

Nur für professionelle Investoren

# Nachhaltigkeitsziele – Mission Impossible?

# Risikohinweise

---

Der Wert der Anlagen und die Erträge aus denselben können infolge von Markt- oder Währungsschwankungen sowohl steigen als auch fallen, und Anleger erhalten möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück.

Anlagen in Schwellenländern werden im Allgemeinen als risikoreicher eingestuft als Engagements in den Industrieländern, da sie aufgrund der Möglichkeit geringer Liquidität, hoher Währungsschwankungen, nachteiliger Auswirkungen im Zusammenhang mit der sozialen, politischen und wirtschaftlichen Sicherheit, unzureichender Aufsichtsstrukturen und schwacher Rechnungslegungsstandards mit einem höheren Risiko verbunden sind.

Das Herausfiltern von Sektoren oder Unternehmen kann die Diversifizierung verringern und somit die Volatilität des Werts einer Anlage erhöhen.

Ist SDG-  
konformes  
Investieren  
möglich?

## **Kontext**

**Warum sind die SDGs für Investoren wichtig?**

**Kann man SDG-konform investieren?**

**Wie nutzen wir die SDGs?**

**Die SDGs ermöglichen einen Perspektivenwechsel**

## Die Nachhaltigkeitsziele (Sustainable Development Goals, SDGs)

- Eine Strategie, um die Weltwirtschaft und die Gesellschaft bis 2030 nachhaltiger zu machen
  - Von den Vereinten Nationen entwickelt, von allen 193 Mitgliedsstaaten unterstützt
  - Erweiterung der Millennium-Entwicklungsziele (Millennium Development Goals, MDGs)
  - Stakeholder aus Wirtschaft und Finanzwesen wurden bei der Entwicklung und Umsetzung eingebunden
- 17 Ziele
  - Jedes Ziel hat Unterziele (insgesamt 169)



# Warum sind die SDGs für Investoren wichtig?

- Referenzrahmen für Investoren, Unternehmen und Regierungen
- 62% der Unternehmen nehmen in ihrer Berichterstattung Bezug auf die SDGs
- Aktionsplan für nachhaltiges Finanzwesen der Europäischen Kommission
- G7-Gipfeltreffen

## Dank der SDGs können wir:

- Zielgerichtete Überlegungen zu künftigen Anlage- und Geschäftschancen anstellen
- Risiken und Chancen strategisch analysieren

# Kann man SDG-konform investieren?

Auswirkungen heben sich auf I



SIEMENS/e-on

Investierbarkeit



Auswirkungen heben sich auf II



TESLA  MOTORS

Berichterstattung



# Wie können Investoren die SDGs nutzen?

---

## Investieren

- **Kapital bewusst anlegen**, um lösungsorientiert zu investieren

## Engagieren

- Durch SDG-orientierte Gespräche den **Wandel vorantreiben**

## Berichten

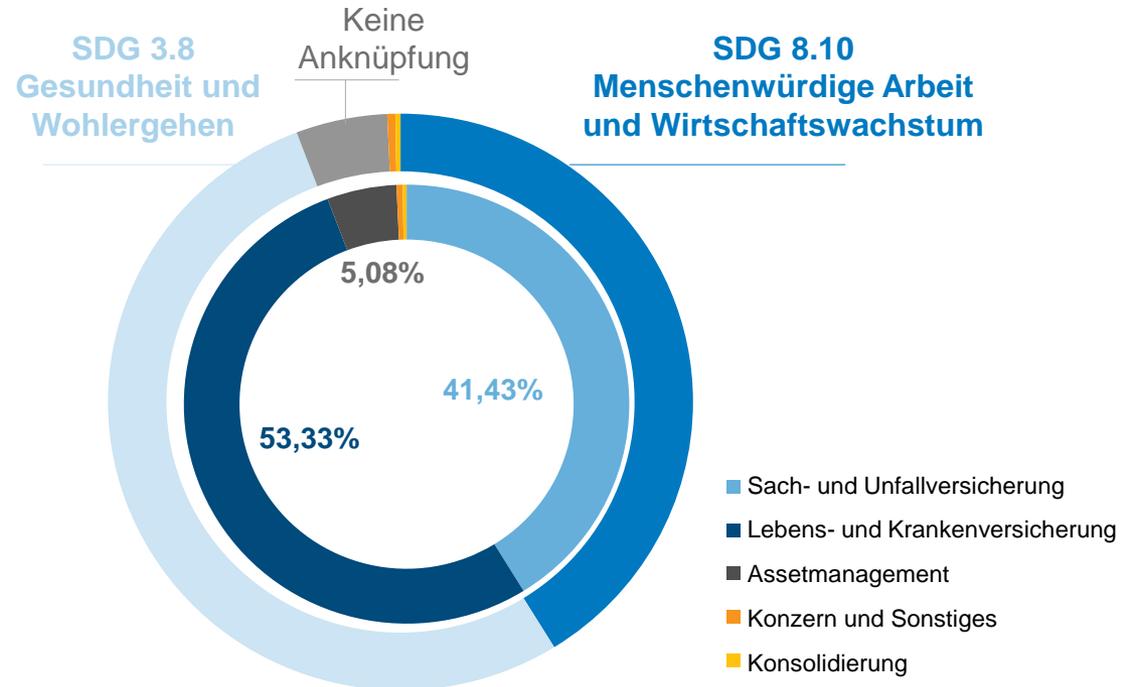
- SDGs als Bezugsrahmen für die **wirkungsbezogene Berichterstattung** von Fonds und Engagementaktivitäten nutzen

# Invest – SDGs and valuation (Allianz SE)

## Makro



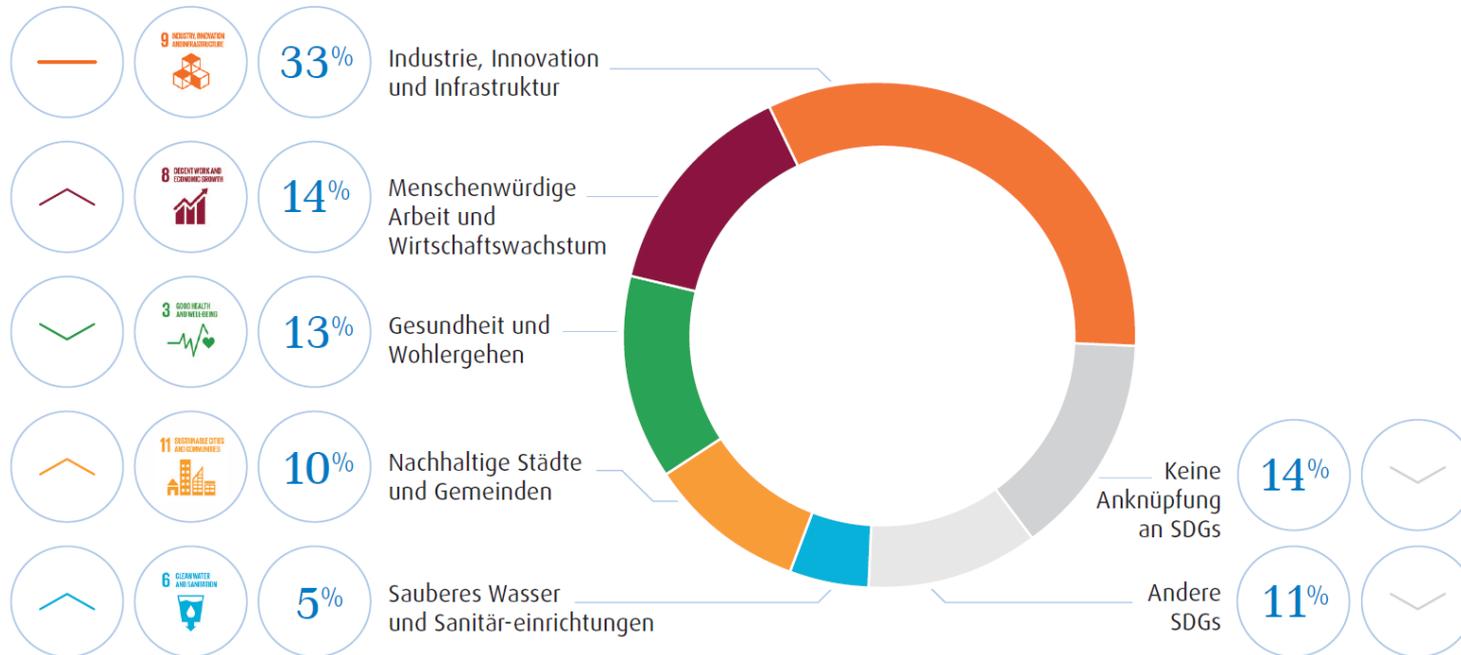
## Micro



Quelle: BMO Global Asset Management Stand 31. Dezember 2018.

# Durch Kapital Nutzen stiften

## BMO Responsible Global Equity



Quelle: BMO Global Asset Management. Stand 31. Oktober 2018.

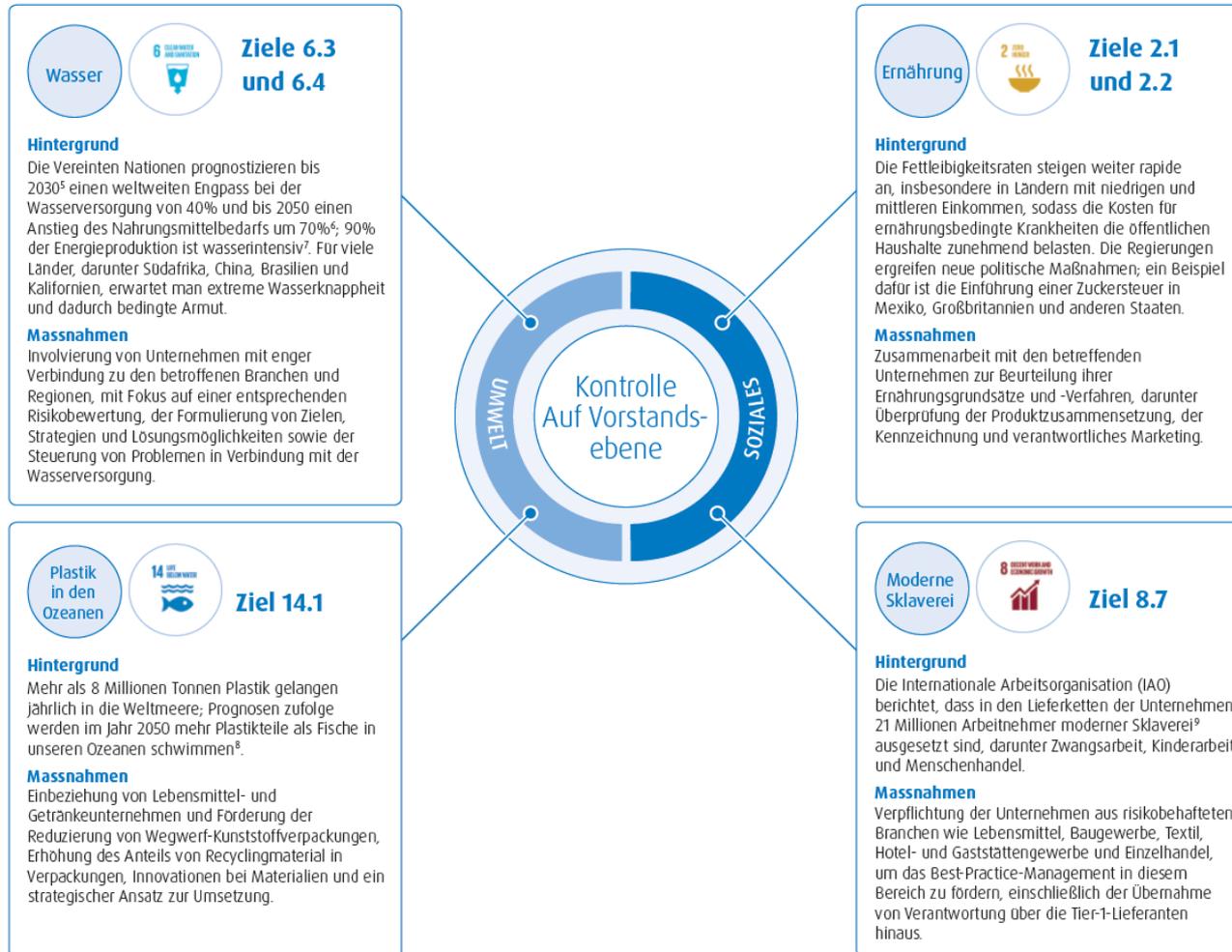


# Den Wandel vorantreiben

## Die SDGs erleichtern zielgerichtetes Engagement

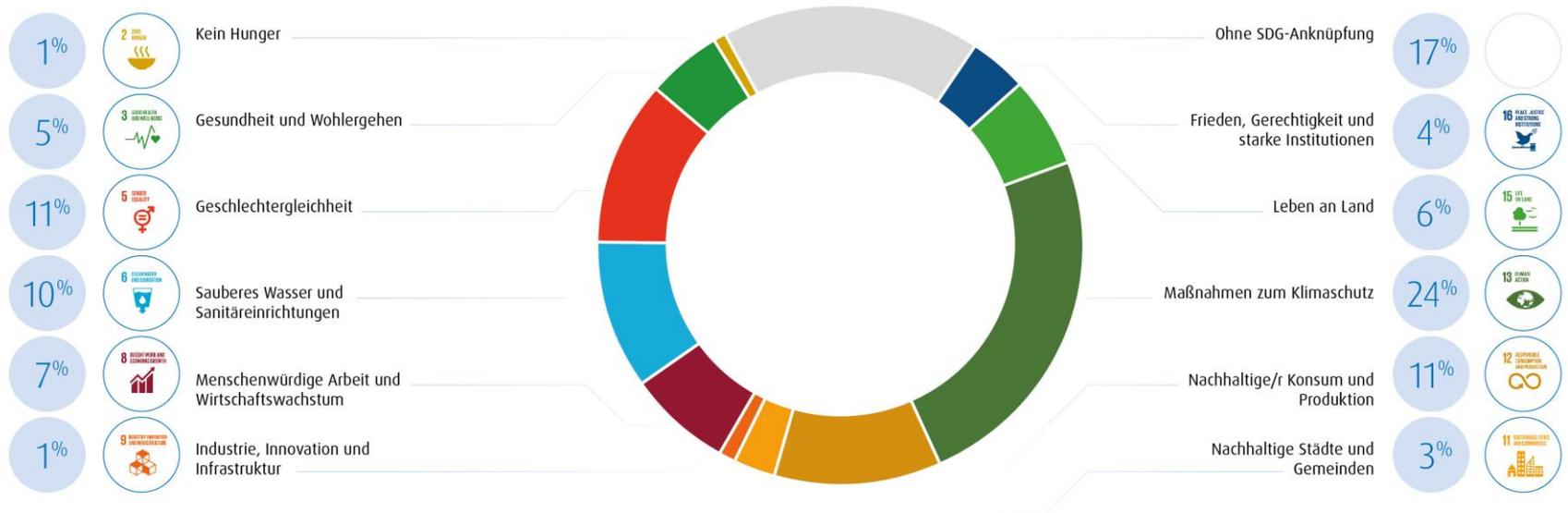
- Anhand der SDGs können wir unsere Forderungen und Empfehlungen an Unternehmen präzisieren.
- Wir knüpfen unseren Dialog mit den Unternehmen an die SDGs.

# Den Wandel vorantreiben: Engagementbeispiele



Quelle: BMO Global Asset Management August 2018.

# Engagement-Resultate



Briefe, die nach Jahreshauptversammlungen verschickt wurden, sind nicht enthalten.

Quelle: BMO Global Asset Management Stand: 31.12.2017.

Die SDGs ermöglichen eine neue Sichtweise



# BMO Global Asset Management: Produkte

Verantwortliches Investieren			
ESG-Integration	ESG-konforme Investmentprodukte		Aktive Betreuung
<p>Wesentliche ESG-Faktoren in der Investmentanalyse berücksichtigen</p> <p>Engagement und Abstimmungen bei HVs: Augenmerk auf ESG-Risiken richten</p>	<b>Aktien</b>	<b>Verw. Vermögen, Mio. EUR</b>	<b>BMO Global Asset Management verw. Verm.</b>
	BMO Responsible Global Equity	999	<b>&lt;210 Mrd. EUR</b>
	BMO LGM Responsible Emerging Market Equity	397	
	BMO Responsible UK Equity Growth	423	<b>Betreutes Vermögen (reo®)</b>
	BMO Responsible UK Income	342	
	BMO Sustainable Global Opportunities Equity	50	<b>136 Mrd. EUR</b> 35 Kunden
	BMO SDG Engagement Equity	Auflegung Q1 2019	
	BMO Fossil Fuel Free	20	<p>Responsible Engagement Overlay: Engagement- und Abstimmungsservice, um weltweite ESG-Themen anzugehen</p> <p>Dieser Service steht für Aktien- und Unternehmensanleihen-Portfolios zur Verfügung.</p>
	BMO Women in Leadership	24	
	<b>Anleihen</b>	<b>Verw. Vermögen, Mio. EUR</b>	
	BMO Responsible Sterling Bond	121	
	BMO Responsible Euro Corporate Bond	45	
	Green Bonds mandates	312	
<b>Alternative Anlagestrategien</b>	<b>Verw. Vermögen, Mio. EUR</b>		
Climate Opportunity Partners	30		
<b>Verwaltetes Vermögen in ESG- Investmentstrategien</b>	<b>2.763</b>		

Verwaltetes Vermögen der verantwortlich investierenden Fonds und der Green Bonds Stand 31.12..2018. Verwaltetes Vermögen von BMO Fossil Fuel Free und BMO Women in Leadership Stand 28.2.2019. Verwaltetes Vermögen von Climate Opportunity Partners 30.9.2018. Stand der reo®-Angaben 31.12.2018; diese Daten umfassen nur Drittassets. ESG = Umwelt, Soziales und Governance.

# Disclaimer

---

Die hierin enthaltenen Ansichten und Meinungen sind die von BMO Global Asset Management und sollten nicht als Empfehlung oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von möglicherweise erwähnten Produkten verstanden werden.

'reo' ist eingetragenes Warenzeichen von BMO Asset Management plc.

# Contact us

## BMO Global Asset Management (EMEA) – Head Office

Exchange House

Primrose Street

London EC2A 2NY

Tel: +44 (0) 20 7628 8000

Calls may be recorded.

[bmogam.com](http://bmogam.com)

### Extensive worldwide investment capabilities

- Total focus on clients
- Comprehensive range of products and solutions
- Defined expertise – including a suite of specialist investment boutiques



© 2019 BMO Global Asset Management. All rights reserved. BMO Global Asset Management is a trading name of BMO Asset Management Limited, which is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority.