Respons. balanced	AT0000A0WP00	7,34 %		A		ja	
Deka-Nachhaltigkeit Balance	LU0703711118	7,18 %		AA	****	ja	
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15 A	LU1089088071	6,67 %		A	****	ja	
SUPERIOR 3 - ETHIK	AT0000A07HT5	6,46 %		A	****	ja	
Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Diversified	AT0000A105C5	6,42 %	***	AA	*****	ja	
Steyler Fair Invest - Balanced R	DE000A111ZH7	6,13 %		AA	*****	ja	
Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide	AT0000A1VP59	6,03 %	***	AA	*****	ja	
ERGO Vermögensmanagement Robust	DE000A2ARYR2	5,89 %		A		ja	
<b>Misch Welt 1 Jahr SRI3</b>							
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 A	LU1089088311	31,05 %		AA	****	ja	
ACATIS FAIR VALUE MODULOR VV	LU0278152516	22,83 %	**	AA			ja
Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Wachstum	AT0000A2CMK6	21,64 %	***	AA		ja	
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 A	LU1019989323	20,41 %		AA	****	ja	
Barmenia Nachhaltigkeit Dynamic	DE000A141WP4	19,88 %		AA	****	ja	
FIRST EAGLE AMUNDI SUSTAIN. VALUE - AE (C)	LU2124190872	17,39 %		AA		ja	
ERGO Vermögensmanagement Flexibel	DE000A2ARYP6	17,02 %		A		ja	
Invesco Sustain. Allocation	LU1701702372	16,69 %		A		ja	
Allianz Strategiefonds Balance A	DE0009797258	16,69 %		A	****	ja	
W&W Nachhaltige Strategie	DE000A2PORJ0	16,45 %		AA		ja	
<b>Misch Welt 3 Jahre SRI2</b>							
Jupiter Gl. Ecology Diversified	LU1388737576	21,23 %		AA	*****		ja
YOU INVEST Respons. balanced	AT0000A0WP00	15,10 %		A		ja	
Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Diversified	AT0000A105C5	12,29 %	***	AA	*****	ja	
Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide	AT0000A1VP59	11,87 %	***	AA	*****	ja	
SUPERIOR 3 - ETHIK	AT0000A07HT5	10,77 %		A	****	ja	
FairWorldFonds	LU0458538880	10,74 %		AA	*****	ja	
Steyler Fair Invest - Balanced R	DE000A111ZH7	10,53 %		AA	*****	ja	
Deka-Nachhaltigkeit Balance	LU0703711118	8,86 %		AA	****	ja	
C-QUADRAT Absolute Return ESG (R) VTIA	AT0000497698	6,36 %	**	AAA		ja	
terrAssisi Stiftungsfonds I AMI	DE000A2DJT56	5,49 %		AA	*****	ja	

## AllianceBernstein (Luxembourg)

# CO2-Handabdruck: Klimapositive Aktien finden

Die Identifizierung von Klimalösungen erfordert ein tiefes Verständnis der weltweit größten klimatischen Herausforderungen. Die 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen sind ein guter Ausgangspunkt.

### Klimawandel als Chance begreifen

In einer eigenen, mehrjährigen Studie haben wir mehr als 45 Produkte und Dienstleistungen identifiziert, die speziell mit den Klimazielen in Einklang stehen. Insgesamt etwa 750 Unternehmen bewegen die Welt in Richtung einer grüneren Zukunft, was ein breites Anlageuniversum aus vielen Sektoren und Branchen schafft.

### Drei Anlageprinzipien

Wie nutzen wir den Übergang zu einer CO2-armen Wirtschaft für unseren Fonds?

**Erstens:** Wir suchen über Regionen und Sektoren hinweg nach Klimalösungen. Mit unserem diversifizierten Ansatz können in saubere Energie, aber auch in Bereiche wie Ressourceneffizienz, Transport, Landwirtschaft, Wasser und Infrastruktur investieren.

**Zweitens:** Wir achten darauf, dass die Zielunternehmen über solide Fundamentaldaten verfügen. Mithilfe eines disziplinierten Aktienauswahlprozess können wir gut geführte Unternehmen mit differenzierten Produkten, nachhaltigen Wettbewerbsvorteilen, hohen Kapitalerträgen und soliden Bilanzen finden.

**Drittens:** Wir setzen uns aktiv mit den von uns gehaltenen Unternehmen auseinander. Durch stetigen Austausch mit dem Management können wir die Unternehmen dazu ermutigen, in ihren Geschäftspraktiken verantwortungsbewusster zu werden und mit der Zeit zusätzlichen Mehrwert für die Aktionäre zu schaffen.

Wir sind davon überzeugt, dass wir mit einem Klima-Portfolio, das eine Vielzahl von Unternehmen mit einer nachhaltigen CO2-Bilanz umfasst, positive Umweltveränderungen und ein hohes langfristiges Ertragspotenzial für unsere Anleger erreichen können.

### Historische Performance ist kein Indikator für zukünftige Erträge

Das Portfolio ist ein Portfolio der AB SICAV I, einer offenen Investmentgesellschaft mit variablem Grundkapital (société d'investissement à capital variable) gemäß der Gesetzgebung des Großherzogtums Luxemburg. Die hierin von AB geäußerten Ansichten und Meinungen sind als Werbung zu verstehen. Sie richten sich an professionelle Kunden, basieren auf unseren internen Prognosen und können sich jederzeit ohne Ankündigung ändern. Anlagen in den Fonds bergen bestimmte Risiken. **Die Anlageerträge und der Kapitalwert des Fonds sind Schwankungen unterworfen und Kunden können unter Umständen ihr eingesetztes Kapital nicht vollständig zurückerhalten.** Die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und der Verkaufsprospekt des betreffenden Fonds sind kostenfrei und in deutscher Sprache auf [www.alliancebernstein.com](http://www.alliancebernstein.com) oder kostenfrei in Papierform bei der Informationsstelle ODDO BHF Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstraße 10, 60323 Frankfurt am Main erhältlich.



**Autor: Dan Roarty**  
Fondsmanager des  
AB Sustainable Global Thematic Portfolios



**ALLIANCEBERNSTEIN**

### Kontakt

AllianceBernstein (Luxembourg)  
S.à r.l., Munich Branch  
Markus Novak  
Maximilianstraße 21  
80539 München  
Tel. 089 / 255 40 - 0  
[Markus.Novak@AllianceBernstein.com](mailto:Markus.Novak@AllianceBernstein.com)  
[www.alliancebernstein.com](http://www.alliancebernstein.com)

Name des Fonds	ISIN	Performance	FNG-Siegel	MSCI-Rating	ISS-ESG-Rating	Offenlegungsverordnung	
		kumuliert in %	1,2, oder 3 *	A, AA oder AAA	4* oder 5 *	Artikel 8	Artikel 9
<b>Misch Welt 3 Jahre SRI3</b>							
ACATIS FAIR VALUE MODULOR W	LU0278152516	42,49 %	**	AA			ja
UniRak Nachhaltig A	LU0718558488	31,04 %		AA	****	ja	
Value Intelligence ESG Fonds AMI P (a)	DE000A2DJT49	28,49 %		AA		ja	
C-QUADRAT GreenStars ESG (R) VTIA	AT0000A1YH23	26,53 %	**	AAA		ja	
Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix	AT0000785381	24,03 %	***	AA	*****	ja	
Klassik Nachhaltigkeit Mix	AT0000961081	23,14 %	***	AA	*****	ja	
Robeco Multi Asset Sustain. D	LU1821198576	22,01 %		A		ja	
DPAM L Balanced Conservative Sustain. - B	LU0215993790	21,59 %		AA	****	ja	
Barmenia Nachhaltigkeit Dynamic	DE000A141WP4	19,51 %		AA	****	ja	
LGT Sustain. Strategy 5 Years B	LI0019352926	18,82 %		A		ja	
<b>Misch Welt 5 Jahre SRI2</b>							
Jupiter Gl. Ecology Diversified	LU1388737576	24,78 %		AA	*****		ja
YOU INVEST Respons. balanced	AT0000A0WP00	16,99 %		A		ja	
SUPERIOR 3 - ETHIK	AT0000A0HT5	13,11 %		A	****	ja	
FairWorldFonds	LU0458538880	12,44 %		AA	*****	ja	
Steyler Fair Invest - Balanced R	DE000A111ZH7	10,46 %		AA	*****	ja	
Deka-Nachhaltigkeit Balance	LU0703711118	10,34 %		AA	****	ja	
Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Diversified	AT0000A105C5	10,19 %	***	AA	*****	ja	
Deka-Stiftungen Balance	DE0005896864	4,09 %		AA		ja	
C-QUADRAT Absolute Return ESG (R) VTIA	AT0000497698	1,02 %	**	AAA		ja	
APOLLO EURO CORPORATE BOND (T)	AT0000746938	8,86 %		A		ja	
<b>Misch Welt 5 Jahre SRI3</b>							
ACATIS FAIR VALUE MODULOR W	LU0278152516	60,31 %	**	AA			ja
UniRak Nachhaltig A	LU0718558488	45,54 %		AA	****	ja	
Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix	AT0000785381	35,23 %	***	AA	*****	ja	
MAINFIRST Absolute Return Multi Asset A	LU0864714000	29,01 %	*	AA		ja	
LGT Sustain. Strategy 5 Years B	LI0019352926	26,40 %		A		ja	
JSS Sustain. Multi Asset – Gl. Opportunities P dist	LU0058892943	25,42 %		A		ja	
Triodos Impact Mixed Fund - Neutral	LU0504302604	23,77 %		AA	*****		ja
Amundi Ethik Fonds - A (D)	AT0000857164	18,18 %	**	A	*****		ja
KEPLER Ethik Mix	AT0000A19296	13,75 %		AA	*****	ja	
<b>Dach Welt 1 Jahr SRI2+3</b>							
Deka-BasisAnlage offensiv	DE000DK2CFT3	27,20 %		A		ja	
C-QUADRAT ARTS Total Return ESG	AT0000618137	22,21 %		AA		ja	
BNP Paribas Sustain. Multi-Asset Growth	LU1956155946	21,56 %		AA		ja	
BNP Paribas Sustain. Multi-Asset	LU1956154386	13,57 %		AA		ja	
A&F Strategiedepot M M Ökologisch-Ethisch Flexibel	LU1861224456	12,41 %		AA		ja	
international Asset Management Fund - Checkpoint Leben	LU0462679589	11,68 %		AA		ja	
Deka-BasisAnlage dynamisch	DE000A2DJVV1	10,53 %		A		ja	
Deka-Nachhaltigkeit ManagerSelect	DE000DK1CJS9	10,22 %		AA		ja	
A&F Strategiedepot M M Ökologisch-Ethisch Moderat	LU1951933719	9,40 %		AA		ja	
BNP Paribas Multi-Asset Income	LU1956157132	9,17 %		A		ja	
<b>Renten Europa 1 Jahr SRI2+3</b>							
BayernInvest ESG Subord. Bond	DE000A2PSYB2	7,66 %		AAA		ja	
Allianz Euro Inflation-linked Bond A	LU0988442017	7,29 %		A	****	ja	
AMUNDI Respons. INVEST – EUROPE HIGH YIELD SRI - P (C)	FR0013340916	6,52 %		A		ja	
DCP - Hybrid Income Sustain. - IS Dis hedged	LU2080557551	6,39 %		AA	****	ja	

# Nachhaltige Geldanlage: Risiken minimieren mit SRI ETFs

2022 hat gerade erst begonnen, doch das neue Jahr ist bereits reich an brisanten Themen. Die Pandemie geht in ihr drittes Jahr, der Ukraine-Konflikt verschärft sich und über allem schwebt die anhaltende Klimakrise. Während bei den erstgenannten Themen mittelfristig Entspannung einziehen dürfte, wird die Klimakrise auch die Kapitalmärkte noch langfristig beschäftigen. Die Sensibilisierung für klimakonforme Anlagen sowie ESG-Themen allgemein ist hier mittlerweile weit fortgeschritten. Viele Anleger betrachten ESG-konforme bzw. nachhaltige Investments als neuen Kern ihrer Portfolios, von einem Nischeninvestment spricht schon lange niemand mehr. Besonders interessant für Einsteiger ebenso wie für erfahrenere Anleger sind hier die sogenannten Socially Responsible Investments (SRI).

Im Grunde genommen lassen sich Socially Responsible Investments kompakt in einem Satz beschreiben: Es handelt sich um Investments in nachhaltig wirtschaftende Unternehmen, die ihr Geschäftsmodell zukunftsfähig gestalten und damit für die kommenden Jahre gerüstet sind. Von eben jener nachhaltigen Aufstellung profitieren wiederum Investoren. Besonders im Hinblick

auf die politische und wirtschaftliche Transformation in Richtung eines nachhaltigeren Wirtschaftens stellt ein SRI-Investment also eine Anlage dar, die auch vor dem Hintergrund der Risikominderung betrachtet werden kann. Jene Unternehmen, die sich dem Wandel verweigern, sind gefährdeter, mittelfristig auch wirtschaftlichen Problemen gegenüberzustehen.

UBS Asset Management hat bereits im Jahr 2011 die ersten SRI-ETFs aufgelegt und verfügt entsprechend über eine 10-jährige Expertise bei nachhaltigen ETFs. Erst im vergangenen Jahr hat UBS den Sustainable Performance Award für die beiden Nachhaltigkeits-ETFs MSCI EMU SRI und Euro Area Liquid Corporates Sustainable gewonnen. Der dem SRI ETF zugrunde liegende Nachhaltigkeits-Ansatz beruht auf einem dreistufigen Selektionsprozess. Dieser wendet eine Kombination aus wertbasierten Ausschlüssen, einer Prüfung von kontroversen Geschäftsaktivitäten und einem Best-in-Class-Ansatz an. Letzterer wählt jene Unternehmen aus, die besonders nachhaltig in einem bestimmten Geschäftsfeld agieren oder dies sogar auf übergreifender Ebene tun. Somit stehen die

Renditechancen von jenen Firmen, die an der Spitze des ESG-Feldes stehen, besonders im Fokus.

Zur beschriebenen Systematik kommen außerdem noch klimabasierte Ausschlüsse hinzu. Das verleiht dem SRI-Ansatz eine zusätzliche gesellschaftliche Relevanz, da die Ziele des Pariser Klimaabkommens zunehmend stärker in den Fokus rücken. Dafür werden Unternehmen bzw. Titel ausgeschlossen, die z. B. im Bereich der thermischen Kohle tätig sind, ebenso wie Titel aus den Bereichen Öl und Gas. So sind SRI-ETFs die perfekte Lösung für Anleger, die mit einem breit aufgestellten Nachhaltigkeitsansatz investieren und gleichzeitig den CO<sub>2</sub>-Fußabdruck ihres Portfolios deutlich reduzieren möchten.



## Kontakt

UBS Asset Management (DEU) GmbH  
Tel. 069 / 136989 - 89  
[ubs-etf-deutschland@ubs.com](mailto:ubs-etf-deutschland@ubs.com)  
[www.ubs.com/etf](http://www.ubs.com/etf)

# FONDSÜBERSICHT

Name des Fonds	ISIN	Performance	FNG-Siegel	MSCI-Rating	ISS-ESG-Rating	Offenlegungsverordnung	
		kumuliert in %	1,2, oder 3 *	A, AA oder AAA	4* oder 5 *	Artikel 8	Artikel 9
BNP Paribas Europe Convertible	LU0086913042	5,35 %		A		ja	
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	LU1172828052	4,93 %		AA		ja	
Allianz Convertible Bond A	LU0706716205	4,37 %		A	*****	ja	
Echiquier Convexité SRI Europe A	FR0010377143	3,70 %		AA	****	ja	
LO Funds - Euro BBB-BB Fundamental,R A	LU0563304293	3,62 %		AA	****	ja	
BNP Paribas Euro Short Term Corporate	LU0099625146	3,47 %		A		ja	
<b>Renten Europa 3 Jahre SRI2+3</b>							
Allianz Euro Credit SRI A	LU1149865930	12,75 %		AA	****	ja	
Mirova Euro Green and Sustain. Bond	LU0914734701	9,86 %		A	****		ja
AMUNDI Respons. INVEST. - CREDIT JUST CLIMATE TRANS. - P (C)	FR0013329828	9,56 %		AA	*****		ja
Kempen (Lux) Euro Credit	LU0630255007	8,70 %		AA	****	ja	
LIGA-Pax-Corporates-Union	LU0199537852	7,49 %		AA	****	ja	
LO Funds - Euro BBB-BB Fundamental N	LU0563304293	7,18 %		AA	****	ja	
HSBC RIF - Euro Bond AC	FR0010061283	7,05 %		A	*****	ja	
Mirova Euro Green and Sustainable Corporate Bond	LU0552643842	6,87 %		A	*****		ja
DPAM L Bonds EUR Quality Sustain. - B	LU0130967168	6,83 %		AA	****		ja
LIGA-Pax-Rent-Union	DE0008491226	6,65 %		AA	****	ja	
<b>Renten Europa 5 Jahre SRI2+3</b>							
Allianz Euro Credit SRI A	LU1149865930	11,97 %		AA	****	ja	
EDR SICAV Euro Sustain Credit	FR0010172767	9,21 %		AA	*****	ja	
Kempen (Lux) Euro Credit	LU0630255007	8,90 %		AA	****	ja	
LIGA-Pax-Corporates-Union	LU0199537852	7,98 %		AA	****	ja	
Echiquier Convexité SRI Europe A	FR0010377143	7,65 %		AA	****	ja	
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	LU1172828052	6,72 %		AA		ja	
Candriam Sustain. Bond Euro Corporate	LU1313770452	5,71 %		AA	*****		ja
DPAM L Bonds EUR Quality Sustain. - B	LU0130967168	5,36 %		AA	****		ja
SEB Corporate Bond	LU0133008952	5,31 %		AAA	*****	ja	
LIGA-Pax-Rent-Union	DE0008491226	4,93 %		AA	****	ja	
<b>Renten Welt 1 Jahr SRI2</b>							
Schroder ISF Sustain. EURO Credit	LU2080993616	5,13 %	**	AA	****	ja	
Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Rent	AT0000689971	3,07 %	***	AA	*****	ja	
Deka-Nachhaltigkeit Renten CF (A)	LU0703711035	3,06 %		AA		ja	
JSS Sustainable Bond - EUR Corp. P dist	LU0045164786	2,99 %		AA	****	ja	
ERSTE Respons. BOND EM CORPORATE	AT0000A13EF9	2,63 %	**			ja	
DPAM L Bonds Climate Trends Sustain. - B	LU1996436223	2,34 %		AA	*****		ja
Warburg Invest Respons. - Corp. Bonds	DE000A111ZK1	2,15%		AA		ja	
LGT Sustain. Bond Global Inflation Linked B	LI0017755534	2,12 %		A	****	ja	
SUPERIOR 1 - ETHIK RENTEN (T)	AT0000A07HR9	1,74 %		A	****	ja	
UniNachhaltig Unternehmensanleihen A	LU2141195011	1,71 %		AA		ja	
<b>Renten Welt 1 Jahr SRI3</b>							
ERSTE Respons. BOND GL. HIGH YIELD	AT0000A2DY18	9,47 %	**			ja	
Schroder ISF Global Sustain. Convertible Bond	LU1910163515	7,50 %	**	A		ja	
Salm-Salm Sustainability Convertible	LU0264979492	7,47 %	**	AA		ja	
JSS Sustainable Bond - Global High Yield P acc hedged	LU1711705597	7,44 %		A		ja	
Allianz Global Inflation-Linked Bond A (H)	LU2049824811	5,19 %		A		ja	
APOLLO EURO CORPORATE BOND FUND (T)	AT0000746938	5,10 %		A		ja	
Vontobel Fund – Sustain. Emerging Markets Local Currency Bond	LU0752071745	4,44 %			*****	ja	

Name des Fonds	ISIN	Performance	FNG-Siegel	MSCI-Rating	ISS-ESG-Rating	Offenlegungsverordnung	
		kumuliert in %	1,2, oder 3 *	A, AA oder AAA	4* oder 5 *	Artikel 8	Artikel 9
LO Funds - Global BBB-BB Fundamental, RA	LU0798462874	4,09 %		AA		ja	
APOLLO NACHHALTIG NEW WORLD (T)	AT0000A1XFK8	3,73 %			*****	ja	
JP Morgan Funds – Gl. Bond Opport. Sustain.	LU2081629425	3,43 %		A		ja	
<b>Renten Welt 3 Jahre SRI2</b>							
ERSTE Respons. BOND EM CORP.	AT0000A13EF9	12,56 %	**			ja	
JSS Sustain. Bond - Euro Broad P dist	LU0158938935	12,33 %	***	AA	****	ja	
Candriam Sustain. Bond Gl.	LU1434523012	12,18 %		A	****		ja
Deka-Nachhaltigkeit Renten CF (A)	LU0703711035	11,03 %		AA		ja	
FF – Sustain. Reduced Carbon Bond A-ACC (hedged)	LU0417495982	10,87 %		AA	****	ja	
Pictet-Global Sustain. Credit HR	LU0503630310	9,89 %		AA	*****	ja	
FF – Sustain. Strategic Bond Fidelity Rentenanlage Klassik A (hedged)	LU0954695234	9,47 %		A		ja	
Mirova Gl. Green Bond	LU1472740767	9,37 %		A	****		ja
ERSTE Respons. BOND GL. IMPACT	AT0000A1EK55	9,15 %	***	AA	*****		ja
JSS Sustain. Bond – Corp. P dist	LU0045164786	8,93 %		AA	****	ja	
<b>Renten Welt 3 Jahre SRI3</b>							
Salm-Salm Sustain Convertible	LU0264979492	20,60 %	**	AA		ja	
RobecoSAM Gl. SDG Credits	LU1811861357	15,60 %		A			ja
Vontobel Fund – Sustain. Emerging Markets Local Currency Bond	LU0752071745	11,49 %			*****	ja	
LO Funds – Gl. BBB-BB Fundamental, RA	LU0798462874	11,46 %		AA		ja	
LGT Sustain. Bond Global B	LI0106892909	10,95 %				ja	
APOLLO NACHHALTIG NEW WORLD (T)	AT0000A1XFK8	9,99 %			*****	ja	
JSS Sustain. Bond – Gl. High Yield P acc hedged	LU1711705597	9,74 %		A		ja	
PIMCO GIS Emerging Markets Bond ESG (Hedged)*	IE00BDM8810	9,65 %			****		ja
DPAM L Bonds Emerging Markets Sustain. - B	LU0907927338	9,54 %			****	ja	
APOLLO EURO CORPORATE BOND (T)	AT0000746938	8,86 %		A		ja	
<b>Renten Welt 5 Jahre SRI2</b>							
Deka-Nachhaltigkeit Renten CF (A)	LU0703711035	16,31 %		AA		ja	
ERSTE Respons. BOND EM CORP.	AT0000A13EF9	8,73 %	**			ja	
JSS Sustain. Bond – Broad P dist	LU0158938935	8,07 %	***	AA	****	ja	
JSS Sustain. Bond -Corporates P dist	LU0045164786	6,45 %		AA	****	ja	
MEAG EM Rent Nachhaltigkeit A	DE000A1144X4	6,44 %			*****	ja	
AXA WF Euro Sustain Credit	LU0361820912	6,05 %		AA	*****		ja
ERSTE Respons. BOND CORP.	AT0000A0PHH8	5,74 %	**	AA	*****	ja	
ERSTE Respons. BOND GL. IMPACT	AT0000A1EK55	3,95 %	***	AA	*****		ja
KCD-Union Nachhaltig Renten	DE0005326524	3,88 %		AA	****	ja	
SUPERIOR 1 - ETHIK RENTEN (T)	AT0000A07HR9	3,63 %		A	****	ja	
<b>Renten Welt 5 Jahre SRI3</b>							
Salm-Salm Sustain. Convertible	LU0264979492	27,47 %	**	AA		ja	
DPAM L Bonds Emerging Markets Sustain - B	LU0907927338	10,20 %			****	ja	
APOLLO EURO CORPORATE BOND (T)	AT0000746938	8,60 %		A		ja	
RobecoSAM Euro SDG Credits	LU0503372608	6,60 %		AA	****		ja
KEPLER Ethik Renten	AT0000642632	3,55 %		AA	*****	ja	
LGT Sustain. Bond Gl. B	LI0106892909	3,13 %				ja	
JSS Sustain. Bond - Total Return Gl. P acc hedged	LU1332517074	1,11 %		A	****	ja	
<b>ETF Europa 1 Jahr SRI2+3</b>							
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustain UCITS ETF A-acc	LU1484799843	1,58 %		AAA	*****	ja	
Euro Corp Bond SRI Fossil Free 3-5Y	LU2008761053	1,30 %		AAA	****	ja	

# FONDSÜBERSICHT

Name des Fonds	ISIN	Performance	FNG-Siegel	MSCI-Rating	ISS-ESG-Rating	Offenlegungsverordnung	
		kumuliert in %	1,2, oder 3 *	A, AA oder AAA	4* oder 5 *	Artikel 8	Artikel 9
Euro Corp Bond SRI Fossil Free	LU1859444769	1,15 %		AAA	****	ja	
Euro Corp Bond SRI Fossil Free 1-3Y	LU2008760592	0,59 %		AAA	****	ja	
Ossiam Euro Gov. Bonds 3-5Y Carbon Reduction	LU2069380306	-0,26 %		A	****	ja	
UBS ETF – J.P. Morgan EMU Gov. ESG Liquid Bond UCITS ETF A-acc	LU2194286006	-2,14 %		A		ja	
<b>ETF Europa 1 Jahr SRI4</b>							
ECPI Gl. ESG Blue Economy	LU2194447293	37,19 %		AA		ja	
ECPI Circular Economy Leaders	LU1953136527	33,59 %		AA	****	ja	
AMUNDI INDEX MSCI EMU SRI - UCITS ETF DR	LU2109787635	31,65 %		AAA	*****	ja	
Deka MSCI EMU Climate Change ESG UCITS ETF	DE000ETFL557	31,48 %		AA	*****		ja
MSCI Europe Small Caps SRI S-Series 5% Capped	LU1291101555	31,39 %		AA	*****	ja	
MSCI EMU ESG Filtered Min TE	LU1291098827	31,36 %		AA	****	ja	
UBS ETF – MSCI EMU Social. Respons. UCITS ETF A-acc	LU0950674761	30,56 %		AAA	*****	ja	
Deka EURO STOXX 50® ESG UCITS ETF	DE000ETFL466	30,37 %		AA	*****	ja	
UBS ETF – EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF A-dis	LU1971906802	30,32 %		AA	*****	ja	
MSCI EMU SRI S-Series 5% Capped	LU1953137681	30,21 %		AAA	*****	ja	
<b>ETF Europa 1 Jahr SRI5</b>							
Deka Oekom Euro Nachhaltigkeit UCITS ETF	DE000ETFL474	44,33 %		AAA	*****	ja	
Lyxor Net Zero 2050 S&P Eurozone Climate PAB (DR) UCITS ETF	LU2195226068	33,77 %		AA	*****		ja
AMUNDI MSCI EMU ESG UNIVERSAL SELECT - UCITS ETF DR	LU2109786827	30,75 %		AA	*****	ja	
AMUNDI MSCI EMU ESG LEADERS SELECT - UCITS ETF DR	LU1602144575	28,91 %		AA	*****	ja	
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE CLIMATE CHANGE UCITS ETF DR	LU2130768844	28,47 %		AA	*****		ja
Lyxor Net Zero 2050 S&P Europe Climate PAB (DR) UCITS ETF	LU2198884491	26,94 %		AA	*****		ja
AMUNDI MSCI UK IMI SRI UCITS ETF DR	LU1437025023	25,87 %		AAA	****	ja	
Lyxor 1 DAX® 50 ESG (DR) UCITS ETF (I)	DE000ETF9090	19,47%		AA	****	ja	
FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe ex UK Green CTB	LU2008763935	17,68 %		AA		ja	
<b>ETF Europa 3 Jahre SRI4</b>							
MSCI Europe SRI S-Series 5% Capped	LU1753045415	42,72 %		AAA	*****	ja	
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI - UCITS ETF DR	LU1861137484	40,50 %		AAA	*****	ja	
UBS ETF – MSCI EMU Social. Respons. UCITS ETF (EUR) A-acc	LU0950674761	32,72 %		AAA	*****	ja	
Lyxor MSCI EMU ESG Trend Leaders (DR) UCITS ETF	LU1792117340	28,25 %		AA	*****	ja	
Low Carbon 100 Europe® PAB	LU1377382368	28,14 %		AA	*****	ja	
MSCI EMU ESG Filtered Min TE	LU1291098827	26,75 %		AA	****	ja	
UBS (Irl) ETF plc – MSCI United Kingdom IMI Social. Respons. UCITS ETF (hedged) A-acc	IE00BYNQMK61	12,50 %		AAA	*****	ja	
<b>ETF Nordamerika 1 Jahr SRI3-5</b>							
Ossiam US ESG Low Carbon Equity Factors UCITS ETF	IE00BJBLDK52	38,52 %		A		ja	
Deka MSCI USA Climate Change ESG UCITS ETF	DE000ETFL573	31,83 %		A	*****		ja
Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF	IE00BF92LV92	31,53 %		A		ja	
AMUNDI S&P 500 ESG - UCITS ETF DR	LU1437017863	30,92 %		A	*****	ja	
AMUNDI INDEX MSCI USA SRI - UCITS ETF DR	LU1861136247	29,10 %		AA	****	ja	
MSCI USA SRI S-Series 5% Capped	LU1659681669	28,48 %		AAA	****	ja	
UBS (Irl) ETF plc – S&P 500 ESG UCITS ETF (hedged) A-acc	IE00BHXMHQ65	27,72 %		A	*****	ja	
UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA Social. Respons. UCITS ETF (hedged) A-acc	IE00BJXT3G33	27,25 %		AAA		ja	
UBS ETF – MSCI USA Social. Respons. UCITS ETF (hedged) A-dis	LU1280303014	26,93 %		AAA	****	ja	
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustain. UCITS ETF (hedged) A-acc	LU1215461325	-1,45 %		AA	*****	ja	

Name des Fonds	ISIN	Performance	FNG-Siegel	MSCI-Rating	ISS-ESG-Rating	Offenlegungsverordnung	
		kumuliert in %	1,2, oder 3 *	A, AA oder AAA	4* oder 5 *	Artikel 8	Artikel 9
UBS (Irl) ETF plc – MSCI USA Social. Respons. UCITS ETF (hedged) A-acc	IE00BJXT3G33	27,25 %		AAA		ja	
UBS ETF – MSCI USA Social. Respons. UCITS ETF (hedged) A-dis	LU1280303014	26,93 %		AAA	****	ja	
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustain. UCITS ETF (hedged) A-acc	LU1215461325	-1,45 %		AA	*****	ja	
<b>ETF Nordamerika 3JahreSRI3-5</b>							
MSCI USA SRI S-Series 5% Capped	LU1659681669	67,29 %		AAA	****	ja	
AMUNDI INDEX MSCI USA SRI - UCITS ETF DR	LU1861136247	63,35 %		AA	****	ja	
Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF	IE00BF92LV92	55,03 %		A		ja	
UBS ETF – MSCI USA Social. Respons. UCITS ETF (hedged) A-dis	LU1280303014	50,22 %		AAA	****	ja	
UBS ETF – Bloomberg Barclays MSCI US Liquid Corporates Sustain. UCITS ETF (hedged) A-acc	LU1215461325	16,41 %		AA	*****	ja	
<b>ETF Welt 1 Jahr SRI1+2</b>							
Lyxor ESG Euro High Yield (DR) UCITS ETF	LU1812090543	7,67 %		A		ja	
Lyxor ESG USD High Yield (DR) UCITS ETF - Monthly Hedged	LU1435356495	3,50 %		A	*****	ja	
AMUNDI INDEX BARCLAYS EURO AGG CORP. SRI UCITS ETF DR	LU1437018168	1,29 %		AA	*****	ja	
Lyxor ESG Euro Corp. Bond (DR) UCITS ETF	LU1829219127	1,24 %		AA	*****	ja	
Lyxor ESG Euro Corp. Bond Ex Financials (DR) UCITS ETF	LU1829218822	0,94 %		A		ja	
AMUNDI INDEX EURO CORP. SRI 0-3 Y - UCITS ETF DR	LU2037748774	0,43 %		AAA	*****	ja	
Lyxor Euro Floating Rate Note UCITS ETF	LU1829218319	0,03 %		AA	*****	ja	
Lyxor \$ Floating Rate Note UCITS ETF - Monthly Hedged	LU1571052130	-0,76 %		A		ja	
AMUNDI INDEX EURO AGG SRI - UCITS ETF DR	LU2182388236	-1,32 %		A	*****	ja	
Lyxor Green Bond ESG Screened (DR) UCITS ETF	LU1981859819	-1,73 %		AA	*****		ja
<b>ETF Welt 3 Jahre SRI3+4</b>							
Lyxor World Water (DR) UCITS ETF	FR0010527275	32,50 %		AAA		ja	
MSCI Emerging SRI S-Series 5% Capped	LU1659681313	31,92 %		AAA	*****	ja	
Deka MSCI World Climate Change ESG UCITS ETF	DE000ETFL581	30,48 %		A	****		ja
AMUNDI INDEX MSCI GL. CLIMATE CHANGE - UCITS ETF DR	LU1602144229	30,16 %		A			ja
UBS (Irl) ETF plc – Gl. Gender Equality UCITS ETF (hedged) A-acc	IE00BDR5H073	29,73 %		AAA	****	ja	
Invesco IQS ESG Gl. PfHdg ETF	IE00BJQRDP39	28,95 %		A	****	ja	
MSCI World SRI S-Series 5% Capped	LU1615092217	27,82 %		AAA	****	ja	
UBS (Irl) ETF plc – MSCI World Social. Respons. UCITS ETF (hedged) A-acc	IE00BK72HM96	27,11 %		AAA	****	ja	
UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI Social. Respons. UCITS ETF (hedged) A-acc	IE00BDR55927	26,99 %		AAA	****	ja	
UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF (hedged) A-acc	IE00BDQZN337	26,72 %		AA		ja	
<b>ETF Welt 3 Jahre SRI3+4</b>							
Lyxor World Water (DR) UCITS ETF	FR0010527275	63,50 %		AAA		ja	
MSCI World SRI S-Series 5% Capped	LU1615092217	53,22 %		AAA	****	ja	
AMUNDI INDEX MSCI WORLD SRI - UCITS ETF DR	LU1861134382	51,84 %		AA	****	ja	
AMUNDI INDEX MSCI GL. CLIMATE CHANGE - UCITS ETF DR	LU1602144229	47,01 %		A			ja
UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI Social. Respons. UCITS ETF (hedged) A-acc	IE00BDR55927	43,89 %		AAA	****	ja	
UBS (Irl) ETF plc – MSCI ACWI ESG Universal UCITS ETF (hedged) A-acc	IE00BDQZN337	39,36 %		AA		ja	
UBS (Irl) ETF plc – Gl. Gender Equality UCITS ETF (hedged) A-acc	IE00BDR5H073	34,60 %		AAA	****	ja	
MSCI Emerging SRI S-Series 5% Capped	LU1659681313	31,46 %		AAA	*****	ja	

# Transparenz, Qualität und Wachstum nachhaltiger Geldanlagen

Seit seiner Gründung im Januar 2001 setzt sich das FNG für verbesserte rechtliche und politische Rahmenbedingungen für nachhaltige Geldanlagen in Deutschland, Österreich und der Schweiz ein. Wir fördern Transparenz, Qualität und Wachstum von nachhaltigen Investments und repräsentieren über 220 Mitglieder, die sich für mehr Nachhaltigkeit in der Finanzwirtschaft einsetzen - dazu zählen: Banken, Kapitalanlagegesellschaften, Rating-agenturen, Finanzberatungen, wissenschaftliche Institutionen, Versicherungen, NGOs und Privatpersonen.

Auch im Jahr 2020 blieben nachhaltige Geldanlagen auf Wachstumskurs. Allein in Deutschland gab es ein Wachs-

tum von 117 % von Privatinvestitionen in nachhaltige Fonds und Mandate. Die Erhebung zum FNG-Marktbericht Nachhaltige Geldanlagen 2021 zeigte, dass insgesamt 335,3 Mrd. Euro in nachhaltige Anlageprodukte investiert wurden, die ESG-Kriterien explizit in den Anlagebedingungen festschreiben. Nachhaltige Geldanlagen sind also im Mainstream angekommen. Dies führt auch zu einer erhöhten Gefahr von Greenwashing.

Um dieser Entwicklung entgegen zu treten, bietet das FNG drei Instrumente zur Qualitätssicherung: die FNG-Nachhaltigkeitsprofile, den Europäischen Transparenz Kodex und das FNG-Siegel. Bei den Nachhaltigkeitspro-



## Mindeststandard („Pflicht“)

### UNTERNEHMEN:

- UN Global Compact (Menschen- & Arbeitsrechte, Umweltschutz, Korruption)
- Waffen & Rüstung
- Kernenergie (inkl. Bergbau)
- Kohle (Bergbau & bedeuts. Verstromung)
- Fracking & Ölsande

### STAATEN:

- Menschenrechte / Demokratie
- UN- Biodiversitäts- & Klima-Abkommen
- Korruption
- Atomwaffensperrvertrag

- Nachhaltigkeits-Analyse aller Portfoliotitel
- Explizite SRI-Strategie

- FNG-Nachhaltigkeitsprofil
- Europäischer SRI Transparenz Kodex

## Stufenmodell („Kür“)

### STUFENMODELL („KÜR“) GLAUBWÜRDIGKEIT:

- SRI-Politik & Governance
- Ressourcen / Teams
- Klimawandel (z.B. Divestments, fossile Energieträger)
- Initiativen

### PRODUKTSTANDARDS:

- Research- & Investmentprozess
- SRI-Researchqualität
- Kommunikation & Reporting

### PORTFOLIO-FOKUS:

- Auswahlverfahren (Ausschlüsse, Best-in-Class o.ä., Themen)
- Dialog (Stimmrechtsausübung, Engagement)
- ESG Key Performance Indikatoren

Quelle: Qualitätssicherungsgesellschaft Nachhaltiger Geldanlagen mbH (QNG mbH)

filen handelt es sich um eine Orientierungshilfe, die auf einer Selbstauskunft der Anbieter beruht. Der Transparenz Kodex und das Transparenzlogo legen die Investmentstrategie eines Fonds offen – sowohl für die breite



---

Öffentlichkeit als auch für andere interessierte Gruppen, wie etwa Assetmanager und Ratingagenturen und werden seit Mai 2008 vom FNG und dem europäischen Dachverband Eurosif verliehen. Als drittes Instrument bietet das FNG mit dem FNG-Siegel den Qualitätsstandard für nachhaltige Investmentfonds im deutschsprachigen Raum. Das FNG-Siegel wurde im Jahr 2015 nach einem dreijährigen Entwicklungsprozess unter Einbezug wichtiger Stakeholder eingeführt. Die FNG-Tochter Qualitätssicherungsgesellschaft Nachhaltiger Geldanlagen (QNG) trägt die Gesamtverantwortung für die Koordination, die Vergabe und die Vermarktung. Auditor ist der Lehrstuhl von Prof. Dr. Timo Busch von der Research Group on Sustainable Finance der Universität Hamburg. Zusätzlich wird der Prüfprozess von einem unabhängigen Komitee mit interdisziplinärer Expertise begleitet. Die daraus hervorgehende externe und unabhängige Nachhaltigkeits-Zertifizierung muss jährlich erneuert werden.

Das FNG-Siegel gewährleistet einen Mindeststandard für nachhaltige Fonds, indem es Vorgaben zur Umsetzung weltweit anerkannter Normen, als auch zu weiterführenden Qualitätsmerkmalen macht, die eine umfassende Nachhaltigkeitsstrategie der Fonds auszeichnen. „Dazu zählen Transparenzkriterien und die Berücksichtigung von Arbeits- und Menschenrechten, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung wie sie im weltweit anerkannten UN Global Compact zusammengefasst sind. Auch müssen alle Unternehmen des jeweiligen Fonds explizit auf Nachhaltigkeits-Kriterien hin analysiert werden und das Produkt eine explizite Nachhaltigkeits-Strategie vorweisen. Tabu sind Investitionen in Atomkraft, Kohlebergbau, bedeutsame Kohleverstromung, Fracking, Ölsande sowie Waffen und Rüstung. Hochwertige Nachhaltigkeits-Fonds, die sich in den Bereichen „institutionelle Glaubwürdigkeit“, „Produktstandards“ und „Portfolio-Fokus“ (Titelauswahl, Engagement und

KPIs) besonders hervorheben, erhalten bis zu drei Sterne.“ Die Vergabefeier findet immer im 4. Quartal des Jahres in Frankfurt am Main statt.

Auch in diesem Jahr kam es zu Rekord-Bewerbungen: 281 Fonds aus 14 Ländern – 60 % mehr als im letzten Jahr und eine Versiebenfachung seit der Einführung des Gütezeichens. Der Wachstumskurs nachhaltiger Geldanlagen führt zu einem erhöhten Bedarf an wissenschaftlich basierten Orientierungshilfen bei Anleger:innen, aber auch Versicherungen, Dachfondsmanagern, Stiftungen und institutionellen Investoren. Hier kann das FNG mit dem FNG-Siegel wichtige Unterstützung leisten.

## UNTERNEHMENSPROFIL

Das Forum Nachhaltige Geldanlagen e. V. ist seit 2001 der Fachverband für nachhaltige Geldanlagen in Deutschland, Österreich, Liechtenstein und der Schweiz. Zu unseren über 220 Mitgliedern, die sich für mehr Nachhaltigkeit in der Finanzwirtschaft einsetzen, zählen Banken, Kapitalanlagegesellschaften, Ratingagenturen, Finanzberatungen, wissenschaftliche Institutionen, Versicherungen, NGOs und Privatpersonen. Das FNG fördert den Dialog und Informationsaustausch zwischen Wirtschaft, Wissenschaft und Politik und setzt sich seit 20 Jahren für verbesserte rechtliche und politische Rahmenbedingungen für nachhaltige Investments ein. Wir veröffentlichen den Marktbericht Nachhaltige Geldanlagen: Deutschland, Österreich und die Schweiz, verleihen das Transparenzlogo für nachhaltige Investmentfonds, geben die FNG-Nachhaltigkeitsprofile heraus und haben das FNG-Siegel für nachhaltige Investmentfonds entwickelt. Darüber hinaus sind wir Gründungsmitglied des europäischen Dachverbands Eurosif.



### AUTOR

Volker Weber ist seit September 2007 Vorsitzender des Vorstands des Forums Nachhaltige Geldanlagen mit Sitz in Berlin.

In diesem Heft haben Sie viel über die Systematik von ProVita und FNG erfahren. Sie wissen nun, was hinter einem FNG-Siegel, anderen Ratings oder einem Sustainable Performance Award® steckt und was es genau aussagt. Einige Kapitalanlagegesellschaften haben uns im Heft ihre Anlagephilosophie vorgestellt. Dabei haben Sie gesehen, dass ESG nicht nur eine Haltung ist, um unsere Welt besser mitzugestalten. ESG konforme Investments sind auch eine kluge Anlagestrategie. Sie diversifiziert das Portfolio, transportiert ein klares Statement. Es werden die Akteure im Weltmarkt gestärkt, die verantwortlich handeln und sich an Regeln halten.

Spätestens jetzt wissen Sie genau, was alles nötig ist, um zwischen den vielen Nachhaltigkeits-Fonds zu unterscheiden. Denn die Unterschiede zwischen Greenwashing und Impact Investing sind sehr groß. Und letztendlich sind Sie und Ihr Kunde es, auf die es nun ankommt. Sie haben die Wahl. Machen wir gemeinsam die Welt ein wenig besser.

Wir danken ProVita und FNG, sowie den Kapitalanlagegesellschaften AllianceBernstein, BayernInvest, DNB und der UBS, sowie DFP und blau direkt für ihren Input für dieses Heft. Wir danken diesen Gesellschaften aber auch für ihre Leidenschaft, das Thema ESG immer wieder weiter nach vorne bringen zu wollen. Dieses Heft wäre ohne diese tatkräftige Unterstützung nicht möglich gewesen. Macht bitte weiter so!



ALLIANCEBERNSTEIN



Bayern Invest

blau direkt 

 Deutsche Finanz  
Portfolioverwaltung



finanzwelt  
extra

## IMPRESSUM

### CHEFREDAKTEUR

Lenard von Stockhausen (lvs)  
stockhausen@finanzwelt.de

### ART DIRECTOR

wirkungswerk Werbeagentur  
Jan Risch  
Jonas Reggelin  
Yannick Reggelin  
kontakt@wirkungswerk.com

### ANZEIGENLEITUNG

Uschi Meinert  
meinert@finanzwelt.de

### LEKTORAT/LESERSERVICE

Anika Stankovic  
stankovic@finanzwelt.de

### BILDREDAKTION

Sabrina Henkel  
s.henkel@finanzwelt.de

### AUTOREN DIESER AUSGABE

Stefan Maiss (sm)  
Volker Weber

### EXPERTENBEIRAT

Peter Schneider  
Prof. Dr. Hans-Peter Schwintowski  
Matthias Wiegel  
Prof. Dr. Hans-Wilhelm Zeidler  
(Vorsitzender)

### VERKAUFSPREIS

Einzelheft 4,50 Euro  
Jahresabonnement: 25,- Euro  
inkl. Versandkosten, inkl. MwSt.  
(Inland). Die finanzwelt kann nur  
direkt beim Verlag abonniert  
werden und ist nicht im Handel  
erhältlich.

Namentlich gekennzeichnete Beiträge geben  
nicht unbedingt die Meinung der Redaktion  
wieder. Alle Rechte vorbehalten. Kein Teil dieses  
Magazins darf ohne schriftliche Genehmigung  
des Verlages in irgendeiner Form – durch Foto-  
kopie, Mikrofilm, die Aufnahme in elektronische  
Datenbanken oder andere Verfahren – verviel-  
fältigt oder verbreitet werden.

### DRUCK

Silber Druck oHG  
Otto-Hahn-Straße 25  
34253 Lohfelden

### VERLAG

FW-Verlag GmbH  
Söhnleinstraße 17  
65201 Wiesbaden  
Tel.: (06 11) 267 66 - 0  
Fax: (06 11) 267 66 - 18  
www.finanzwelt.de  
info@finanzwelt.de  
ISSN-Nr.: 0945-2028

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

Dorothee J. Schöneich  
(V. i. S. d. P.)



ALLIANCEBERNSTEIN

# Verantwortungsbewusst investieren für eine bessere Welt

AB Sustainable Global Thematic und  
AB Sustainable US Thematic Portfolios



Unsere erfolgreichen nachhaltigen Aktienfonds (Global und US), die von Dan Roarty verwaltet und von einem eingespielten Investmentteam mit zwei Jahrzehnten Erfahrung im thematischen Investieren unterstützt werden, verdeutlichen die Vorteile von Investitionen in zukunftsweisende und nachhaltige Themen. Unser Ansatz basiert in erster Linie auf umfangreichem, eigenem Research und weniger auf externen und quantitativen Ratings. Dabei orientieren wir uns eng an den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung.



Mehr erfahren:

[www.alliancebernstein.com/go/sustainable](http://www.alliancebernstein.com/go/sustainable)

**Nur für professionelle Anleger. Der Wert einer Investition kann sowohl steigen als auch fallen, und Anleger erhalten möglicherweise nicht den vollen Betrag zurück, den sie investiert haben. Kapitalverlustrisiko. Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.**

Das AB Sustainable Global Thematic Portfolio (Anteilklasse BX USD) wurde von FondsProfessionell in der Kategorie „Nachhaltige Investments“ als „hervorragend“ bewertet und mit dem DEUTSCHEN FONDSPREIS ausgezeichnet, Stand März 2021. Der Fonds wurde außerdem mit dem 1. Platz des finanzwelt Sustainable Performance Awards (Kategorie Aktien Nordamerika) für die Performance über 3 Jahre für den Zeitraum bis Dezember 2021 ausgezeichnet. Diese Informationen werden von AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. Société à responsabilité limitée, R.C.S. Luxembourg B 34 305, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg herausgegeben. Zugelassen in Luxemburg und reguliert durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). IC20220029

# Nachhaltigkeit ohne Grenzen

UBS Sustainable ETFs



Bei Fragen zu Anlagen von heute sind Sie nicht auf sich gestellt.

**Asset Management, ohne Kompromisse.**



[ubs.com/etf](https://ubs.com/etf)