

Inhaltsverzeichnis

Über die Autorin	9
Einführung	21
Über dieses Buch	21
Konventionen in diesem Buch	22
Was Sie nicht lesen müssen	23
Törichte Annahmen über den Leser	23
Wie dieses Buch aufgebaut ist	24
Teil I: Warum nachhaltig investieren	24
Teil II: Woran erkennt man Nachhaltigkeit?	24
Teil III: Das liquide Angebot – Fonds und Co.	24
Teil IV: Investments mit längerfristiger Bindung	25
Teil V: Der Top-Ten-Teil	25
Symbole, die in diesem Buch verwendet werden	26
Wie es weitergeht	26
 TEIL I	
WARUM NACHHALTIG INVESTIEREN?	29
 Kapitel 1	
Motivation ist alles ...	31
Grundsatzfragen, die sich nachhaltige Anleger stellen sollten	32
Megatrend Nachhaltigkeit	34
Was ESG bedeutet	35
»The Trend is Your Friend«	37
Weniger Risiko und mehr Rendite oder doch umgekehrt?	38
Drei Argumente, warum »Ökofonds« Rendite kosten könnten	39
Drei Argumente, warum »Ökofonds« besser performen sollten	39
Der Lackmustest in der Realität	39
Geld ist nur ein Mittel zum Zweck – Hauptsache ich tue Gutes	40
Spenden	41
Stiftungen	41
 Kapitel 2	
Religion und Geldanlage: an Werte glauben	43
Im Namen des Herrn: was die katholische Kirche empfiehlt	44
So hält es die katholische Kirche in Deutschland mit dem Geld	47
Die katholische Kirche in Österreich und der Kapitalmarkt	47
Katholische Fonds	48
Protestanten ticken anders: die evangelische Kirche	48
Inschallah – Was sagt der Islam?	50
... und noch ein Wort zum Judentum	50

Kapitel 3
Gut überlegen: Welche Nachhaltigkeitskriterien sind Ihnen wichtig? 53

- Das DNSH-Prinzip 53
- Typische Ausschlusskriterien 57
 - Top-Ten-Ausschlusskriterien 57
 - Divestment 59
- Best-in-Class-Ansatz 61
 - Pro und Contra Best-in-Class-Ansatz 62
 - Best-of-Class-Prinzip 63

Kapitel 4
Der Impact-Typ – der Weltverbesserer 65

- Positivkriterien 66
 - Unternehmen im Transitionsprozess 67
- Voting auf der Hauptversammlung 67
- Engagementpolitik 68

TEIL II
WORAN ERKENNT MAN NACHHALTIGKEIT? 71

Kapitel 5
Die SDGs als Wegweiser zu nachhaltigen Investments 73

- Vom Club of Rome zu den SDGs 74
 - Klimakonferenzen 75
- Die 17 Sustainable Development Goals 76
- Sustainable Finance 78
 - EU-Taxonomie und die sechs Umweltziele der EU 78
- Die Offenlegungsverordnung: Was Sie als Privatanleger davon haben 79
 - Hellgrün, dunkelgrün, EU Ecolabel 80

Kapitel 6
Gutes Siegel – gutes Investment? 81

- Ohne Transparenz geht gar nichts 81
- Gütesiegel für Finanzprodukte 84
 - Ältestes Gütesiegel in Europa: UZ 49 84
 - Das FNG-Siegel 85
 - Weitere Gütesiegel in Europa 89
- And the winner is ... Awards für nachhaltige Fonds 89
- Nachhaltigkeitsratings – Top oder Flop oder beides 90
 - ESG-Kakophonie 91
 - Fokus nur auf Aktien und Anleihen 91
 - Die bekanntesten Nachhaltigkeits-Ratingagenturen 92

TEIL III
DAS LIQUIDE ANGEBOT: FONDS UND CO. 93

Kapitel 7
Ist Ihre Hausbank nachhaltig? 95

Nachhaltigkeit leben und nicht nur predigen	95
Was passiert mit dem Geld auf Ihrem Konto?	96
Eigenveranlagung und Kreditvergabe	97
Klare Richtlinien – Transparenz zählt!	97
Ausschlusskriterien	98
Sicher, auch in der kleinsten Bank	99
Nicht nur ein schöner Ort, sondern ein Garant für Sicherheit: Basel.	100
Geschützt: die Einlagensicherung	100
Alternativbanken: anders als konventionelle Geldinstitute	101
Gemeinschaftlich agierende Banken – Genossenschaftsbanken	101
Ökologisch orientiert	102
Religiösen Werten verpflichtet: Kirchenbanken	105

Kapitel 8
Aktien und Aktienfonds – nachhaltig rauf und
runter an der Börse. 109

Nachhaltiger Gewinn mit Aktien	109
Sind Aktien riskant?	110
Pleiten, Pech und Pannen	111
Nachhaltigkeitsratingagenturen	117
Aktienfonds: Aktien im Bündel	119
Regionenfonds	120
Themenfonds	123
Traditioneller Fonds mit ESG-Ansatz versus expliziter Nachhaltigkeitsfonds. ...	126
Traditioneller (Themen-)Fonds mit ESG-Ansatz	126
Expliziter Nachhaltigkeitsfonds	127
Fondskauf, aber richtig	128

Kapitel 9
Indexfonds und ETFs – einfach und kostengünstig 131

Nachhaltige Indizes: DAX 50 ESG und Co.	131
ETFs – was, wie, warum, seit wann und wie teuer?	136
Welche Kosten sind in der ETF-TER enthalten?	137
Mit nachhaltigen ETFs nachhaltig günstig investieren	138
Nachhaltige Regionen-ETFs	139
Nachhaltige Branchen-ETFs	140

Kapitel 10
Renten, Anleihen, Pfandbriefe – das Wichtigste
aus der »Fixed Income«-Welt 143

So funktionieren Anleihen und Pfandbriefe	143
Staatsanleihen – Rendite bis unter die Nulllinie	144
Unternehmensanleihen – lukrativer als Staatsanleihen	145

16 Inhaltsverzeichnis

Wie steht es um das Risiko bei Anleihen?	146
Pfandbriefe: Sicher ist sicher	147
Grüne Pfandbriefe	148
Nachhaltige Anleihen	148
Nachhaltige Unternehmensanleihen	148
Nachhaltige Staatsanleihen	149
Nachhaltige Anleihenfonds und Anleihen-ETFs	151
Nachhaltige Anleihenfonds	151
Nachhaltige Anleihen-ETFs	153

Kapitel 11

Green Bonds und Social Bonds 155

Sustainability Bonds – ein Überblick	156
Green Bonds – neuer Trend oder alter Wein in neuen Schläuchen?	158
Green Bond Principles	159
Climate Bonds Initiative	161
Grüne Staatsanleihen	163
Grüne Unternehmensanleihen	163
Was Social Bonds sind und wie sie funktionieren	166
Coronabedingt vom Nischenthema zum Mainstream	168

TEIL IV

INVESTMENTS MIT LÄNGERFRISTIGER BINDUNG 171

Kapitel 12

New Kids on the Block – Social Impact Bonds und Social Private Equity Funds 173

Paradigmenwechsel – Impact zählt!	173
Social Impact Bonds	174
Bürgerstiftungen: persönliches Engagement ganz ohne Finanzrendite	178
Social Private Equity Funds: Investment in soziale oder ökologische Ziele	181
Private Equity Funds: privates Beteiligungskapital	181
Traditionelles Private Equity versus Social Private Equity	184

Kapitel 13

Mikrofinanz – kleine Darlehen, große Wirkung 191

Mikrofinanz – eine Übersicht	191
Mikrofinanz: Hilfe zur Selbsthilfe	191
Mikrokredite: Kredite mit großer Wirkung	193
Mikrokredit in der Kritik	194
Was Mikrofinanzfonds sind und nach welchen Kriterien Sie eine Investition beurteilen	195
Soziale Verantwortung	196
Wie sicher sind Mikrofinanzfonds?	196
Die wichtigsten Charakteristika von Mikrofinanzfonds	196
Was Sie bei der Auswahl eines Mikrofinanzfonds beachten müssen	200
Oikocredit: eine Genossenschaft, die Sie kennen sollten	201

Beispiele erfolgreicher Mikrofinanzfonds	204
Mikrofinanzfonds aus Deutschland.	204
Mikrofinanzfonds aus Österreich	208
Mikrofinanzfonds aus der Schweiz	210
Check: Ist Mikrofinanz das richtige Investment für Sie?	212

Kapitel 14

Crowdinvesting – ein wenig schwärmen schadet nicht 213

Schwarmfinanzierung: Wie geht das?	214
Abgrenzung Crowdfinanzierung – Spende	214
Entwicklung in den letzten Jahren	215
Als Teil der Crowd einen positiven Impact erzielen	216
Crowdlending, Crowdfunding, Crowdinvesting: die wichtigsten Unterschiede ..	216
Crowdlending	217
Spendenbasiertes Crowdfunding	220
Gegenleistungsbasiertes Crowdfunding	221
Motivation für spenden- und gegenleistungsbasiertes Crowdfunding ...	224
Crowdinvesting	225
Crowdinvesting-Plattformen für nachhaltige Investments	231
Bettermvest	233
Companisto	234
Conda	235
Crowd4Climate	236
GLS Crowd	236
Greenrocket	237
GreenVesting	238
Impact Funding	239
LeihDeinerStadtGeld	240
LeihDeinerUmweltGeld	240
OneCrowd/Econeers	241
WiWin	241
Aescuvest	242
Weitere Crowdinvesting-Plattformen, die für Sie interessant sein könnten	243

Kapitel 15

Immobilien – vom Betongold zur Nachhaltigkeit 245

Immobilie ist nicht gleich Immobilie	245
Welche Immobilienarten es gibt	246
Nachhaltige Immobilien: Auswahlkriterien	246
Nachhaltigkeitssiegel und Gütesiegel	247
Direkte Immobilienbeteiligung	249
Vor- und Nachteile, wenn Sie direkt eine Immobilie kaufen	249
Eine Wohnung als Investment	250
Indirekte Immobilienbeteiligung	252
Immobilienaktien	252
Immobilienaktienfonds	254

18 Inhaltsverzeichnis

Genossenschaftsanteile nachhaltiger Immobilien	254
Immobilienfonds	256
Crowdinvesting in Immobilien	260

Kapitel 16
Erneuerbare Energien – wie vom Blitz getroffen 261

Alternative Sachwertinvestments: Privatplatzierung oder alternative Investmentfonds?	261
Privatplatzierungen	262
Alternative Investmentfonds (AIFs)	262
Erneuerbare Energien	264
Wasser	264
Sonne	265
Wind	266
Biomasse	267
Investments in Wasser, Wind und Sonne: einige Anbieter	268
CAV Partners	268
Green City	269
Hep	271
Luana	271
Ökorenta	272
ThomasLloyd	273
Erneuerbare Energie: Diese Plattformen geben gute Einsicht	275
PV Invest	276
Reconcept	276
Sonneninvest	276
Sun Contracting AG	276
Wattner	278
W.E.B.	278
WIN Energie Invest	278

Kapitel 17
Wald und soziale Infrastruktur ... es grünt so grün 279

Forstwirtschaft – die Wiege des Nachhaltigkeitsgedankens	279
Waldinvestments	281
Waldaktien: klingt gut, aber ein kritischer Blick ist notwendig	281
Holzzertifikate	282
Wald-Direktinvestments	283
Geschlossene Waldfonds	283
Investment in soziale Infrastruktur: sinnvoll, aber nicht automatisch nachhaltig	288
Pflegeimmobilienfonds	289
Bildungsfonds	291

TEIL V

DER TOP-TEN-TEIL 295

Kapitel 18

Zehn Fragen für Ihr Gespräch mit dem Finanzberater 297

Wie lange ist mein Geld gebunden?	297
Wie oft gibt es Kursfeststellungen?	298
Wie hoch ist das Minimuminvestment?	298
Wie hoch sind die Kosten?	298
Ist die Performance brutto oder netto ausgewiesen?	299
In welcher Währung notiert das Produkt?	299
Welche Risiken gibt es?	299
Ist ein Finanzprodukt »zugelassen« und wie sieht es mit der steuerlichen Behandlung aus?	300
Gibt es ein Gütesiegel?	300
Wie sieht es mit der Engagementpolitik aus?	301

Kapitel 19

Zehn Abkürzungen, die Sie als nachhaltiger Investor kennen sollten 303

Kapitel 20

Zehn Trends rund um nachhaltiges Investieren 307

Die Regulierungen schreiten voran.	307
Finanzprodukte werden transparenter	307
Soziale Themen rücken mehr in den Fokus.	308
ESG-Anleihen werden Mainstream	308
Transition Finance als neue Idee.	308
Impact Investing gewinnt an Bedeutung	309
Optimierung der Landnutzung und innovative Nahrungsmittelproduktion	309
Emerging und Frontier Markets holen auf.	309
Wasser ist das Gold der Zukunft	310
Health & Well-being.	310

Stichwortverzeichnis 311