



## FNG-Siegel-Verleihung:

Der Qualitätsstandard  
nachhaltiger Geldanlagen  
ist etabliert



## Guided Content Asien

- ACATIS
- Fidelity
- Mediolanum International Funds Limited

## Guided Content Pflegeversicherung

- DKV
- Die Stuttgarter
- Deutsche Familienversicherung

## TITELSTORY

„Mein Ziel ist es, mehr  
Menschen für Sachwerte  
zu begeistern.“

IM INTERVIEW: KRISTINA SALAMON, SPRECHERIN DER  
GESCHÄFTSFÜHRUNG DER DR. PETERS GROUP



# Editorial

Das Jahr der Metall-Ratte wird ein starkes, gewinnbringendes und glückliches Jahr. Wer Immobilien kaufen, ein Unternehmen gründen oder Geld in ein langfristiges Projekt investieren will, hat große Chancen, in der Zukunft zufrieden zu sein. Aber Vorsicht! Diese Initiativen werden nur dann erfolgreich sein, wenn sie sorgfältig geplant werden.

Ähnlich beurteilt die Mein Geld-Redaktion das Jahr 2020 für deutsche Investoren. Chancenreich, aber nicht ohne Risiko. Das neue Layout soll unserer Leserschaft helfen, die redaktionellen Inhalte transparenter und aufschlussreicher zu erleben. Mit wertvollen und außergewöhnlichen Interviews wie mit Christian Zimmermann von Amundi geben wir unseren Investoren wichtige Hintergrundinformationen für ihre nachhaltigen Anlageentscheidungen. Die Treue unserer Kunden finden Sie auch in der Titelstory von Kristina Salamon wieder, die das Unternehmen ihres Vaters und somit die Ehre von Dr. Peters fortführt (Jürgen Salamon war 1995 auf der Mein Geld-Titelseite).

Und last but not least wollen wir allen Preisträgern des FNG-Siegels gratulieren und freuen uns, als langjähriger Medienpartner vom Forum Nachhaltiger Geldanlagen e. V. die Sieger in unserer ersten Ausgabe mit ihren spannenden ESGs zu präsentieren.

Wie Sie es gewohnt sind, informieren wir Sie zudem über spannende Events und Veranstaltungen, die Sie unbedingt besuchen sollten. So laden wir Sie jetzt schon herzlich zu den Lipper Fund Awards am 12. März 2020 in Frankfurt ein.

Ihre **Isabelle Hägewald**



**Roland Kölsch**  
Geschäftsführer Qualitätssicherungsgesellschaft Nachhaltiger Geldanlagen



Roundtable Nachhaltigkeit Seite 40

## AUS DER REDAKTION



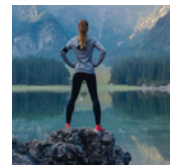
38

**UBS richtet seinen Fokus auf China.** Um vom Potenzial wachstumsstarker Firmen zu profitieren, wählen Investoren bevorzugt aktive Strategien.



70

**Mein Geld im Gespräch mit Alexis de la Palme** über die Familie Rothschild und deren Leidenschaft für Weine, Käse und Hotels.



86

**Im Gespräch mit Amundi** Bereits seit 30 Jahren investiert der Amundi Funds-Global Ecology ESG erfolgreich in Aktien ökologisch und nachhaltig agierender Unternehmen.





Alle ausgezeichneten Fonds finden Sie unter: [www.fng-siegel.org/fng-siegel-2020.html](http://www.fng-siegel.org/fng-siegel-2020.html) Gruppenbild der ausgezeichneten FNG-Siegel-Träger 2020

#### VERGABEVERFAHREN



#### Mindestkriterien

##### Unternehmen

- UN Global Compact (Menschen- & Arbeitsrechte, Umweltschutz, Korruption)
- Waffen & Rüstung
- Kernkraft (inklusive Uranbergbau)
- Kohle (Bergbau & bedeutsame Verstromung)
- Fracking & Ölsande

##### Staaten

- Menschenrechte/Demokratie
- UN-Biodiversitäts-Konvention
- Korruption
- Verstoß gegen Atomwaffensperrvertrag
- ESG-Analyse aller Portfoliotitel
- Ausgefüllter Eurosif Transparenz-Kodex
- Ausgefülltes FNG-Nachhaltigkeitsprofil

#### Stufenmodell

##### Institutionelle Glaubwürdigkeit

- SRI Strategie & Governance
- Klimawandel (z. B. Divestments, fossile Energieträger)
- Initiativen

##### Produktstandards

- Investmentprozess
- ESG-Analysequalität
- Kommunikation & Reporting

##### Selektions- & Dialogverfahren

- Auswahlverfahren (Ausschlüsse, Best-in-Class o. ä. Themen)
- Dialog (Stimmrechtsausübung, formeller Dialog, Engagement)
- ESG Key Performance-Indikatoren



#### FNG-SIEGEL MIT REKORDWACHSTUM

## Der Qualitätsstandard nachhaltiger Geldanlagen ist etabliert

Mit Rekordwachstum geht das FNG-Siegel, der Qualitätsstandard nachhaltiger Geldanlagen, in sein fünftes Jahr

Anlässlich der Vergabefeier für die FNG-Siegel 2020 auf dem historischen Römerberg in Frankfurt wurden 104 Fonds mit dem begehrten Gütesiegel ausgezeichnet. Das sind 60 Prozent mehr als im Vorjahr. Damit hat sich das Wachstumstempo nach 25 Prozent und 40 Prozent in den letzten beiden Jahren nochmals beschleunigt. Die Zahl der sich bewerbenden Fondshäuser stieg von 30 auf 47. Die ausgezeichneten Fonds verwalten ein Vermögen von rund 30 Milliarden Euro. Das FNG-Siegel ist etabliert.

Einen großen Sprung machte das Wachstum der sich zum ersten Mal bewerbenden Fonds. Der größte relative Zuwachs kam von Ländern außerhalb des deutschsprachigen Raums: Frankreich zog mit der Schweiz gleich, indem sich auf Anhieb elf Fonds von sechs französischen Fondsgesellschaften bewarben. Die europäische Dimension des FNG-Siegels wird durch die Tatsache belegt, dass Fonds aus zwölf Ländern mit dem SRI-Qualitätsstandard ausgezeichnet wurden. Dies geht mit den Bemühungen auf EU-Ebene einher, welche die Stärkung von Standards innerhalb des Aktionsplans zur Finanzierung nachhaltigen Wachstums offiziell vorsieht. Insbesondere vor dem Hintergrund der anstehenden Beratungsverpflichtung zu nachhaltigen Geldanlagen, die in MiFID-II und IDD vorgesehen ist, steigt schon jetzt die Nachfrage nach soliden, professionell verwalteten Nachhaltigkeitsfonds. Das FNG-Siegel bietet hier eine gute Orientierung.

Die externe Due-Diligence hilft Fondsselektoren, Maklerverbünden, Banken und Versicherungen, nicht auf Mogelpackungen reinzufallen, sondern qualitativ hochwertige Finanzprodukte anzubieten. Auch große Fondsplattformen und wichtige Finanzportale nutzen das FNG-Siegel – teils exklusiv.

Mit dem FNG-Siegel wird weiter Aufklärungsarbeit geleistet und es vereinfacht Anlegern den Einstieg in die Komplexität nachhaltiger Geldanlagen mittels eines einfachen Gütezeichens.

ROLAND KÖLSCH

104

Fonds mit dem FNG-Siegel ausgezeichnet

47

Fondshäuser bewarben sich

30

Milliarden Euro Fondvermögen

Anzeige Bild: wmp-wizard-media - Fotografie Schepp





^ Eröffnung der FNG-Siegel-Verleihung durch **Roland Kölsch**, Geschäftsführer der Qualitätssicherungsgesellschaft Nachhaltiger Geldanlagen mbH



^ **CONVERTINVEST** Entgegennahme der Auszeichnung



## Warburg Invest AG

Die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien in der Kapitalanlage etabliert sich mit zunehmender Dynamik. Jedoch fehlen Investoren häufig wichtige Informationen zum Status quo sowie zur Entwicklung der Nachhaltigkeitsqualität ihrer Anlagen. Infolgedessen kann eine individuelle Berücksichtigung von ESG-Informationen bei der Portfoliosteuerung und -optimierung nicht erfolgen. Dieses Problem adressiert die über langjährige Expertise verfügende Warburg Invest AG mit ihrem aussagekräftigen und klar strukturierten ESG-Reporting und macht ihren Kunden eine transparente Lösung auf Basis von ESG-Research-Daten eines führenden Anbieters verfügbar. Dass Performance und Nachhaltigkeit sich hervorragend ergänzen, beweist zudem seit mehr als zwölf Jahren unser mehrfach prämierter WI Global Challenges Index-Fonds (DE000A0LGNP3). Informieren Sie sich unter:

[www.warburg-invest-ag.de](http://www.warburg-invest-ag.de)



## CONVERTINVEST

Der österreichische Wandelanleihe-Pionier CONVERTINVEST hat es in der Vergangenheit immer wieder verstanden, innovative Konzepte und Trends erfolgreich in Investmentstrategien zu gießen (Immobilien-Wandelanleihen, europäische Small & Mid-Caps). Daher überrascht es wenig, dass der nachhaltige Zugang des CONVERTINVEST Fair & Sustainable Fund (AT0000A21KY0) bereits nach den ersten 18 Monaten mit rund 110 Millionen Euro Anlagevermögen zu den größten nachhaltigen Wandelanleihefonds im deutschsprachigen Raum zählt. Prämiert durch ein FNG-Siegel und dem österreichischen Umweltzeichen veranlagt der renommierte Wandelanleihe-Pionier unter Einhaltung des europäischen Transparenzkodexes. CONVERTINVEST ist ein auf Wandelanleihen spezialisierter Asset Manager, der seit rund 20 Jahren Veranlagungen für deutsche und österreichische Institutionelle erfolgreich verwaltet, aktuell rund 500 Millionen Euro AuM.

[www.convertinvest.com](http://www.convertinvest.com)

› **DNB Asset Management**  
Entgegennahme der Auszeichnung



## DNB Asset Management

### DNB FUND-RENEWABLE ENERGY

DNB Asset Management setzt seit 1988 auf nachhaltige Anlagen und ist damit einer der Pioniere auf diesem Gebiet in Europa. Der DNB Fund-Renewable Energy hat dieses Jahr zum zweiten Mal das renommierte Gütesiegel des Forums für nachhaltige Geldanlagen erhalten und dies mit der höchsten Bewertung von drei Sternen. Der Fonds investiert in Unternehmen, die Lösungen für die Herausforderungen des Klimawandels anbieten, wie beispielsweise erneuerbare Energien und/oder Energieeffizienz.

Dabei müssen die Firmen nachweisen, dass niedrigere Emissionen ein wesentlicher Treiber für ihr unternehmerisches Handeln sind. Diese Grundvoraussetzung unterscheidet den Fonds von vielen anderen grünen Investments. Der ESG-Ansatz von DNB besteht aus der Ausübung von aktivem Ownership sowie Integration von ESG in den Anlageprozess. Dieser interdisziplinäre Ansatz gilt für alle DNB-Fonds.

[www.dnbam.com](http://www.dnbam.com)



› Portfolio-Manager **Marc-Alexander Knieß** bei der FNG-Siegel-Verleihung



## Lupus alpha

### Lupus alpha Sustainable Convertible Bonds

#### NACHHALTIG IN DER NISCHE

Seit seinem Start im März 2018 hat der Fonds (ISIN: DE000A2DTNQ7) bereits über 56 Millionen Euro (Jan. 2020) Anlagevermögen eingesammelt und mit der diesjährigen Auszeichnung zum zweiten Mal in Folge zwei von drei FNG-Sternen erhalten. Zusätzliche Punkte gab es für institutionelle Glaubwürdigkeit, Produktstandards sowie Selektion & Engagement. „Das Siegel steht damit auch im Vergleich der Peergroup nachhaltiger Investmentfonds für eine besonders hohe Glaubwürdigkeit“, sagt Ralf Lochmüller, Managing Partner und CEO von Lupus alpha. Zudem wird bei der Titelauswahl geprüft, inwiefern Unternehmen einen positiven Beitrag für die 17 Sustainable Development Goals der Vereinten Nationen leisten. Wandelanleihen entwickeln sich in bestimmten Phasen eher aktienähnlich, in anderen stehen ihre Eigenschaften als Anleihe im Vordergrund. Damit bieten sie ein chancenorientiertes Investment inklusive eingebautem Sicherheitspuffer.

[www.lupusalpha.de](http://www.lupusalpha.de)

SHARE  
HOLDER  
VALUE

## Shareholder Value Management AG

### FRANKFURTER AKTIENFONDS FÜR STIFTUNGEN – AUS ÜBER- ZEUGUNG NACHHALTIG

Nachhaltiges Investieren wird in Zukunft eines der bestimmenden Themen an den Märkten werden. Die Shareholder Value Management AG setzt in ihren Aktienfonds schon seit Jahren auf einen verantwortungsvollen Investmentansatz. Gemeinsam mit dem Research-Anbieter Sustainalytics haben wir einen ethischen Leitfaden entwickelt, der die Investition in kontroverse Geschäftsfelder wie Rüstung, Fracking, Kohle oder Atomenergie ebenso ausschließt wie den Kauf von Unternehmen, die mit fragwürdigen Geschäftspraktiken wie Kinderarbeit oder Korruption in Verbindung gebracht werden. Jede mögliche Investition wird von unseren Analysten und den Experten von Sustainalytics genau geprüft. Die Professionalität und die Transparenz unseres Ansatzes wurden 2019 erstmals durch ein FNG-Siegel bestätigt. Für uns ist das der Beleg dafür, dass sich Nachhaltigkeit und Rendite nicht ausschließen.

[www.shareholdervalue.de](http://www.shareholdervalue.de)



Shareholder Value Management AG  
Entgegennahme der Auszeichnung

Bank  
für Sozial-  
wirtschaft  
Entgegen-  
nahme der  
Auszeichnung



## Bank für Sozialwirtschaft AG

### BFS NACHHALTIGKEITSFONDS ERNEUT MIT FNG-SIEGEL AUSGE- ZEICHNET

Die drei Nachhaltigkeitsfonds der Bank für Sozialwirtschaft (BFS) haben erneut das FNG-Siegel für nachhaltige Geldanlagen erhalten. Der BFS Nachhaltigkeitsfonds Green Bonds trägt das FNG-Siegel mit drei Sternen. Er investiert weltweit in Anleihen zur Finanzierung grüner Projekte insbesondere in den Bereichen erneuerbare Energien, Energieeffizienz, sauberes Wasser, Müllvermeidung und nachhaltiges Bauen. Der BFS Nachhaltigkeitsfonds Ertrag (ein Stern) ist ein renditeorientierter Mischfonds aus nachhaltigen europäischen Anleihen (mind. 70 Prozent) und Aktien (max. 30 Prozent). Er wurde mehrfach für seine gute Performance ausgezeichnet. Der BFS Nachhaltigkeitsfonds Aktien I (ein Stern) ist ein reiner Aktienfonds. Er investiert in europäische Unternehmen, die den Nachhaltigkeitskriterien der BFS entsprechen und eine hohe Dividendenrendite aufweisen. Hervorzuheben ist die Steueroptimierung für gemeinnützige Organisationen.  
[www.sozialbank.de/angebot/geldanlage.html](http://www.sozialbank.de/angebot/geldanlage.html)



## Aegon Asset Management

### KAMES GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY FUND – FÜR EINE BESSERE WELT

Unseren ersten ESG-Fonds lancierten wir 1989 in Großbritannien. Seit dem Jahr 2000 haben wir dieses Thema intern aktiv ausgebaut und immer weitere grüne Fonds an unser Portfolio angeschlossen – unser Global Sustainable Equity Fonds ist hier der jüngste Neuzugang. Wir haben einen dreidimensionalen Ansatz zum Investment in nachhaltige Anlagen. Wir achten erstens darauf, was eine Firma tut und in welcher Industrie sie tätig ist, zweitens wie ihre Produktions- und Arbeitsbedingungen aussehen – und drittens, ganz besonders ausschlaggebend für uns, sind die Maßnahmen zur Verbesserung und zum Fortschritt, die eine Firma dabei einsetzt. Alpha-Erzeugung ist für uns genauso wichtig wie der positive Einfluss, den wir auf die Entwicklung vieler Industrien durch unsere Investitionen ausüben.

[www.aegonassetmanagement.com/netherlands/fund-overview/gsef/](http://www.aegonassetmanagement.com/netherlands/fund-overview/gsef/)



## Triodos Investment Management

Alle sechs in Deutschland verfügbaren Fonds von Triodos Investment Management wurden mit der höchsten Stufe des FNG-Siegels für 2020 ausgezeichnet und haben drei Sterne für eine besonders anspruchsvolle und umfassende Nachhaltigkeitsstrategie erhalten. Was bedeutet es für uns, in besonderem Maße anspruchsvoll und umfassend zu sein? Für uns heißt das, klassische Ansätze des nachhaltigen Investierens – etwa Best-in-Class-Strategien – zu überwinden. Es ist nicht genug, in Unternehmen zu investieren, die nur nichts falsch machen. Und es reicht auch nicht mehr aus, nur ESG-Kriterien zu erfüllen. Was wir für eine sozial-ökologische Transformation der Weltwirtschaft und damit für eine lebenswerte Zukunft auf unserem Planeten brauchen, sind Investitionen in Unternehmen, die nachweislich wirkungsmächtig in einem nachhaltigen Bereich agieren. Es braucht engagierte und kompetente Impact-Investoren.  
[www.triodos-im.com](http://www.triodos-im.com)

Anton Bonnländer, Bank für Sozialwirtschaft AG, freut sich über die Siegel-Verleihung für die BFS Nachhaltigkeitsfonds



Thorsten Elfers, Bank für Sozialwirtschaft AG, im Gespräch bei der FNG-Siegel-Verleihung

Anzeige Bilder: Ulrich Schepp, wmp-wizard-media – Fotografie Schepp





^ Podiumsdiskussion bei der FNG-Siegel-Verleihung



^ Kathrein Privatbank präsentiert ihre Auszeichnungen



## Pictet Asset Management

### **FNG-SIEGEL ALS WICHTIGER SCHRITT FÜR DIE ORIENTIERUNG DER INVESTOREN**

Bei der diesjährigen Feier zur Verleihung der FNG-Siegel konnte auch Pictet AM drei Auszeichnungen entgegennehmen. Somit wurden alle drei eingereichten Fonds mit diesem wichtigen Qualitätssiegel versehen. Gerade für Pictet AM als einem der Pioniere des nachhaltigen Investierens ist es wichtig, dass die gesamte Asset Management-Branche strengen Qualitätsmaßstäben unterworfen wird, damit echtes Engagement für Nachhaltigkeit von Greenwashing unterschieden werden kann. „Besonders freut es uns, dass mit der neuen Methodik des Prüfverfahrens des FNG-Siegels auch nachhaltige Themenfonds besser erfasst werden können“, so Walter Liebe, Senior Investment Advisor bei Pictet Asset Management. So konnten sowohl der Pictet-Water als auch der Umwelttechnologiefonds Pictet-Global Environmental Opportunities jeweils zwei Sterne erhalten.

[www.am.pictet/de](http://www.am.pictet/de)



## Kathrein Privatbank

Kathrein – wir sind viel mehr als eine Privatbank, bedeutend mehr als eine Asset Management-Boutique. Wir sind Ihr Partner für nachhaltige Veranlagung! Wir stehen zu unserem klaren Bekenntnis zu nachhaltigen Investments und bieten eine umfangreiche nachhaltige Fondspalette sowie eine nachhaltige Vermögensverwaltung. Gerne entwickeln wir auch für Sie maßgeschneiderte nachhaltige Investmentlösungen. Die Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft zählt mit ihrer fast hundertjährigen Geschichte und Tradition zu einer der führenden österreichischen Privatbanken. Aber auch in Deutschland ist der Name bei Institutionellen Investoren gut bekannt. Über unsere hundertprozentige Tochter Kathrein Capital Management GmbH arbeiten wir mit weltweit anerkannten Partnern wie ISS ESG, MSCI Inc., Center for Social and Sustainable Products AG und FNG zusammen. Wir übernehmen Verantwortung – gerne auch für Ihr Portfolio.

[www.kcm.at](http://www.kcm.at)