

Verantwortungsvoll investieren – Kapitalmärkte im Wandel?

Karl Matthäus Schmidt

Berliner Forum Politik – Wirtschaft
24. Juni 2020





Kapitel 1



Die Quirin Privatbank



Wirklich unabhängige Beratung an inzwischen 15 Standorten

- ◆ Hauptsitz: Berlin
- ◆ 15 Standorte bundesweit
- ◆ über 260 Mitarbeiter
- ◆ 92 Vermögensberaterinnen und Vermögensberater





Auch das Geschäftsmodell der Quirin Privatbank ist seit jeher auf Nachhaltigkeit ausgelegt



- 1 Keine versteckten Provisionen,** sondern Rückerstattung sämtlicher Bestandsprovisionen.
- 2 Kein Verkauf hauseigener Produkte,** sondern Einsatz der besten und kostengünstigsten Produkte, die es am Markt gibt.
- 3 Interessengleichheit zwischen Kunde und Bank,** da wir ausschließlich von Ihnen bezahlt werden.
- 4 Transparenz und Unabhängigkeit in der Beratung** – und das gesetzlich garantiert.
- 5 Persönlich** – Wir sind Ihr Partner auf Augenhöhe bei allen Vermögensfragen.



Kapitel 2



Verantwortungsvoll
investieren – nachhaltige
Investmentansätze heute



Viele Anleger wollen nachhaltige Geldanlage...

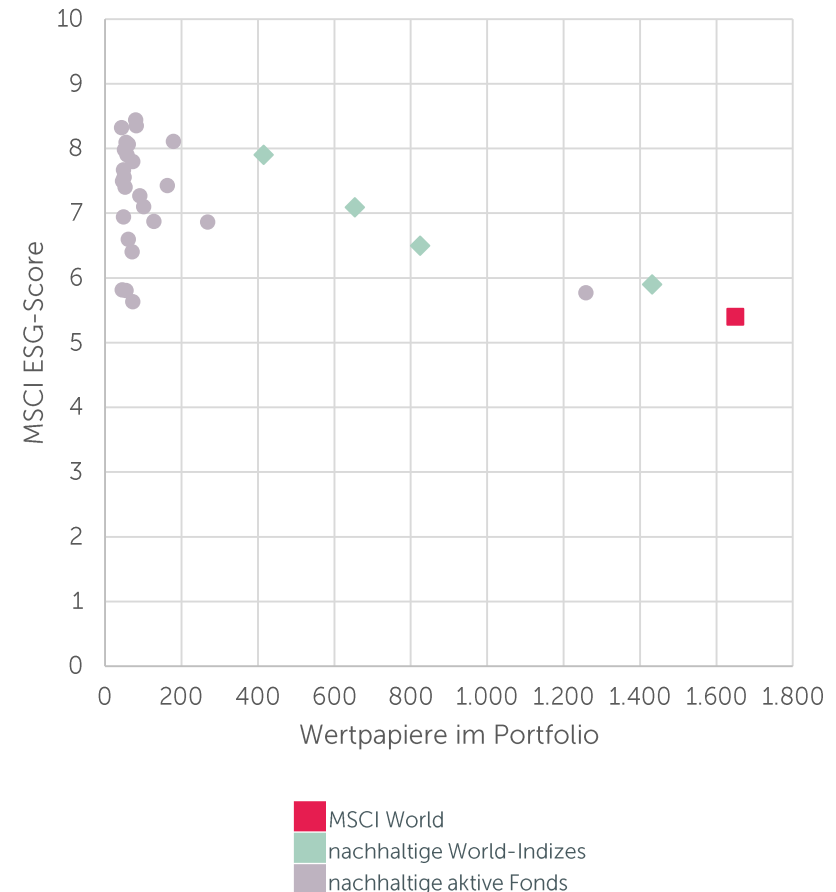
...aber nur wenige nutzen sie

Die tradierte und verbreitete Annahme:

„Ein gutes Gewissen wird mit einem Verzicht auf Rendite erkaufte.“

Genau genommen geht es um Risiko und Kosten:

- ◆ Aktive Ansätze sind sehr konzentriert und gehen unnötige Risiken ein.
- ◆ Aktive Ansätze haben hohe Kosten.



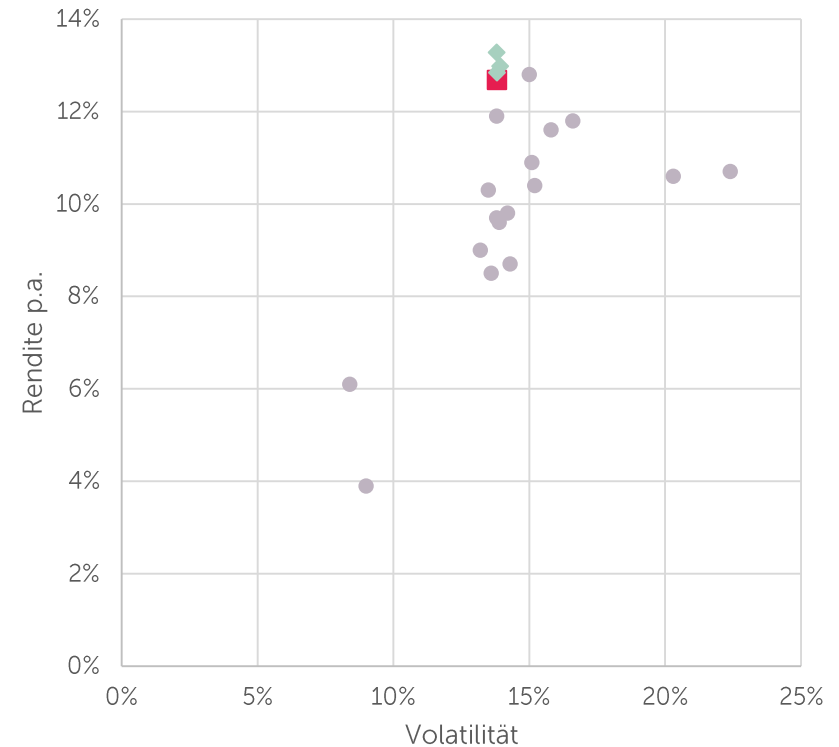
Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung und Berechnung, Stand: 12.04.2019; Zeitraum 6,5 Jahre;
Die Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die Geldanlage an Kapitalmärkten ist mit Risiken verbunden.



Wer diese Risiken vermeidet, kann langfristig eine faire Marktrendite erzielen

Erfolg braucht die Balance zwischen Nachhaltigkeit und Diversifikation

- ◆ Diversifikation minimiert die Abhängigkeit von der Entwicklung einzelner Branchen oder Unternehmen
- ◆ Kostengünstige Produkte sorgen dafür, dass sie möglichst viel von der fairen Marktrendite bekommen
- ◆ Integration von klaren und messbaren Nachhaltigkeitskriterien zur Verbesserung des Portfolios



■ MSCI World
■ nachhaltige World-Indizes
■ nachhaltige aktive Fonds

Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung und Berechnung, Stand: 12.04.2019; Zeitraum 6,5 Jahre;
Die Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die Geldanlage an Kapitalmärkten ist mit Risiken verbunden.



Unser Ziel ist es, Nachhaltigkeit und wissenschaftliche Geldanlage zu versöhnen

Wir streben eine sinnvolle Balance an



- ◆ Sinnvolle und glaubwürdige Balance verbindet
 - ◆ Nachhaltigkeit
 - ◆ wissenschaftliches Investieren
- ◆ Das Ergebnis ist ein ausgewogenes Verhältnis von
 - ◆ Rendite & Risiko
 - ◆ Verantwortung bei der Geldanlage



Für die richtige Balance braucht man gute und umfassende Informationen – „no greenwashing“

Die drei Verantwortungsbereiche Umwelt (Environment), Soziales (Social) und gute Unternehmensführung (Governance) werden auch als ESG-Kriterien bezeichnet. Sie dienen uns als Orientierung bei der Integration von Nachhaltigkeitsaspekten in den Produktauswahlprozess bei der Portfolioallokation und der Bewertung der Nachhaltigkeit unserer Vermögensverwaltungsstrategie.

Ausgewählte ESG-Kriterien



Atomenergie
Treibhausgasemission (CO₂)
Fossile Energieträger (Öl & Kohle)
Gentechnische Verfahren

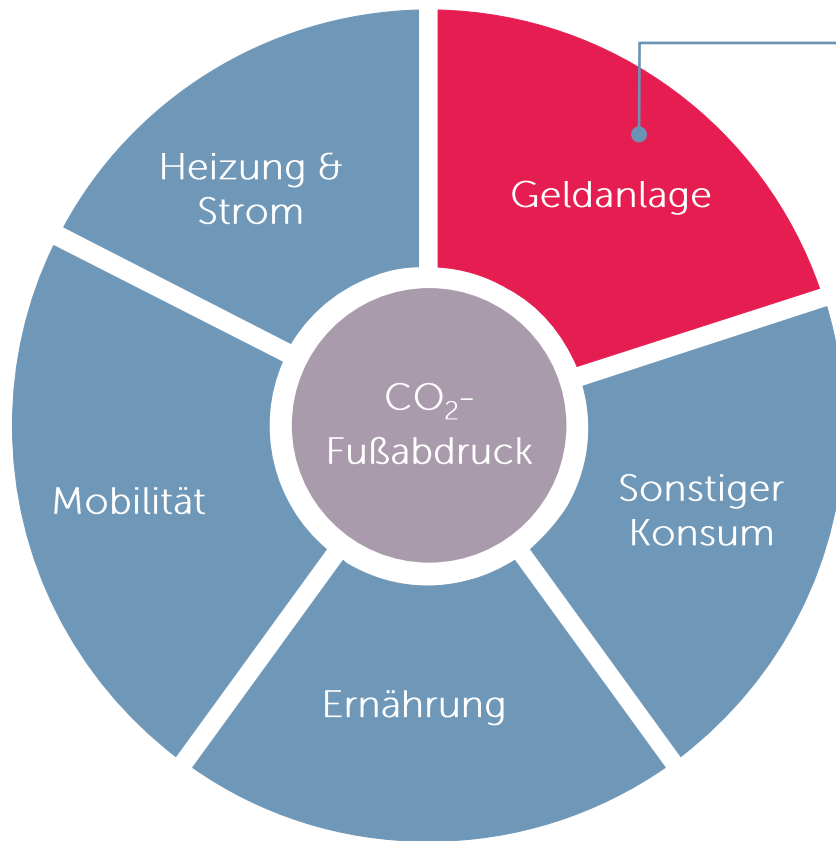
Menschenrechte
Arbeitsbedingungen
Tabak-Produkte
Schusswaffen

Korruption
Cybersicherheit
Wettbewerbsverhalten
Kontrollgremien



Die Klimawirkung einer Geldanlage lässt sich über die CO₂-Intensität bewerten

Geldanlage als Teil Ihrer CO₂-Klimabilanz



Der CO₂-Ausstoß in Tonnen pro Mio. US\$-Umsatz einer Geldanlage gibt an, wie stark die gewählte Anlagestrategie in Fonds investiert, die direkt oder indirekt für CO₂-Emissionen verantwortlich sind. Die Kennzahl ist eine Maßeinheit zur Vereinheitlichung der Klimawirkung der unterschiedlichen Treibhausgase und somit bei der Bewertung der positiven bzw. negativen Klimawirkung eines Portfolios.



Das Ergebnis: Deutliche Verbesserung von ESG-Score und CO₂-Ausstoß

Im exemplarischen Vergleich erzielt unser Aktienportfolio deutliche Verbesserungen gegenüber dem Gesamtmarkt

Vergleich QPB Portfolio zu MSCI ACWI	QPB Portfolio Verantwortung	MSCI All Country World Index	Differenz
ESG Scorewert	7,1	5,7	+25%
CO ₂ -Intensität	131,6	190,0	-31%

+25%
Verbesserung
des ESG-Scores

-31%
Reduktion des
CO₂-Ausstoßes

Quelle: eigene Berechnung und Darstellung; Stand: 23.04.2019



Karl Matthäus Schmidt

Vorstandsvorsitzender



Quirin Privatbank AG
Kurfürstendamm 119
10711 Berlin

KarlMatthaeus.Schmidt@quirinprivatbank.de
www.quirinprivatbank.de