

## Nachhaltige Geldanlage in der HVB

---

Werte leben - Wert schaffen

---



# Nachhaltige Geldanlagen in der HVB

---

## Was sind Nachhaltige Geldanlagen?

Nachhaltige bzw. ethische Geldanlagen bewerten

- neben der finanziellen Güte eines Unternehmens bzw. Anleihe-Emittenten
- dessen Verhalten gegenüber der Umwelt, seinen Mitarbeitern und Lieferanten sowie der Gesellschaft.

Die Anlagekriterien berücksichtigen ökologische, soziale und finanzielle Faktoren. Sie spiegeln die Anforderungen an Unternehmen bzgl. einer Nachhaltigen Entwicklung wider.

Wichtige Themen sind dabei: Klimawandel, Zugang zu sauberem Trinkwasser, Ressourceneffizienz, Erneuerbare Energien, Erhalt der Artenvielfalt, Vermeidung von Umweltverschmutzung, Verringerung der globalen Entwicklungsunterschiede, faire Arbeitsbedingungen, etc.

Kernpunkt Nachhaltiger Geldanlage ist die ökologische und soziale Analyse von Unternehmen und Anleihe-Emittenten. Diese Prüfung erfolgt durch spezialisierte Rating-Agenturen. Analysiert werden z.B. ökologische Produktverantwortung, energie- und emissionseffiziente Produktionsprozesse, Managementstrukturen zur Vermeidung von Umweltrisiken, aber auch soziale Standards bei den eigenen Mitarbeitern und den wichtigsten Lieferanten.

## Kein Renditeverzicht durch Nachhaltigkeit

Die Erfahrungen der letzten Jahre sowie zahlreiche Studien bestätigen: Es gibt keinen systematischen Vor- oder Nachteil in der Rendite durch die Aktien- und Anleihenauswahl, die zusätzlich an ethischen, sozialen und ökologischen Kriterien ausgerichtet ist.

## Geldanlage mit Beitrag zu mehr Nachhaltigkeit

Der Mehrwert nachhaltiger Geldanlage besteht vor allem in ihrem ökologischen und sozialen Zusatznutzen. Investoren, die nach diesem Ansatz investieren, fordern einen weitsichtigen Umgang mit den Chancen und Risiken ökologischer, sozialer und gesellschaftlicher Entwicklungen. Diese Forderungen werden im Rahmen der ökologischen & sozialen Analyse an die Unternehmen weitergeleitet.

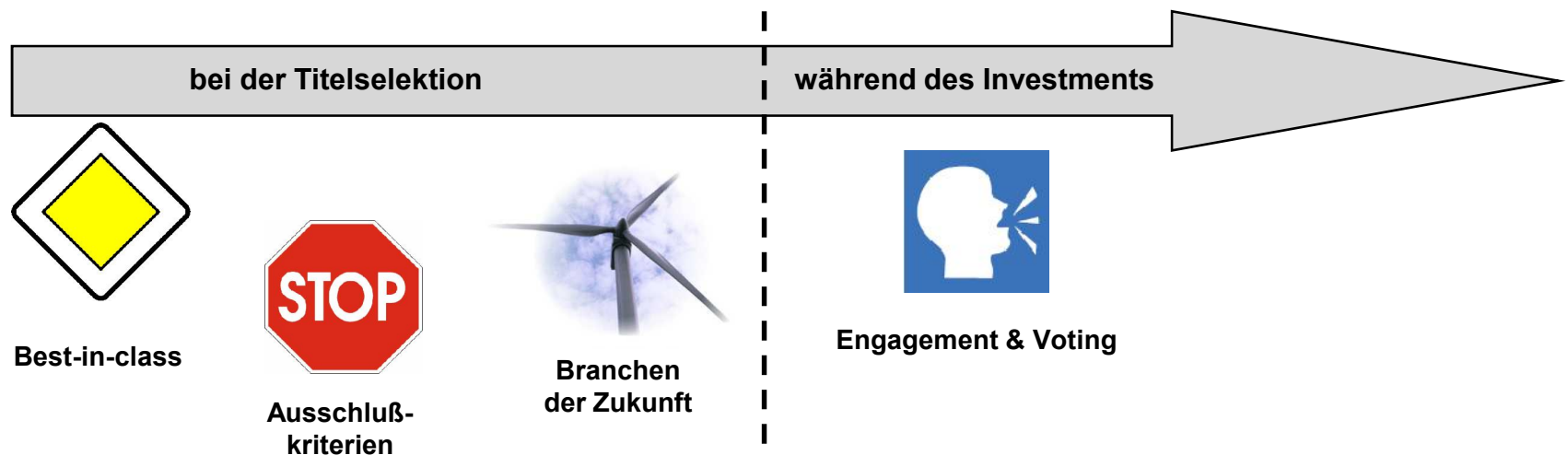
Die Verknüpfung von ökologischen und sozialen Kriterien mit der Anlageentscheidung verleiht der Forderung nach verantwortungsvollem Wirtschaften mehr Gewicht.

# Nachhaltige Geldanlagen in der HVB

## Ansätze für Nachhaltiges Investieren

Es gibt vier Ansätze, die in der Praxis angewandt und häufig kombiniert werden:

1. Investition in die Branchen-Besten in Sachen Nachhaltigkeit, Verantwortung und Zukunftsorientierung ("best-in-class-Ansatz"):
  - Branchen-Beste haben Problembewusstsein bzgl. der Auswirkungen ihrer Geschäftstätigkeit
  - Branchen-Beste setzen verstärkt auf Maßnahmen und Geschäftsansätze, die ökologische und soziale Probleme reduzieren. Sie erzielen dadurch zusätzliche Wertschöpfung und vermeiden künftige Risiken.
2. Ausschluss von Geschäftsfeldern und -praktiken, die den ethischen Wertvorstellungen vieler Kunden nicht entsprechen (z.B. Rüstung, Atomenergie, Arbeits- und Menschenrechtsverletzungen, etc.)
3. Investitionen in Pionier-Unternehmen, die mit ihren Produkten und Dienstleistungen Lösungen für kritische ökologische & soziale Entwicklungen bieten, wie z.B. Erneuerbare Energien oder Wasserversorgung.
4. Bei bestehenden Investments werden die Unternehmen auf mehr Nachhaltigkeit angesprochen, um Risiken zu vermindern und Chancen der Zukunft zu nutzen (Engagement). Sollte das Unternehmen auch nach dem Dialog nicht reagieren, können auf der Hauptversammlung Anträge gestellt und gegen die Geschäftsführung gestimmt werden (Voting).





## Disclaimer

---

Die vorliegende Präsentation dient lediglich der eigenverantwortlichen Information und kann eine individuelle Beratung nicht ersetzen. Bitte wenden Sie sich an den Anlageberater Ihrer Bank. In der Bereitstellung der Informationen liegt kein Angebot zum Abschluss eines Beratungsvertrages.

Unsere Empfehlungen basieren auf öffentlichen Informationen, die wir als zuverlässig erachten, für die wir aber keine Gewähr übernehmen, genauso wie wir für Vollständigkeit und Genauigkeit nicht garantieren können. Wir behalten uns vor, unsere hier geäußerte Meinung jederzeit und ohne Vorankündigung zu ändern. Die in diesem Report diskutierten Anlagemöglichkeiten können - je nach speziellen Anlagezielen, Zeithorizonten oder bezüglich des Gesamtkontextes der Finanzposition - für bestimmte Investoren nicht anwendbar sein.

Ausführliche Informationen zu den Produkten sind in den allein verbindlichen Verkaufsprospekten und Produktunterlagen enthalten, die Ihnen Ihr Berater gerne aushändigt. Alle Angaben sind ohne Gewähr und richten sich nicht an Kunden mit Wohnsitz in den USA und Großbritannien. Die Wertentwicklung von Wertpapieranlagen ist Schwankungen unterworfen. Mögliche Schwankungen sind abhängig vom gewählten Risikoprofil und der Anlagedauer. Diese Information stellt keine Finanzanalyse dar. Eine den gesetzlichen Anforderungen entsprechende Unvoreingenommenheit wird daher nicht gewährleistet. Es gibt auch kein Verbot des Handels, wie es vor der Veröffentlichung von Finanzanalysen gilt.

---