

Klassifizierung von Geldanlagen als „nachhaltig“

Eine kritische Bewertung von Produkten und Anlagestrategien

- **Hoher Kapitalbedarf für Transformation der Wirtschaft:**

Allein 180 Mrd. EUR jährlich bis 2030 für Klima- und Energieziele der EU¹

- **EU-Initiative „Nachhaltiges Finanzwesen“**



Taxonomie nachhaltiger Tätigkeiten



Offenlegungsvorschriften

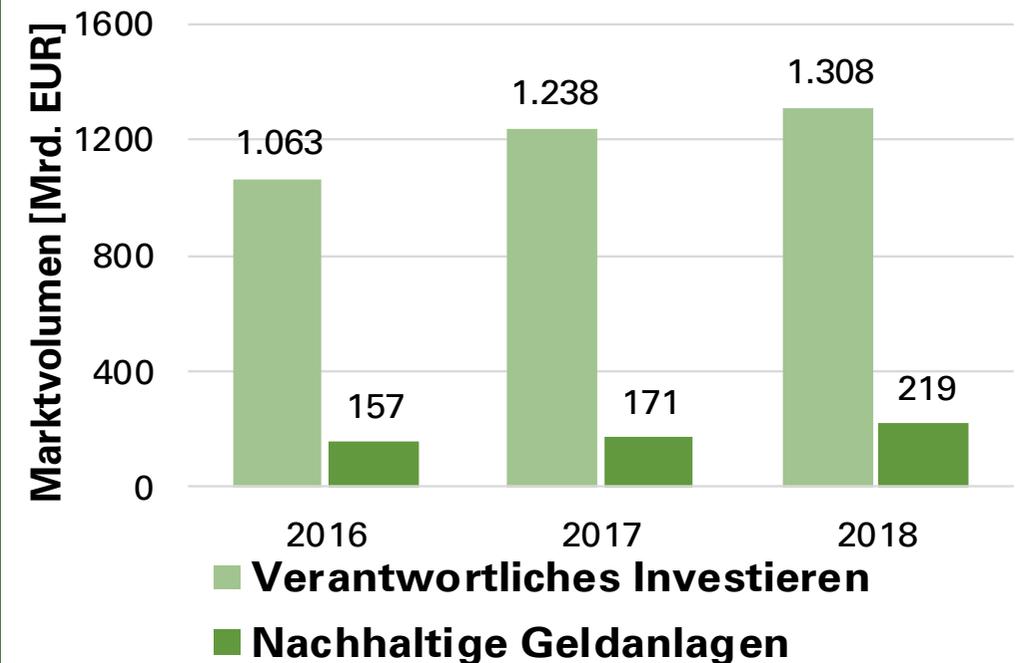


CO₂-Vergleichsindizes



Anlageberatung

Marktsituation in Deutschland²



- **Problem für nachhaltigkeitsorientierte Anleger:** Trade-Off zwischen gezielter Wahl der zu finanzierenden Tätigkeit (z.B. mittels Aktien) und Diversifikationsvorteilen (Fonds)

→ Nachhaltige Fonds (verschiedene Strategien denkbar) als Lösung des Zielkonflikts

Ausschlüsse



Klare Positionierung



Teilweise ineffektiv

Best-In-Class



Wettbewerb um mehr Nachhaltigkeit



Von ESG-Ratings abhängig

Engagement



Direkter Einfluss auf Management



Intransparenz