



16.02.2021 • Heiko Schultze

LB \equiv BW
Bereit für Neues

Nachhaltige Investments

und was sie bewirken

Nachhaltigkeit im Bankenwesen, der Versuch einer Definition

Definition der „Brundtland- Kommission“:
 „Nachhaltige Entwicklung ist eine Entwicklung, die den Bedürfnissen der heutigen Generation entspricht, ohne die Möglichkeiten künftiger Generationen zu gefährden, ihre eigenen Bedürfnisse zu befriedigen.“



SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS



Wirkung von nachhaltigen Anlagen für den Investor

Auswertung* von 2.200 empirischen Studien (1970–2014):

- 90% aller Ergebnisse zeigen einen positiven Zusammenhang zwischen der Berücksichtigung von ESG-Kriterien und der finanziellen Performance von Unternehmen (Corporate Financial Performance, CFP).



Auswertung** von mehr als 200 akademischen Studien, Branchenberichten, Zeitungsartikeln und Büchern:

- 80% der Studien zeigen, dass die Aktienkursentwicklung von Unternehmen durch gute Nachhaltigkeitspraktiken positiv beeinflusst wird.



MSCI ESG (2017)***

- Unternehmen mit einem hohen ESG-Rating zeigten tendenziell: höhere Rentabilität, höhere Dividendenrendite, geringere idiosynkratische Tail-Risiken, geringere systematische Volatilität, niedrigere Beta-Werte und höhere Bewertungen.



Die Studienlage ist klar und lässt hier nur einen Schluss zu...

*Friede/Busch/Bassen - ESG and Financial Performance: Aggregated Evidence from More than 2000 Empirical Studies

**Clark/Feiner/Viehs - From the Stockholder to the Stakeholder: How Sustainability Can Drive Financial Outperformance

*** Foundations of ESG Investing – Part 1: How ESG Affects Equity Valuation, Risk and Performance

Wirkung von nachhaltigen Anlagen für die Stakeholder...



Ausschlusskriterien

Dieser Ansatz schließt systematisch bestimmte Investments oder Investmentklassen wie Unternehmen, Branchen oder Länder vom Investment-Universum aus, wenn diese gegen spezifische Kriterien verstoßen.



Besten-der-Branche-Ansatz

Anlagestrategie, nach der – basierend auf Nachhaltigkeits-Kriterien – die besten Unternehmen innerhalb einer Branche ausgewählt werden.



Nachhaltige Themenfonds

Investitionen in Themen oder Assets, die mit der Förderung von Nachhaltigkeit zusammenhängen und einen ESG-Bezug haben.



Impact Investment

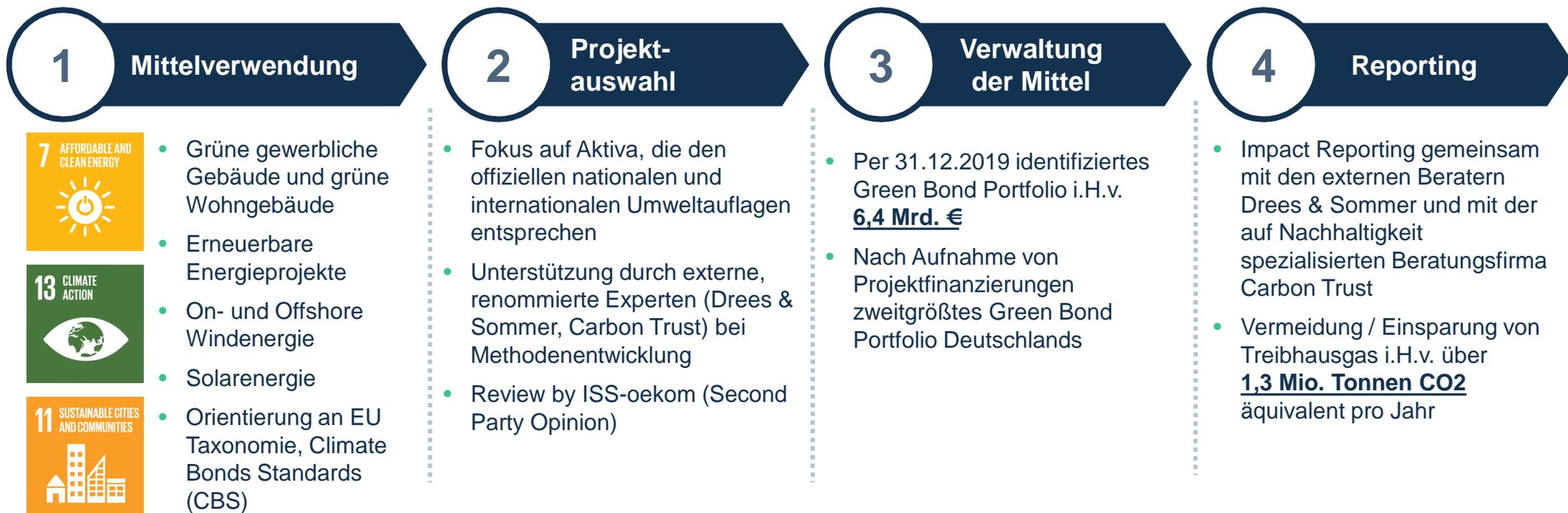
Investitionen in Unternehmen, Organisationen oder Fonds mit dem Ziel neben finanziellen Erträgen auch Einfluss auf soziale und ökologische Faktoren zu nehmen.

Impactmessung

...



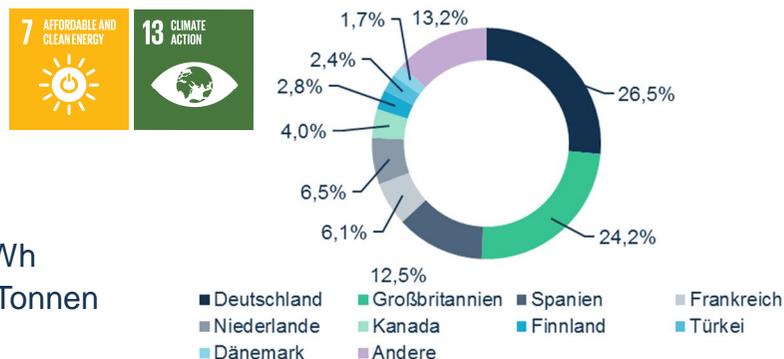
Wirkung von nachhaltigen Anlagen am Beispiel Green Bonds



Erneuerbare Energien

Vermeidung von Treibhausgasen:

- Gesamtes Portfolio: 1,9 Mrd. €
- Durchschnittliche Laufzeit: 10,7 Jahre
- Energieproduktion pro Jahr: 3,6 Mio. MWh
- CO₂-Einsparung: 1.300 Tsd. Tonnen
- Anzahl der Kredite: 94



- 80 Millionen Bäume
- 13,300 km² Wald
- 1/3 der Fläche von Baden-Württemberg

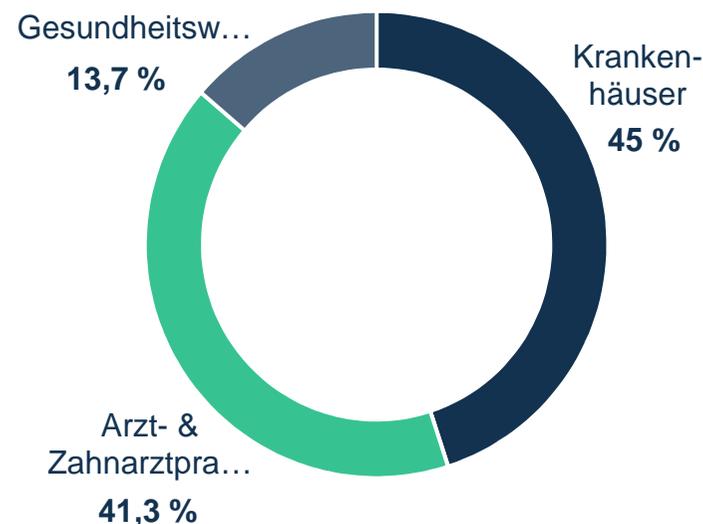


Wirkung von nachhaltigen Anlagen am Beispiel Social Bonds



Zugang zu Dienstleistung: Gesundheit

- Portfolio aktuell: ca. 1,1 Mrd. €
- Nutzer: ca. 8,6 Mio. Personen
- Krankenhausbetten: 1,424
- Unterstützte Arztpraxen: 3,260
- Zielgruppe: Kinder/ ältere Menschen



Kontaktdaten



Heiko Schultze

Leiter Nachhaltigkeit
und Environment
Social Governance

Tel.: +49 711 124-78026
Heiko.Schultze@lbbw.de