

Auszug aus Artikel vom 05.12.2023 manager-magazin.de

Der gesamten Bericht kann unter dem folgenden Link aufgerufen werden:

<https://www.manager-magazin.de/finanzen/geldanlage/aktien-und-nachhaltige-geldanlage-der-koenigsweg-des-aktienkaufs-a-f2d15b12-72c4-4478-98ba-2a94a00c746d>

Saubere Geldanlage

Der Königsweg des Aktienkaufs – aber bitte nachhaltig

Der Kauf von Indexfonds, die dem MSCI World folgen, gilt als Königsweg der Geldanlage, ein kostengünstiges und breit gestreutes Investment. Aber was taugt die nachhaltige Version, der MSCI World SRI Index?

Von **Christoph Rottwilm**

05.12.2023, 15.00 Uhr



Winteridylle: Viele Anleger bevorzugen Investments ohne Umweltbelastung. Foto: Jan Elffert / IMAGO

Wer nach einer Möglichkeit sucht, sein Geld ohne viel Aufwand am Aktienmarkt zu investieren, kostengünstig und breit gestreut, landet früher oder später beim Welt-Index MSCI World sowie bei Indexfonds (ETFs), die diesem Aktienbarometer folgen. MSCI-World-ETFs gelten als Königsweg der Aktienanlage, denn die meisten Investoren bekommen fast alles, was sie sich wünschen, in einem Paket: Im Index befinden sich die rund 1500 wichtigsten Unternehmen aus 23 Industrieländern. Die Fonds bieten also ein breit gestreutes Investment in jene Firmen, die das Rückgrat der Weltwirtschaft darstellen, sind kostengünstig und durch die breite Streuung auch vergleichsweise risikoarm.

Allerdings haben Anleger in Zeiten von Klimakampf, zunehmendem Umwelt- und Ressourcenbewusstsein und allgemeiner "Wokeness" inzwischen oft noch eine weitere Anforderung an ihre Geldanlage: Sie soll nachhaltig sein. Daher wurde schon vor Jahren ein grüner Bruder des MSCI World entwickelt, nämlich dessen nachhaltige Variante, der MSCI World SRI. Inzwischen werden am Markt neben mehr als einem Dutzend ETFs auf den MSCI World auch eine Handvoll ETFs angeboten, die dem MSCI World SRI folgen.

Doch wie gut eignet sich der MSCI World SRI für die nachhaltige Geldanlage? Wie unterscheidet er sich vom Original? Was müssen Anlegerinnen und Anleger über den nachhaltigen Index und die Fonds, die in abbilden, wissen?

...

"Ein Anleger, der sehr viel Wert auf Nachhaltigkeit legt und eine konkrete Vorstellung und Meinung zu diesem sehr facettenreichen Thema hat, wird seine Ansprüche mit einem einfachen Nachhaltigkeitsfilter wie beim MSCI World SRI nicht unbedingt ausreichend berücksichtigt sehen", meint auch **Johannes Kienzler** vom Vermögensverwalter e/r/w Vermögensmanagement in Villingen-Schwenningen. "Anleger, die wiederum lediglich ein Mindestmaß an Nachhaltigkeit berücksichtigen möchten, ansonsten aber relativ nah am Gesamtmarkt orientiert investiert sein wollen, können über diesen Index gut investieren."

...

Ebenso sollten generelle Fehler vermieden werden, etwa zu hohe Kosten oder ungewünschte Klumpenrisiken im Portfolio. Beide Anforderungen dürften beim Investment in ETFs auf den MSCI World SRI aus Sicht der meisten Privatanleger allerdings erfüllt sein.

Ohne die Bereitschaft zu Kompromissen ist nachhaltige Geldanlage kaum möglich, hat manager magazin vor einiger Zeit in einer Analyse festgestellt **m.**

Für den durchschnittlichen Geldanlager oder die durchschnittliche Geldanlegerin dürfte ein ETF auf den MSCI World SRI ein guter Kompromiss sein; zwischen den Ansprüchen an ein sauberes Investment auf der einen Seite und dem Wunsch, auf möglichst einfache und kostengünstige Weise in die volle Breite des weltweiten Aktienmarktes zu investieren, auf der anderen. **m**