

Nachhaltige Geldanlage

Nachhaltigkeit ein Leben lang:

Musterportfolio
für
Berufsstarter, Best Ager und Ruheständler

13.10.2022 ab 19:00 Uhr





Dirk Wittich,

Jahrgang 1966, ist Diplom Finanzwirt (FH) und lebt in Lübeck

Das Interesse an Fragen, ob und wie sich Wirtschaft und Ökologie vereinbaren lassen beschäftigt mich schon länger. Jedoch war eine Umsetzung in Kundenportfolien bei meinem letzten Arbeitgeber, einer Hamburger Privatbank, nicht gewollt.

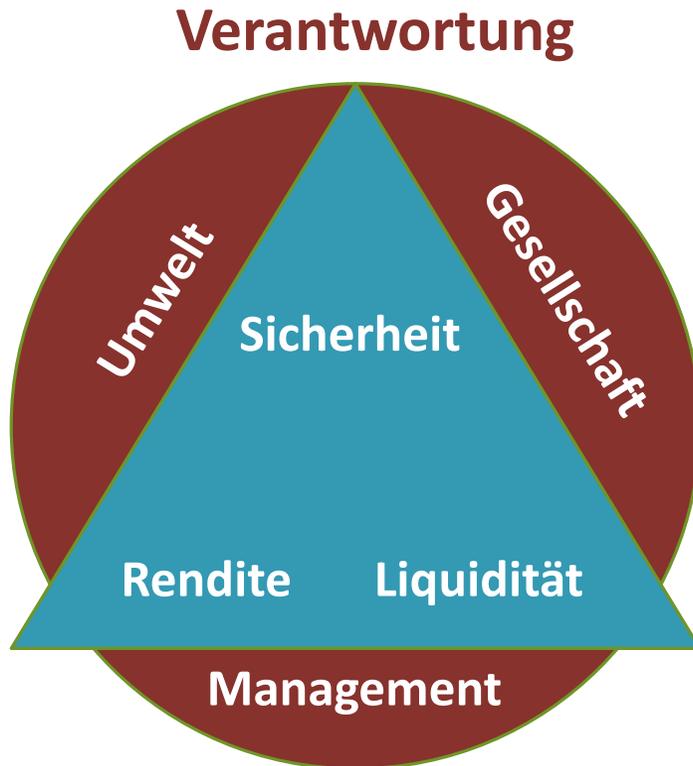
Daher habe ich mich entschieden nach mehreren Stationen bei deutschen Banken in unterschiedlichen „Lagern“ 2021 zur GENEON Vermögensmanagement AG, eine inhabergeführte und unabhängige Vermögensverwaltung, zu wechseln.

Das Unternehmen mit aktuell 200 Millionen Euro Assets under Management bietet privaten und institutionellen Investoren professionelle Lösungen ausschließlich auf Basis ethisch-nachhaltiger Anlagerichtlinien an.

www.geneon-vermoegen.de

dirk.wittich@geneon-vermoegen.de

Grundsätze und Leitlinien der Geldanlage



1. Die einfache Formel der optimalen Geldanlage gibt es nicht!
2. Rendite geht zu Lasten der Sicherheit.
Aber wo haben wir heute noch Sicherheit?
3. Es gibt aktuell keine sichere/garantierte Geldanlage, die auch noch Ertrag bringt. Wir müssen bereit sein zu Investieren.
4. Investieren bedeutet:
 - Risiken müssen in einem gewissen Maß in Kauf genommen werden.
 - Kenntnisse über das, in was ich investiere, sollten vorhanden sein.
 - Habe ich diese Kenntnisse nicht, kann/muss ich meine Investitionsentscheidungen delegieren oder die Kenntnisse erlangen.
5. Investitionen brauchen Zeit:
Geld, das ich in Kürze benötige, lege ich beiseite und investiere nicht.

Das Dilemma



Wer das Ziel nicht kennt, wird den Weg nicht finden.

(Christian Morgenstern)

Erfahrungsgemäß entscheiden Privatanleger wenig rational:
Anlagethemen, die gerade in den Nachrichten sind, werden bevorzugt.

Herdentrieb: In Krisen und in langen Aufwärtsphasen überwiegen eher Angst und Gier statt rationaler Entscheidungen.

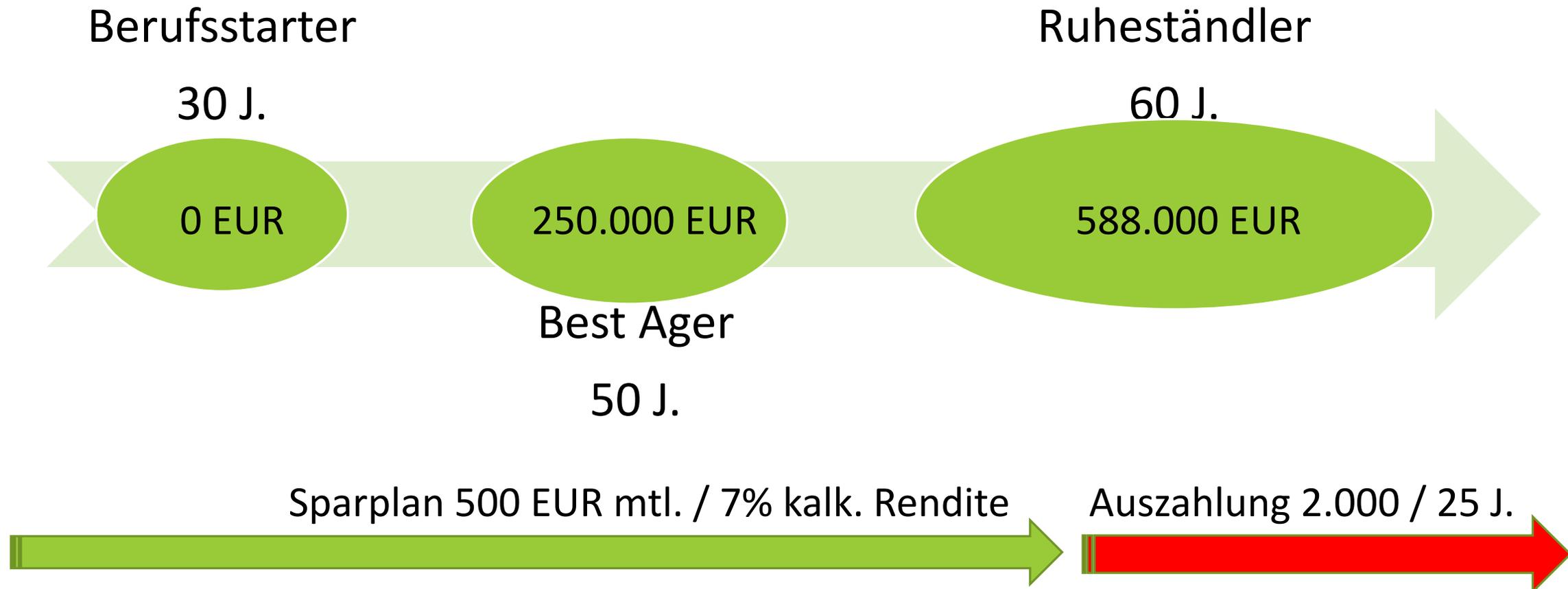
Zeit und Wissen fehlen:

- Was ist das eigentlich, ein „vernünftig strukturiertes“ Depot?
- Unterscheidungen zwischen fair bewerteten, über- oder unterbewerteten Märkten können selbst nicht getroffen werden.

Nicht das Gesamtvermögen / Depot wird betrachtet, sondern jedes einzelne Investment separat.

Oft genug: Ich kenne das Ziel nicht und auch nicht den Weg.

Zeitstrahl / Finanzplanung



Rente in Realität mit 60 möglich?

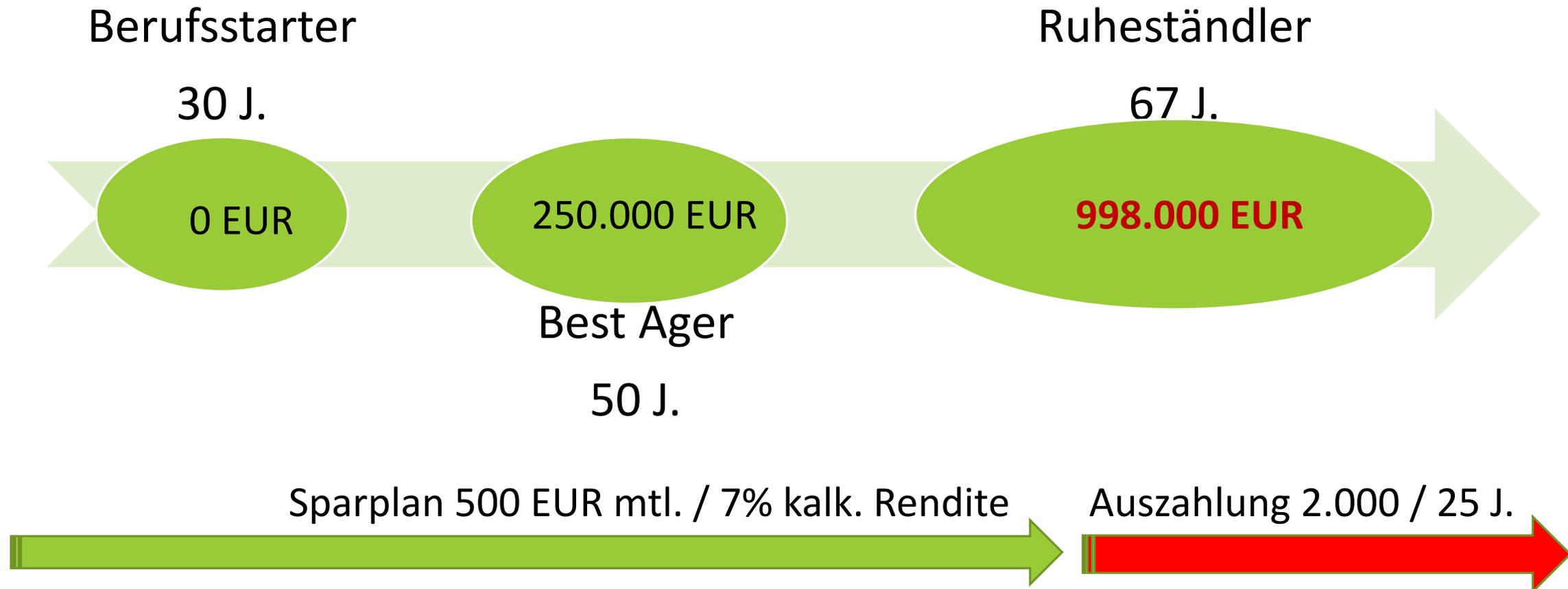
Wieviel Kapital stände zur Verfügung,
wenn unser Berufsstarter / Best Ager nicht mit 60 Jahren in Rente geht,
sondern mit 67?

588.000 stehen mit 60 zur Verfügung

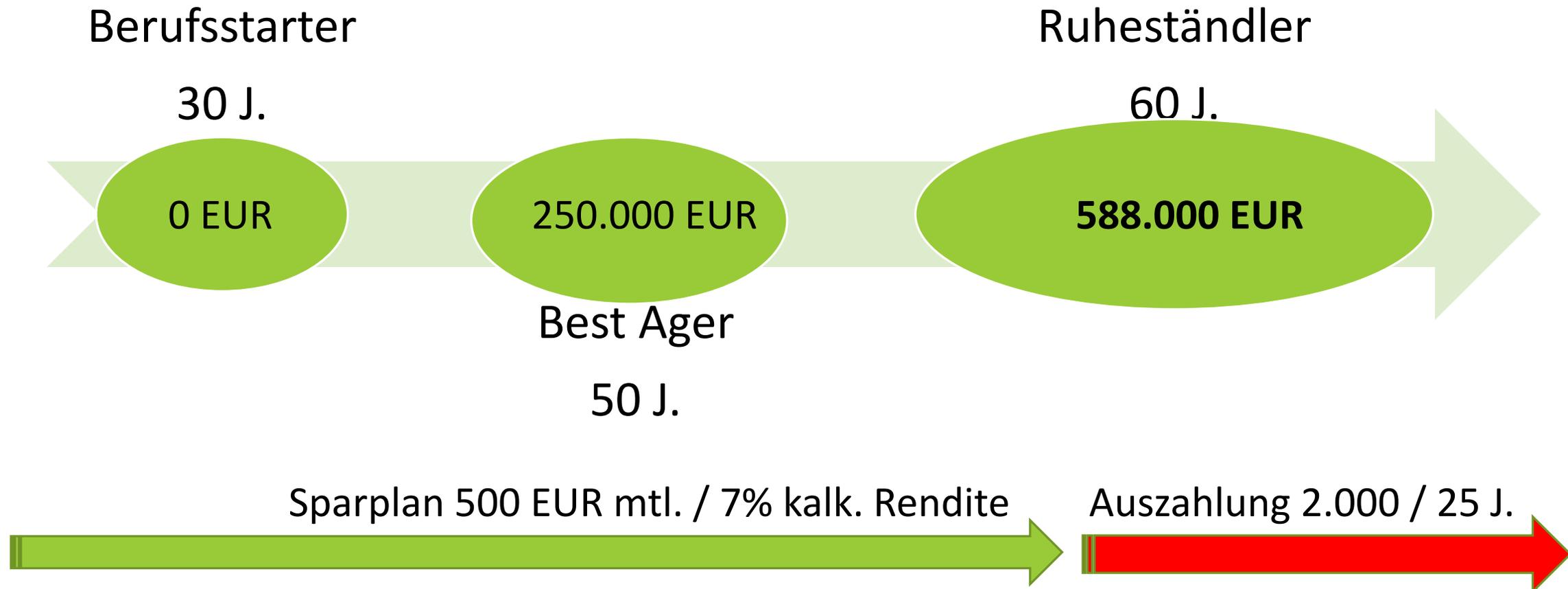


- 600.000 EUR
- 700.000 EUR
- 800.000 EUR
- 900.000 EUR
- 1.000.000 EUR ?

Zeitstrahl / Finanzplanung



Zeitstrahl / Finanzplanung



Inflation in der Ansparphase

Ich möchte zu Rentenbeginn 2.000 EUR mtl in Kaufkraft haben.

In **30** Jahren sind das bei **4%** Inflation: ??????????

In **30** Jahren sind das bei **2%** Inflation: ??????????

Ich möchte zu Rentenbeginn 2.000 EUR mtl in Kaufkraft haben.

In **10** Jahren sind das bei 4% Inflation: ???????

In **10** Jahren sind das bei 2% Inflation: ???????



Inflation in der Ansparphase

Ich möchte zu Rentenbeginn 2.000 EUR mtl in Kaufkraft haben.

In **30** Jahren sind das bei **4%** Inflation: 6.486 EUR

In **30** Jahren sind das bei **2%** Inflation: 3.622 EUR



Ich möchte zu Rentenbeginn 2.000 EUR mtl in Kaufkraft haben.

In **10** Jahren sind das bei **4%** Inflation: 2.960 EUR

In **10** Jahren sind das bei **2%** Inflation: 2.437 EUR



Inflation in der Rentenphase

DAUER DER ENTNAHME

Anlagekapital	390.000 EUR
jährliche Verzinsung	4,00 %
Inflationsrate	- %
Auszahlungsbetrag p.a.	24.000,00
Anzahl von Jahren:	25



Inflation in der Rentenphase

DAUER DER ENTNAHME

Anlagekapital	588.888 EUR
jährliche Verzinsung	4,00 %
Inflationsrate	4,00 %
Auszahlungsbetrag p.a.	24.000,00
Anzahl von Jahren:	25



Wenn ich die Inflation berücksichtige, sieht es anders aus

Inflation in der Rentenphase

DAUER DER ENTNAHME

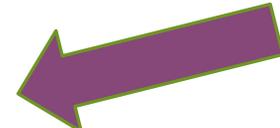
Anlagekapital 588.888 EUR

jährliche Verzinsung 4,00 %

Inflationsrate 6,00 %

Auszahlungsbetrag p.a. 24.000,00

Anzahl von Jahren: 20



Wenn ich die Inflation anders läuft als erwartet,

Kapitalmarktschwankungen

Wie gehe ich mit „Schwankungen“ um?

01/2007 bis 03/2009: -52%

- ... wie fühle ich mich gerade?
- ... Halte ich das aus oder ziehe ich die Reisleine?
- ... und wenn die Rente in 12 Monaten beginnt?



Zwischenergebnis

Variablen:

- Performance der eigenen Geldanlagen
sollte mindestens der Inflationsrate entsprechen (für Kaufkraftverlust)
- Inflation
ist von uns nicht steuerbar, aber genauso entscheidend wie die Rendite
- Drawdown – Risiken
kommen spontan und ungelegen,
können die gesamte Finanzplanung zerstören

Grundsätze der Geldanlage

1. Partizipation an der Weltwirtschaft
2. über Investitionen in ETF oder aktiven Fonds
3. Mit oder ohne Risikomanagement
4. Aufbau von Liquidität, wenn das Ziel näher kommt
5. Halten von Liquidität für kurzfristige Entnahmen



Idee der Nachhaltigen Geldanlage:
Umlenkung der Kapitalströme, damit diese die Zielerreichung der SDG **mindesten nicht behindern, besser unterstützen.**

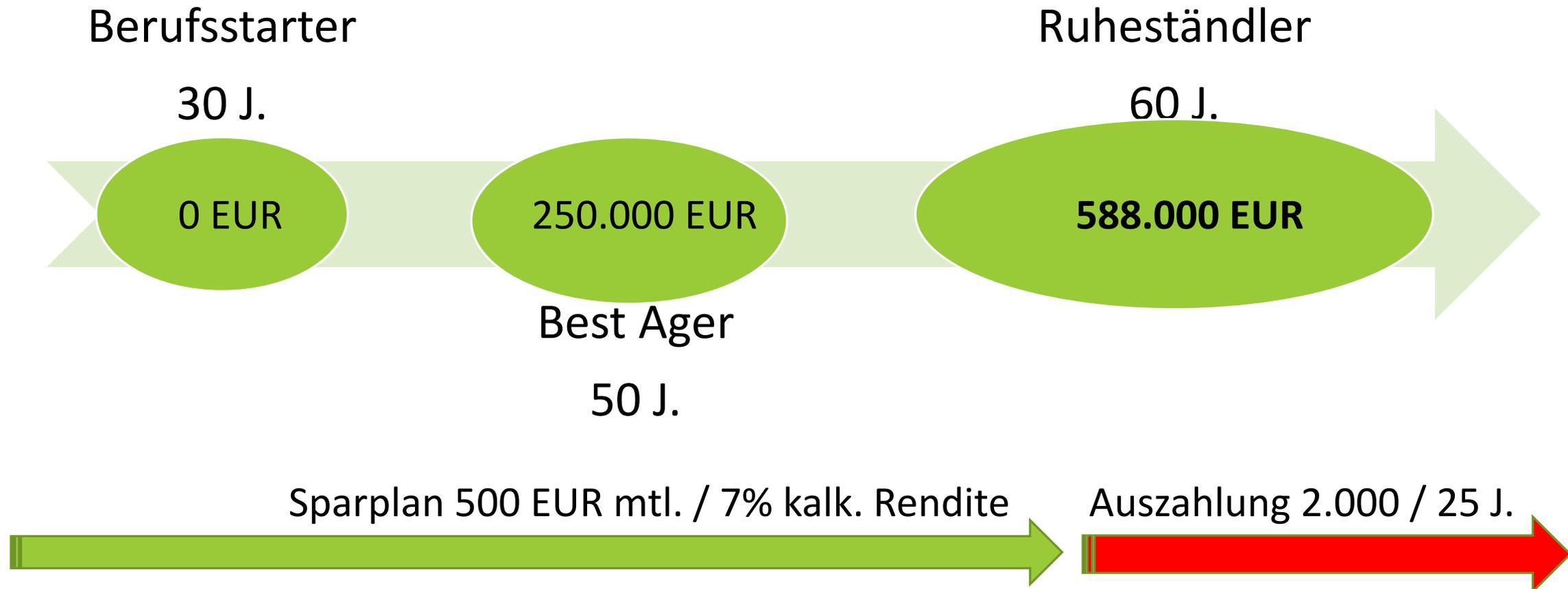
Grundsätze der Geldanlage (Kundenseite)

6. **Das Visier offen halten: Reaktionen auf große Veränderungen der Rahmenbedingungen (persönlich oder im Markt) müssen möglich sein**
7. **Kosten beachten und Transparenz schaffen: Einstiegskosten? / Stornokosten? / Vertragsbindungen?**
8. **Sind Sie der Do-it-yourself-Anleger, suchen Sie Rat oder delegieren Sie die Anlageentscheidungen?**
9. **Wie stehe ich zu den Nachhaltigkeitsrisiken meiner Geldanlage? Will ich meine Geldströme bewusst unter ökologischen, sozialen und/oder ethischen Aspekten anlegen. Welche Wirkung will ich erzielen?**

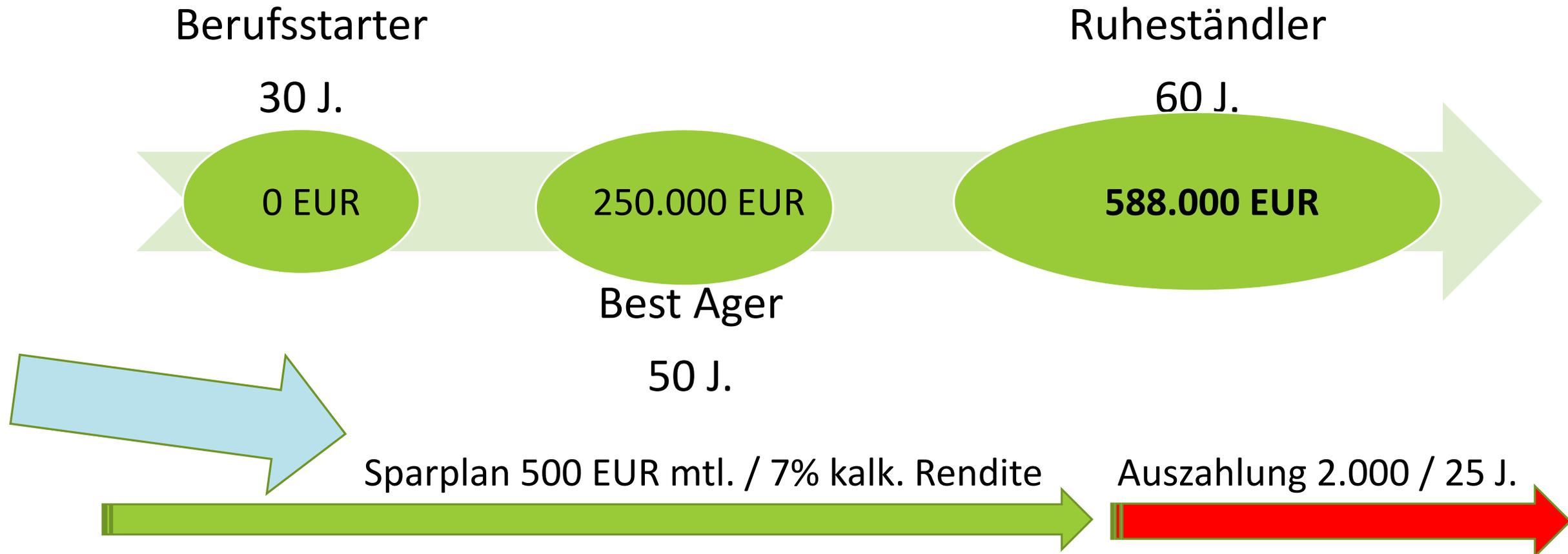


Idee der Nachhaltigen Geldanlage:
Umlenkung der Kapitalströme, damit diese die Zielerreichung der SDG **mindesten nicht behindern, besser unterstützen.**

Wo stehen wir?



Wo stehen wir?



Der Aktiensparplan

- 1. Partizipation an der Weltwirtschaft**
- 2. über Investitionen in ETF oder aktiven Fonds**



Orientiert am MSCI All Countries World
55% USA / 18% Europa / 14% EM / 13% Pazifik



Sparpläne mit Fonds oder ETF

- 1:1 Partizipation an der Entwicklung der Weltmärkte:
alle Chancen / alle Risiken
- Preiswert durch Investition in ETF/Fonds
 - geringe laufende Kosten
 - keine/geringe Einstiegskosten / Ausstiegskosten
- Breite Streuung
- Übersichtlich
- Marktneutral: buy and hold



Sparpläne mit Fonds oder ETF

Fondsbeispiele Aktien – Welt - Nachhaltig

- terrAssisi Aktien A2PPKS
- GENEON Nachhaltige Aktien A2PS2N
- LBBW Global Warming A0KEYM
- M&G Glob.Sust.Paris Alignment A2JQ8K
- Janus Henderson Global Sust.Equity A2PK8Z



Sparpläne mit Fonds oder ETF

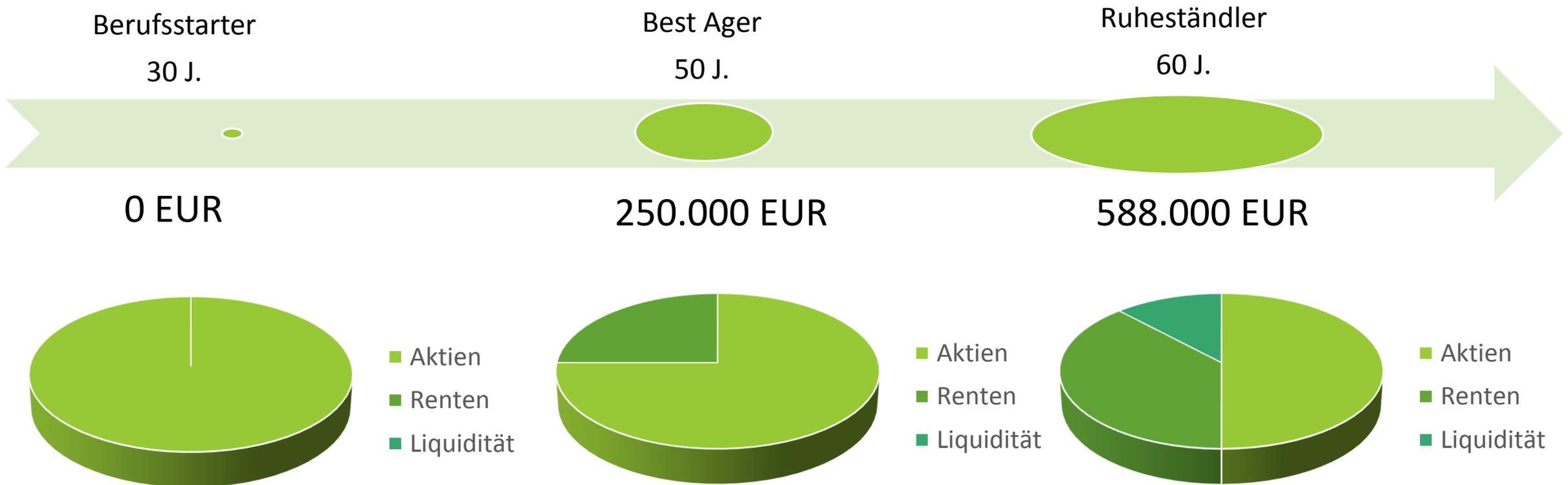
Beispiele ETF mit Nachhaltigkeitskriterien

- iSahres MSCI World SRI A2DVB9
- iShares MSCI EM SRI A2AFCZ
- iShares MSCI USA SRI A2AFC0

- BNP Paribas ECPI Circular Economy A2PHCA
- iShares Global Clean Energy A0MW0M
- Rize Cybersec. & Data Privacy A2PX6V
- Lyxor World Water LYX0CA



Portfoliostuktur: Fahrplan



Unsere Grundsätze & Leitlinien

1. Geld wirkt. Immer.

Wir investieren so, dass keines der Ziele der UN Sustainable Development Goals (SDG) konterkariert wird. So weit möglich, wird deren Zielerreichung unterstützt.



- ## 2. Risiken werden durch aktives Management kontrolliert und dadurch in Grenzen gehalten.
- „Buy and Hold“ – Strategien werden den aktuellen geopolitischen und fiskalpolitischen Ereignissen nicht gerecht.



3. Struktur schlägt langfristig Timing und Markttrends.

Unser Portfolio ist grundsätzlich weltweit und nachhaltig ausgerichtet.

Durch die Orientierung am Global Challenges Index arbeiten wir mit einem weltweit aufgebauten Portfolio, dessen Wertentwicklung vergleichbaren klassische Indices wie den MSCI World bei gleichem Risiko in der Performance deutlich überlegen ist.



Achtung!

Keine Anlageempfehlung!

Empfehlungen beruhen auf dem Abgleich Ihrer finanziellen Ziele, Anforderungen, Risikobereitschaft, Wissen, Erfahrungen und Ihrer persönlichen Lebenssituation.

Dies kann in einem Seminar mit verschiedenen Teilnehmern **nie** dargestellt werden.

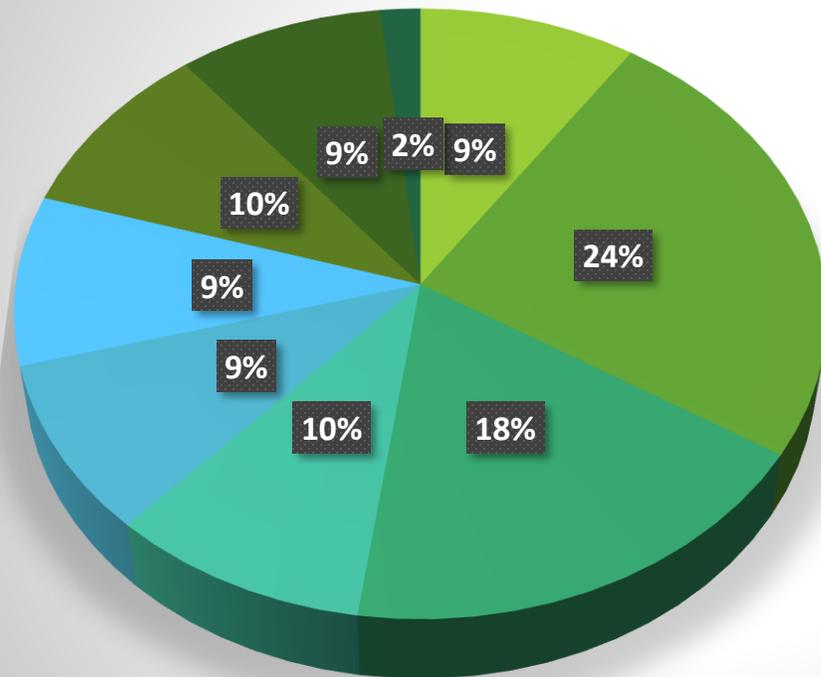
Die Beispiele orientieren sich an den Strukturen der Vermögensverwaltung der GENEON Vermögensmanagement AG.

Wenn Sie kein professioneller Marktteilnehmer sind, geben Ihnen diese Darstellung eine Orientierung für Ihr Anlagegespräch. Es ist keine Empfehlung! Ihr eigenes Portfolio könnte/wird anders aussehen.

Übernehmen Sie die Leitlinien, wenn Sie mögen und diese zu Ihnen passen.
Nicht die einzelnen Wertpapiere oder Fonds.

Unser Aktienuniversum

Aktien-Ziel-Struktur

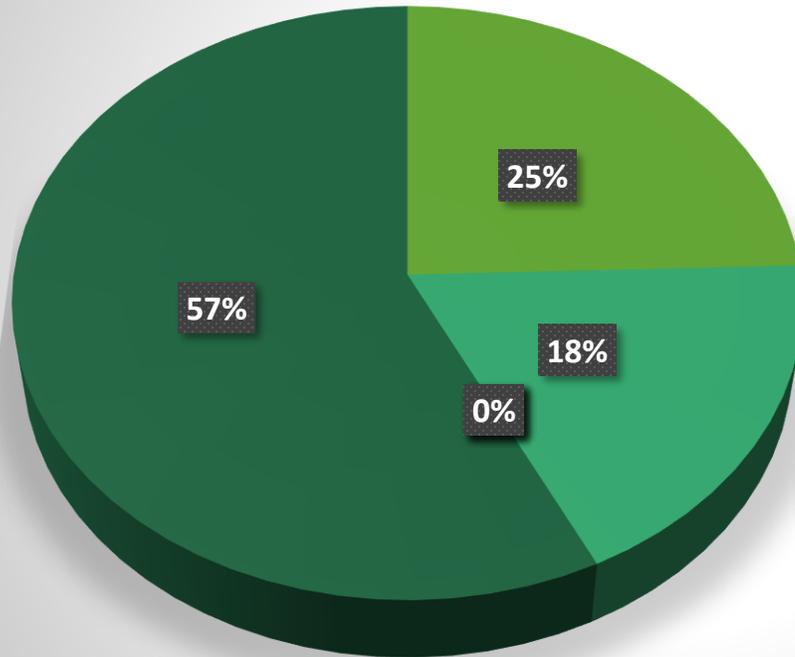


- LBBW Global Warming
- GENEON Global Challenges
- GENEON Nachhaltige Aktien
- terrAssisi Aktien
- AXA Global Factors
- Janus Henderson Global Sust.
- M&G Global Sust. Paris Alignment
- BNP Paribas Circular Economy
- Cash



Unser Aktienuniversum

Aktuell: Ausnahmesituation **“Krise”**

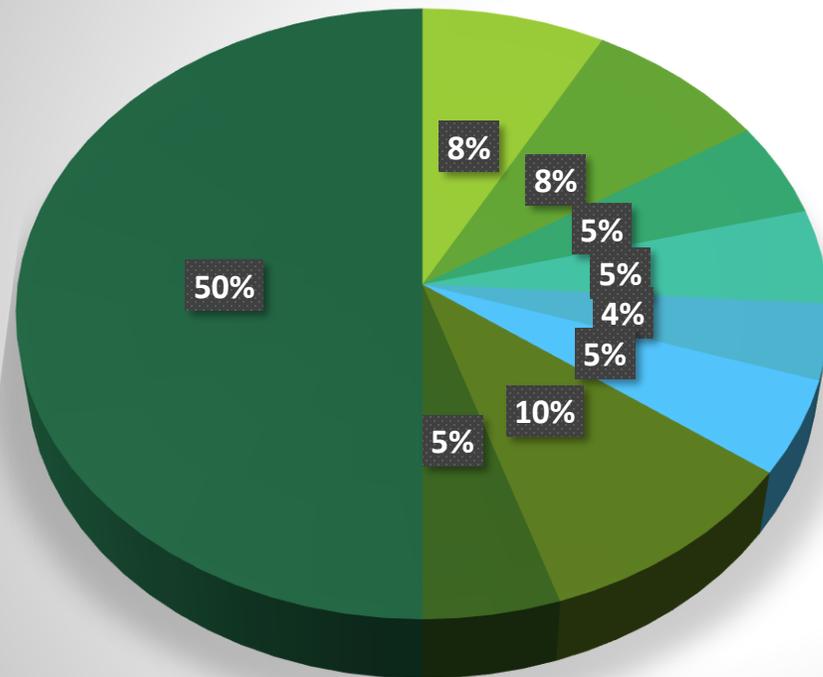


- LBBW Global Warming
- GENEON Global Challenges
- GENEON Nachhaltige Aktien
- terrAssisi Aktien
- AXA Global Factors
- Janus Henderson Global Sust.
- M&G Global Sust. Paris Alignment
- BNP Paribas Circular Economy
- Cash



Unser Aktienuniversum

Aktien-Ziel-Struktur mit ETF

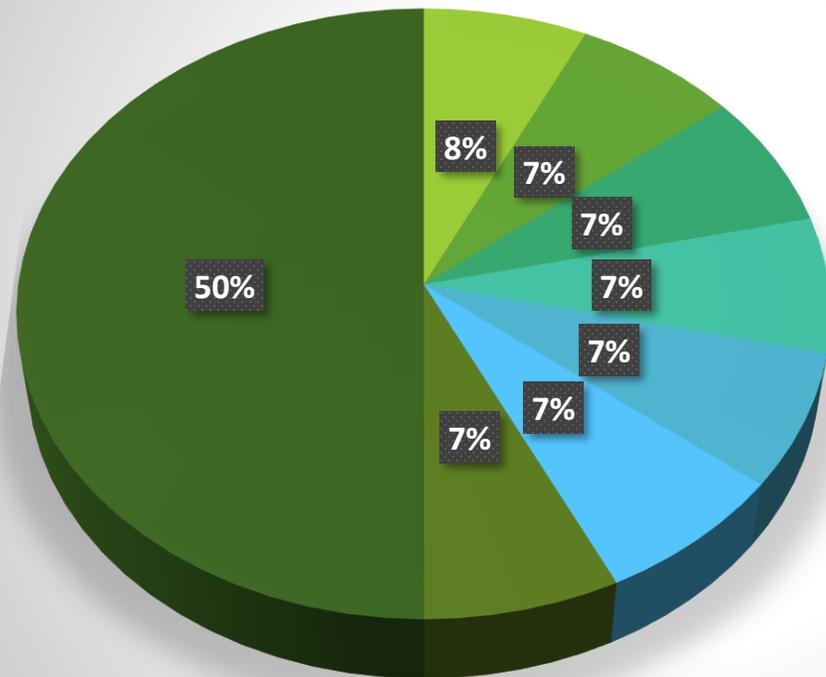


- iShares MSCI EM SRI
- iShares MSCI USA SRI
- Rize Cybersec & Data Privacy
- Lyxor World Water
- iShares Global Clean Energy
- BNP Paribas Circular Economy
- M&G Global Sust. Paris Alignment
- iShares MSCI World SRI
- GENEON Global Challenges



Unser Rentenuniversum

Vor der Zinswende



- Plenum Insurance Capital
- KCD Mikrofinanzfonds
- Raiffeisen Nachhaltigkeit Rent
- DPAM Bonds Gov. Sust.
- iSahres Sust. EUR Corp. Bd
- BNP EUR HY SRI Fossil Free
- NN Euro Green Bond
- Geldmarkt

Green Bonds

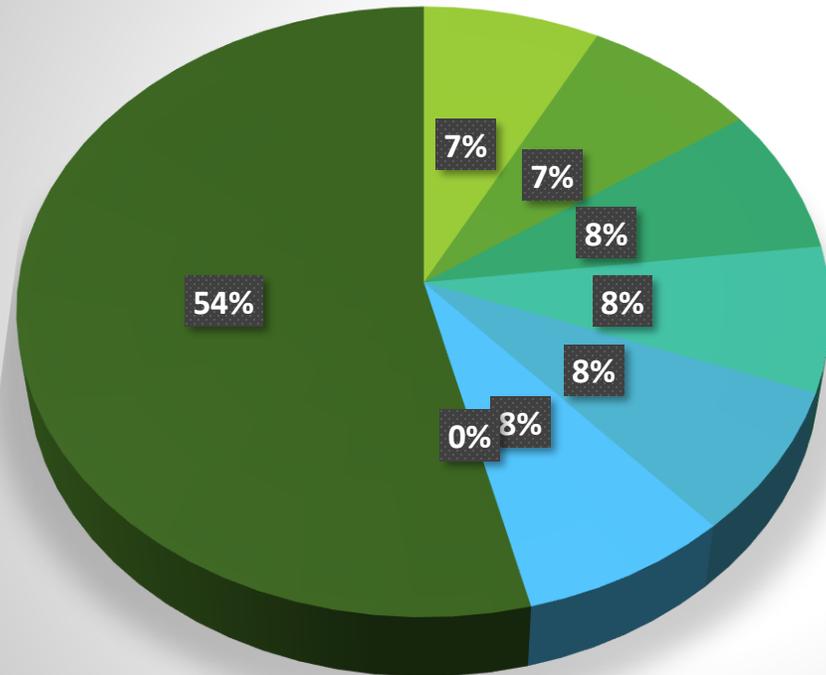
50%
50%
(7%
(7%

5-7 Jahre Duration
Geldmarkt / Kasse
High Yield)
Mikrofinanzfonds)



Unser Rentenuniversum

Nach der Zinswende



- Plenum Insurance Capital
- KCD Mikrofinanzfonds
- Amundi FRN EUR Corp. ESG
- Amundi FRN USD Corp. ESG
- Raiffeisen Nachhaltigkeit Rent
- BNP EUR HY SRI Fossil Free
- NN Euro Green Bond
- Geldmarkt

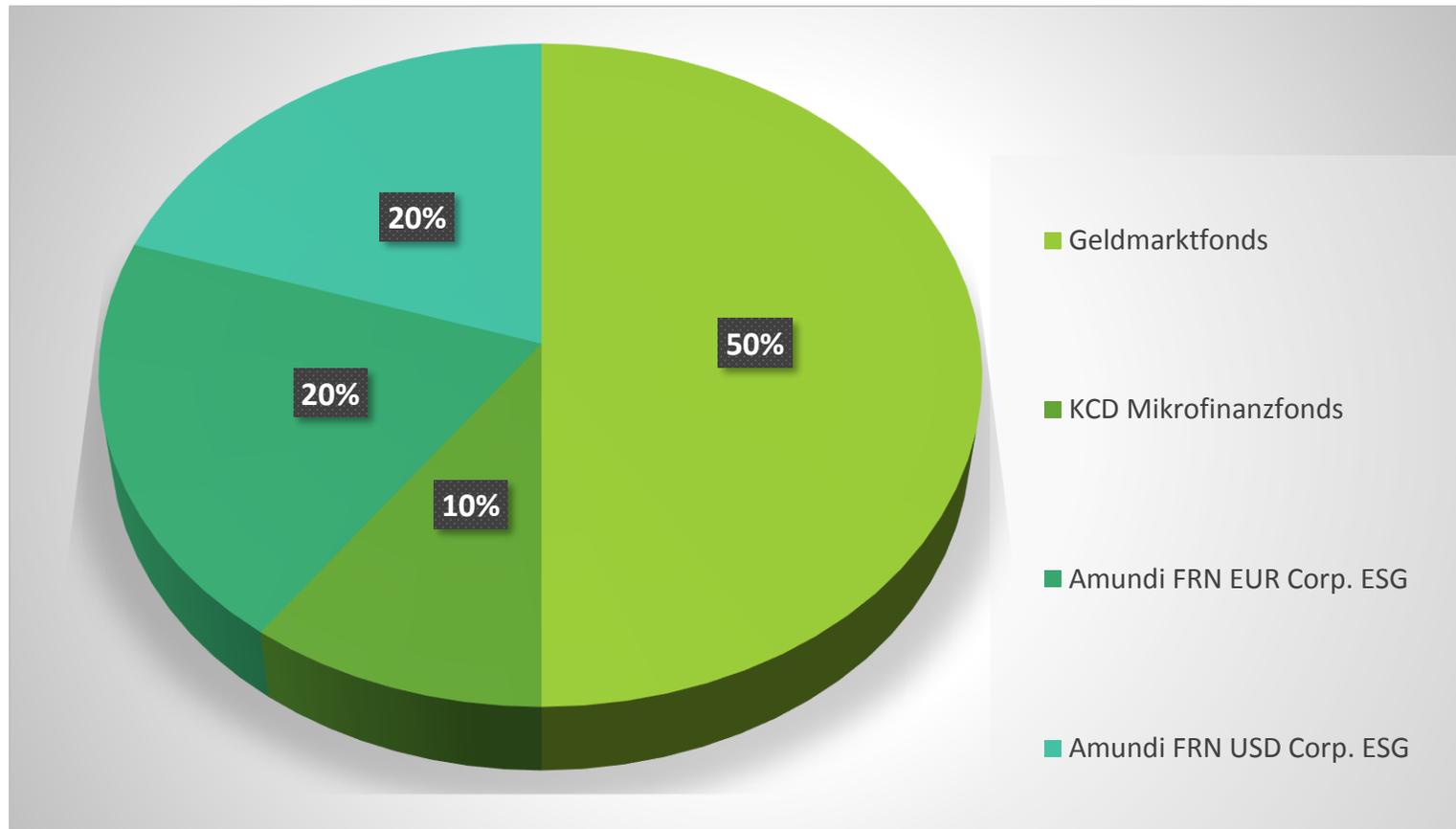
Green Bonds

40%
60%
(7%
(7%

2-4 Jahre Duration
Geldmarkt / Kasse
High Yield)
Mikrofinanzfonds)



Liquidität



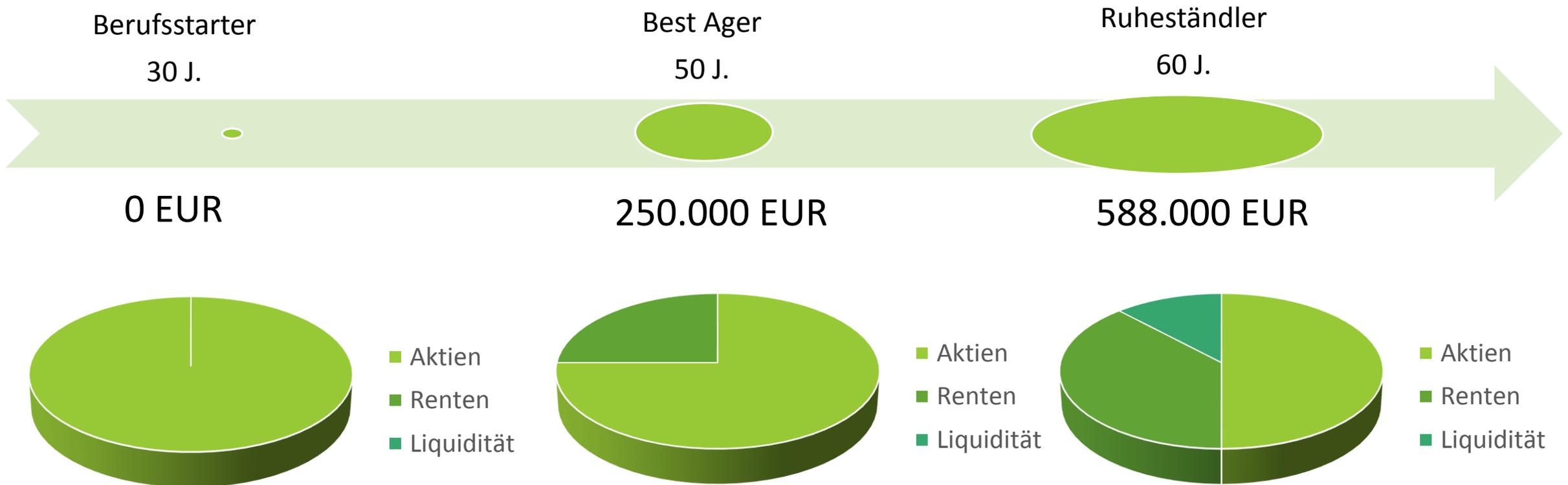
Green Bonds

40%
50%
(10%

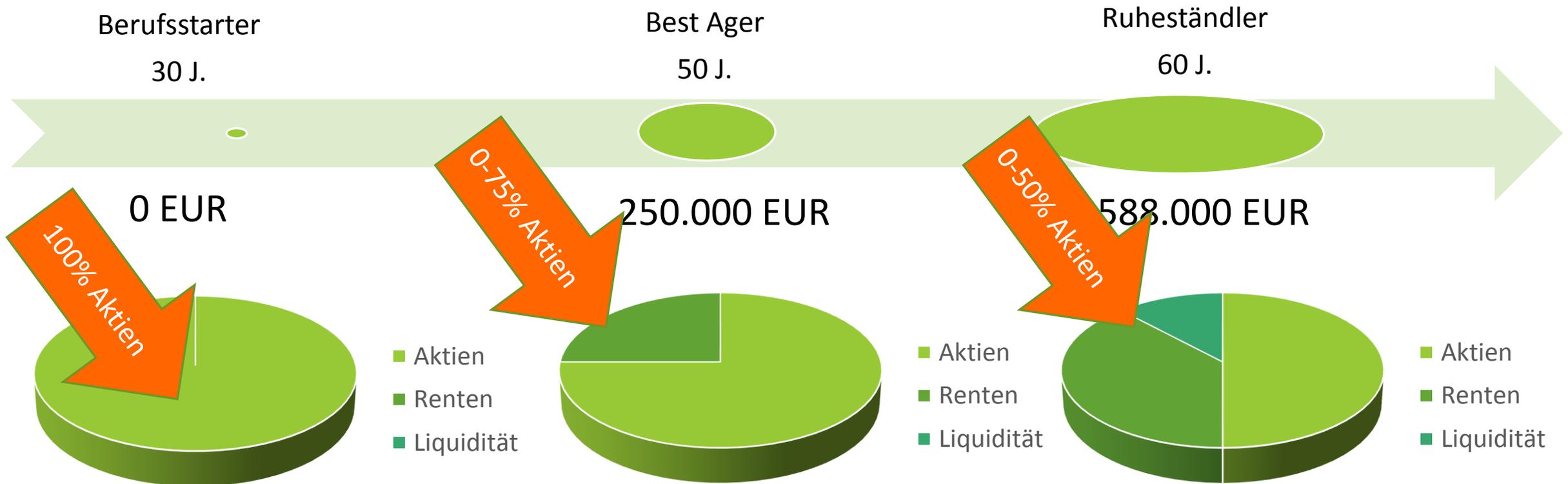
0-1 Jahre Duration
Geldmarkt / Kasse
Mikrofinanzfonds)



Portfoliostuktur: Fahrplan



Portfoliostuktur: Fahrplan



Zum Schluss:

Und bin so klug als wie zuvor!
Heiße Magister, heiße Doktor gar,
Und ziehe schon an die zehen Jahr'
Herauf, herab und quer und krumm
Meine Schüler an der Nase herum –
Und sehe, daß wir nichts wissen können!

Johann Wolfgang von Goethe

Dieses Webinar kann nur allgemeine Sachverhalte darstellen. Für Fragen nutzen Sie bitte die Anlegersprechstunde!

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!