



**Grüner wird's nicht:
Nachhaltige Geldanlage
mal anders**



Verena Kienel

Head of Sustainability
Research



GRÜNER WIRD'S NICHT

SAGTE DER GÄRTNER
UND FLOG DAVON



Pfeffi Grüner
wird's
nicht.

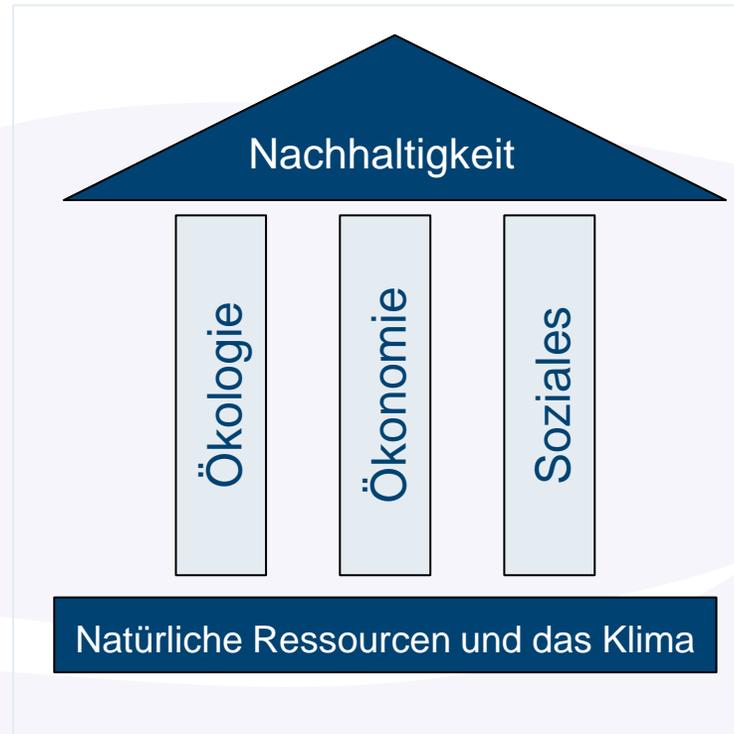


© J. BRABAND

Offizielle Definition

„Nachhaltige Entwicklung ist eine Entwicklung, die die Bedürfnisse der Gegenwart befriedigt, ohne zu riskieren, dass künftige Generationen ihre eigenen Bedürfnisse nicht befriedigen können.“

Brundtland Bericht, 1987



Nachhaltigkeitsfonds

Spannungsfeld: Definition und Anwendung

Strategien von Nachhaltigkeitsfonds

Negativ- /
Ausschluss-
kriterien

Best in Class

Nachhaltige
Themenfonds

ESG-Integration

Impact
Investment

Normbasiertes
Screening

Engagement

Stimmabgabe

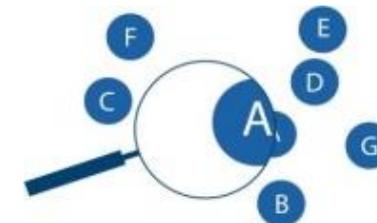
Prozesse von Nachhaltigkeitsfonds – Unternehmensselektion & Research



Anlageuniversum

Researchprozesse

- Inhouse / Extern
- Ratingagenturen
- Eigene Modelle
- Aktiver Investor
- ETF – Abbildung eines Index



Ziele

Kapitalströme auf eine nachhaltige
Wirtschaft lenken

Nachhaltigkeit im Risikomanagement
verankern

Transparenz und Langfristigkeit fördern

- TR, RTS
- Ecolabel
- MIFID II
- PAI
- SFDR
- CSRD (ersetzt NFRD)
- CSDDD
- ESRS

???

Was ist denn jetzt eine nachhaltige Investition?

Offenlegungsverordnung & Taxonomie

Offenlegungsverordnung (SFDR)

- trat im März 2021 in Kraft mit erweiterten Offenlegungsverpflichtungen seit Januar 2023
- umfasst Berichtspflichten von Finanzmarktakteuren zur Umsetzung der Nachhaltigkeit
- schafft drei Produktkategorien für Fonds von schwach zu starker Nachhaltigkeit: Artikel 6, 8 und 9
- Definition von nachhaltigen Investitionen ist bisher relativ frei definierbar und kann ökologisch oder sozial nachhaltig sein
- Ziel: Transparenz, Vergleichbarkeit, Standardisierung

Taxonomie

- trat im Januar 2022 in Kraft und umfasst die Definition und Berichtspflichten nachhaltiger Wirtschaftsaktivitäten
- Ziel: genaue Definition von nachhaltigen Wirtschaftsaktivitäten mit wissenschaftlich basierten Kriterien
- beinhaltet 6 Umweltziele, wovon erst zwei vollständig definiert sind; keine „soziale Taxonomie“

MiFID II / IDD

- beinhaltet die Abfrage von Nachhaltigkeitspräferenzen und trat im August 2022 in Kraft
- Ziel: passende Produkte für die Bedürfnisse der Kund:innen anbieten
- Zielmarktdefinition durch Anbieter; zusätzliche Kriterien für Nachhaltigkeitsfonds durch die BaFin festgelegt



Klarheit bei Nachhaltigkeitsfonds geschaffen?

Von hellgrün bis dunkelgrün

Offenlegungsverordnung (SFDR)

- Anstatt 50 nur noch 2 „Shades of Green“ – hellgrün nach Artikel 8 und dunkelgrün nach Artikel 9.
 - Dazu kommen seit Kurzem noch Artikel 8+ Fonds, vielleicht dann als mittelgrün zu bezeichnen.

Nachhaltigkeit nach der EUTaxonomie

- Atomkraft
- Gas

Risiko Greenwashing



Woran kann Nachhaltigkeit festgemacht werden?

Nachhaltigkeitsfonds

- Transparenz
- Investmentprozesse
- Researchprozesse
- Ausschlusskriterien und Umsatztoleranzen
- Positivkriterien
- Impact durch Aktives Engagement
- Inhalte / Portfolio

**Risiko
Greenwashing**



Welche Nachhaltigkeit soll es sein?

Werte und Glaubwürdigkeit







ÖKOWORLD – ETHISCH, ÖKOLOGISCH UND SOZIAL



ÖKOWORLD
ÖKOVISION
CLASSIC



ÖKOWORLD
GROWING
MARKETS 2.0



ÖKOWORLD
ROCK 'N'
ROLL FONDS



ÖKOWORLD
KLIMA



ÖKOWORLD
WATER FOR
LIFE



Betriebliche
Altersvorsorge

ökowerk e.v.

Interessengemeinschaft ökologisch
orientierter Selbständiger und Betriebe



Fondsgebundene Rentenversicherung

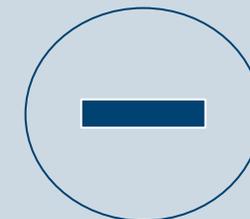
Nachhaltigkeitsverständnis bei ÖKOWORLD

Was zeichnet uns aus

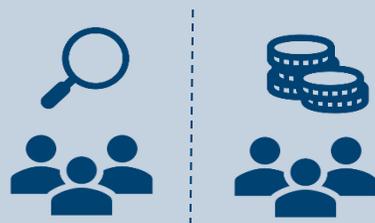
Ausschließlich nachhaltige
Fonds mit 100% nachhaltigen
Investments



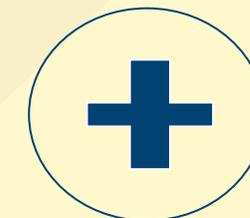
Umfassende
Ausschlusskriterien



Klar getrennter Research-
& Investmentprozess



Zusätzliche Positivkriterien
bei der Unternehmensauswahl



Eigene Research-Methodik,
keine Agenturen

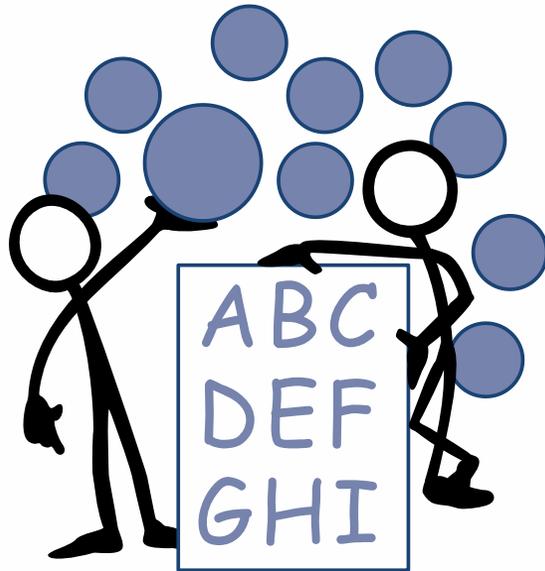


Aktiver Investor:
Engagementprozess /
Stewardship



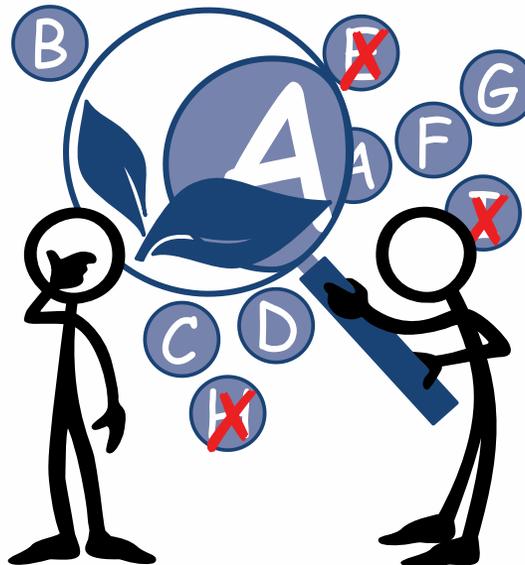
Fondsmanagement

Screening der weltweiten Finanzmärkte



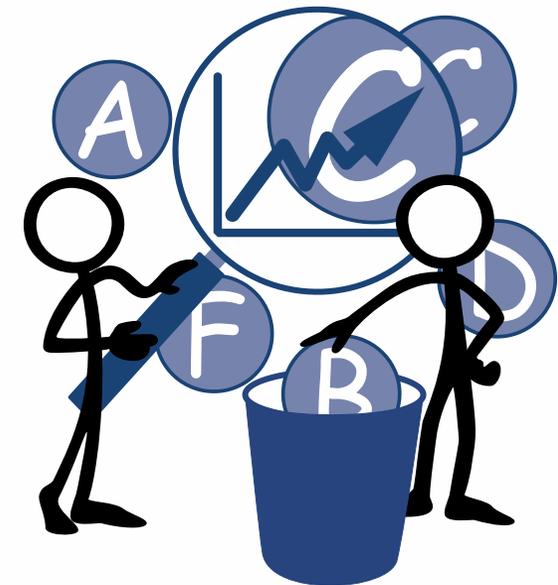
Sustainability Research

Prüfung der Nachhaltigkeit



Fondsmanagement

Fundamentalanalyse und Stockpicking



ANLAGEAUSSCHUSS | WISSENSCHAFTLICHER BEIRAT

Ausschlusskriterien

Konsequente Umsetzung



Kriegswaffen & Rüstung



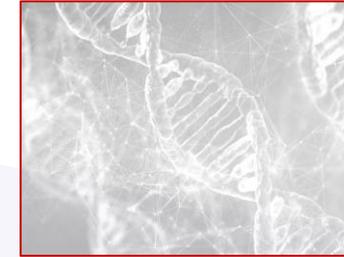
Atomenergie & Atomtechnik



Herstellung von Chlorchemie



Umweltzerstörung



Offene Gentechnik



Gewinnung und Förderung fossiler Energie



Verletzung von Menschen- & Arbeitnehmerrechten



Gesundheitsschädliche Produkte (z.B. Tabak)

ÖKOWORLD investiert nicht in Unternehmen, die mit ihren Produkten, Dienstleistungen oder Prozessen einer ethischen, ökologischen und sozialen Zukunft im Weg stehen.

| | |
|-----|--|
| 1. | Streubomben u. Antipersonenminen |
| 2. | ABC-Waffen |
| 3. | Sämtliche Waffen |
| 4. | Verstöße gegen Menschenrechte |
| 5. | Verstöße gegen Arbeitsrechte |
| 6. | Korruption/ Bestechung |
| 7. | Alkohol |
| 8. | Verstöße gegen Umweltgesetze/ Umweltzerstörung |
| 9. | Fossile Energieträger/ Kohle |
| 10. | Tabak |

2022, FNG, die Top Ten Ausschlusskriterien in Deutschland 2022



Gesundheit



Nachhaltige
Mobilität &
Transport



Erneuerbare
Energien &
Versorgung



Bildung



Ökologischer
Landbau &
gesunde Ernährung



Digitalisierung & IoT

ÖKOWORLD investiert gezielt in Unternehmen, die Geschäftsmodelle entwickeln sowie Produkte und Dienstleistungen anbieten, die das Wirtschaftssystem hin zu einer nachhaltigen Wirtschaft transformieren und umwelt- und sozialverträgliches Wirtschaften fördern.

Engagement

Unsere Rolle als aktiver Investor

- Dialog mit Unternehmen
 - Informationsanfragen per E-Mail
 - Telkos mit Unternehmen
- Unternehmensreisen
 - Philippinen, Thailand, USA, Schweden, Färöer und Korea im Jahr 2023
- Initiativen
 - Investor Signatory bei CDP: Teilnahme als Lead Investor bei der CDP Non-Disclosure Kampagne



Performance

Historische Wertentwicklung der ÖKOWORLD-Fonds in %



| positiv | negativ | Fondsname | lfd. Jahr 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 |
|---------|---------|------------------------------|----------------|-------|------|------|------|-------|------|------|------|------|------|------|-------|------|
| 10 | 4 | ÖKOWORLD ÖKOVISION CLASSIC | -8,6 | -30,0 | 20,2 | 14,7 | 25,9 | -8,3 | 11,4 | 3,4 | 14,5 | 11,8 | 17,1 | 20,1 | -10,1 | 12,2 |
| 9 | 3 | ÖKOWORLD GROWING MARKETS 2.0 | -4,0 | -25,1 | 21,0 | 33,0 | 27,6 | -21,2 | 24,8 | 3,4 | 4,4 | 17,4 | 6,2 | 4,1 | - | - |
| 10 | 4 | ÖKOWORLD KLIMA | -8,5 | -30,2 | 9,0 | 46,1 | 37,1 | -9,2 | 21,1 | 3,1 | 15,4 | 10,7 | 22,8 | 13,8 | -18,2 | 12,3 |
| 9 | 5 | ÖKOWORLD WATER FOR LIFE | -10,0 | -26,0 | 15,9 | 12,2 | 31,9 | -13,4 | 15,4 | -1,0 | 3,6 | 8,9 | 18,8 | 19,2 | -12,8 | 17,9 |
| 9 | 5 | ÖKOWORLD ROCK'N'ROLL | -5,8 | -27,9 | 8,4 | 13,7 | 22,7 | -5,1 | 13,7 | -3,9 | 1,3 | 7,8 | 9,0 | 9,6 | -17,0 | 4,6 |

Vergangene Performance ist kein Indikator für zukünftige Performance.

Werte: Bloomberg per 31. Oktober 2023, unter Berücksichtigung sämtlicher fondsspezifischer Kosten des Fonds

Alle Ampeln auf
grün für echte
Nachhaltigkeit!



Diese Publikation wird Ihnen ausschließlich zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt und stellt weder

- a) ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf der in diesem Dokument genannten Investmentfonds oder
- b) eine Investmentempfehlung dar .

Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und der „wesentlichen Anlegerinformationen“, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt werden. Diese sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle kostenlos in deutscher Sprache erhältlich oder können auf der Internetseite www.oekoworld.com abgerufen werden.

Darüber hinaus sollten Sie sich vor Durchführung einer Transaktion über rechtliche Bedingungen und steuerliche Konsequenzen der Transaktion informieren, um über Angemessenheit und Konsequenzen des Fondsinvestments urteilen zu können. Anteile an ÖKOWORLD-Teilfonds dürfen nicht von und für Anlegerinnen/Anleger mit Domizil in den oder Nationalität der Vereinigten Staaten von Amerika erworben oder gehalten und auch nicht an dieselben übertragen werden.

Die in diesem Dokument enthaltenen Meinungen können geändert werden, ohne dass ÖKOWORLD LUX S.A. darauf hinweisen muss. Investoren sind selbst dafür verantwortlich sicherzustellen, dass sie die jeweils aktuellste Version dieses Dokuments lesen.

Angaben über bisherige Anlageergebnisse sind keine Garantie für gegenwärtige oder zukünftige Wertentwicklungen.

Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden Vermittlerprovisionen und Kosten, die durch die Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen entstehen, nicht berücksichtigt.

Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Urheberrechte der Fotos: ÖKOWORLD LUX S.A. | privat | AdobeStock | iStock

Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an das Team der ÖKOWORLD AG, der Vertriebs- und Informationsstelle für die ÖKOWORLD-Fonds:

Itterpark 1 | 40724 Hilden, Telefon: +49 | (0) 21 03 / 28 41-0 oder per E-Mail: seminare@oekoworld.com, Internet: www.oekoworld.com

Herausgeber dieses Dokuments ist: ÖKOWORLD LUX S. A.