

Wie lege ich mein Geld am besten an?

- Teil 5: Nachhaltige Geldanlagen –

Musterlösung

Lernrunde 1: Nachhaltige Geldanlage – noch ein Modewort, das niemand versteht?

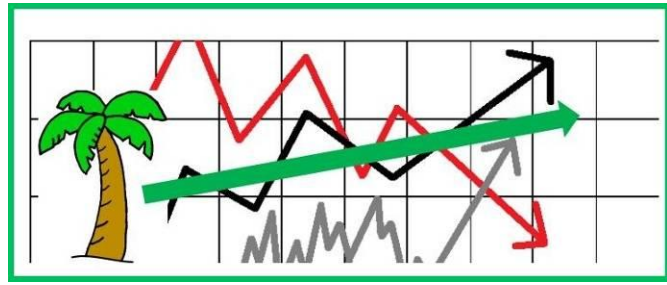
1. Schülerspezifische Lösungen (z.B. Bedürfnis nach sicheren Anlagen nach Finanzkrise, Vertrauensverlust traditioneller Banken, Angst um die Zukunft der Währung, zunehmende Zahl ökologisch denkender Menschen, schlechtes Gewissen durch eigenes wenige ökologisches Verhalten u.v.a.)

2. a) englisch: „Sustainable development meets the needs of the present without compromising the ability of future generations to meet their own needs.“

(Nachhaltigkeitsdefinition im UN-Bericht der Brundland-Kommission 1987)

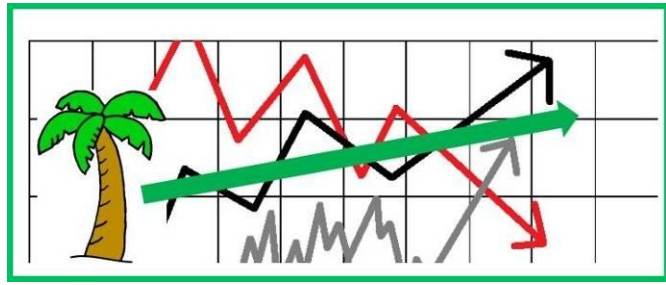
b) deutsch: "Dauerhafte Entwicklung ist Entwicklung, die die Bedürfnisse der Gegenwart befriedigt, ohne zu riskieren, dass künftige Generationen ihre eigenen Bedürfnisse nicht befriedigen können"

3. Schülerspezifische Lösungen (voraussichtlich an erster Stelle ökologische Aspekte, evt. noch soziale)



4. Schülerspezifische Lösungen, möglichst konkret, z.B.:

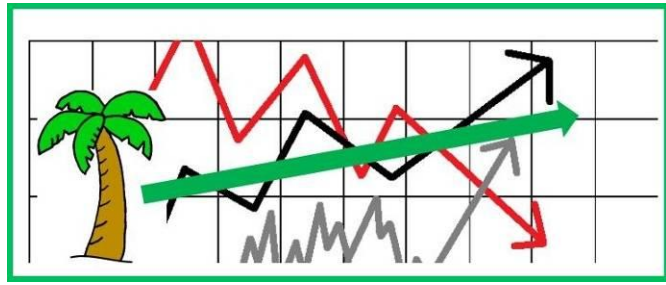
Nachhaltigkeitsdimension	Bedeutung	Inhalt am Beispiel nachhaltiger Bekleidung	Inhalt am Beispiel Geldanlagen
Organic	Ökologische Nachhaltigkeit	Ein Produkt erhält bei uns das Eco-Zeichen, wenn es die Ökobilanz gegenüber herkömmlicher Produktion signifikant verbessert. Das kann z.B. durch den Einsatz von Bio-Baumwolle geschehen..	Geldanlage unterstützt nur ökologisch einwandfreie wirtschaftliche Aktivitäten, die möglichst einen Beitrag zum Umweltschutz leisten
Social	Soziale Nachhaltigkeit	Ein Produkt erhält bei uns das Social-Zeichen, wenn es nachweislich einen positiven sozialen Beitrag leistet. Hierbei kann es sich z.B. um den Einsatz von Behindertenwerkstätten handeln, die Beschäftigung von Menschen, die sonst keine Chance auf einen Arbeitsplatz hätten oder aber die Spende an Entwicklungsprojekte.	Geldanlage unterstützt nur wirtschaftliche Aktivitäten, die keine Ausbeutung von Arbeitnehmern und Zulieferunternehmen beinhalten; vielmehr sollen sie möglichst einen positiven Beitrag zur sozialen und gesellschaftlichen Entwicklung leisten
Fair	Ökonomische Nachhaltigkeit	Ein Produkt erhält bei uns das Fair-Zeichen, wenn es nachweislich für mindestens 1 Glied in der Produktionskette die finanzielle Situation sinnvoll verbessert. Das kann sowohl durch Mindestpreise und Fairtrade Prämien als auch durch eingerichtete Mikro-Kredite oder ähnliche Systeme erreicht werden.	Geldanlage benachteiligt den Anleger nicht und setzt ihn keinen unabsehbaren Risiken aus; vielmehr bietet sie ihm solide und beständige Kapitaleinkünfte und eine sichere Rückzahlung seines Anlagebetrages



5. Schülerspezifische Lösungen, möglichst konkret, z.B.:

Nachhaltigkeit am Beispiel einer AG (Hersteller von Sportbekleidung)

Nachhaltigkeitsdimension	Nachhaltige Geldanlagen	Nachhaltige Aktiengesellschaft (Sportbekleidung)
Organic Ökologische Nachhaltigkeit	Geldanlage unterstützt nur ökologisch einwandfreie wirtschaftliche Aktivitäten, die möglichst einen Beitrag zum Umweltschutz leisten	<p>Beim Färben der Stoffe die Lauge nicht ins Grundwasser gelangen lassen</p> <p>Keine gesundheitsgefährdenden Farben und Imprägnierungen verwenden</p> <p>Keine gesundheitsschädlichen Insektizide beim Rohstoffanbau (z.B. Baumwolle)</p> <p>Keine Gen-Baumwolle</p> <p>Keine Monokulturen</p> <p>Umweltgerechte Verpackungsmaterialien</p> <p>Minimierung von Transportwegen</p> <p>Vorstand soll sich möglichst ökologisch verhalten</p> <p>Beachten ökologische Kriterien bei Firmenneubauten</p>
Social Soziale Nachhaltigkeit	Geldanlage unterstützt nur wirtschaftliche Aktivitäten, die keine Ausbeutung von Arbeitnehmern und Zulieferunternehmen beinhalten; vielmehr sollen sie möglichst einen positiven Beitrag zur sozialen und gesellschaftlichen Entwicklung leisten	<p>Keine Ausbeutung, sondern gute Arbeitsbedingungen (Löhne, Arbeitszeiten, Arbeitsschutz)</p> <p>keine Kinderarbeit</p> <p>Zulassung von Gewerkschaften</p> <p>Unfallversicherung für Arbeiter</p>

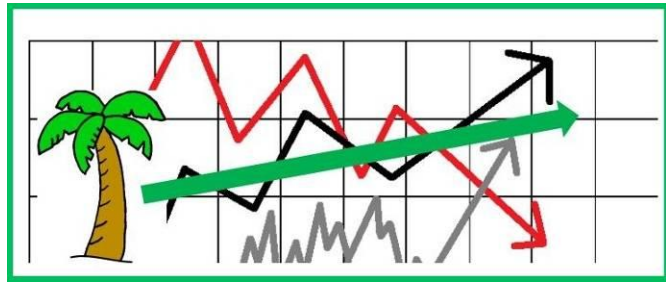


		Produktion in Deutschland
Fair Soziale Nachhaltigkeit	Geldanlage benachteiligt den Anleger nicht und setzt ihn keinen unabsehbaren Risiken aus; vielmehr bietet sie ihm solide und beständige Kapitaleinkünfte und eine sichere Rückzahlung seines Anlagebetrages	<p>Keine riskanten Investitionen des Unternehmens</p> <p>Keine Investitionen in Krisenländer</p> <p>Keine übertriebenen Gewinnziele</p> <p>Keine spekulativen Anlage von freien Finanzmitteln</p> <p>Keine übertriebenen Gewinnausschüttungen</p> <p>Abhalten von stark gewinngetriebenen Finanzgesellschaften (z.B. Hedgefonds) als Aktionäre</p> <p>Breite Streuung der Kunden bzw. Abnehmer</p> <p>Langfristige Bindung von qualifiziertem Fachpersonal</p> <p>Langfristige Zusammenarbeit mit Zulieferunternehmen</p>

6. Schülerspezifische Lösungen, z.B.:

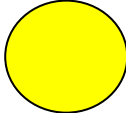
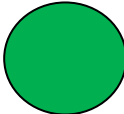
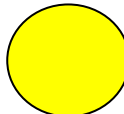
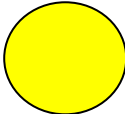
a) Auch Windkraftanlagen können wenig umweltverträglich produziert werden (bei der Gewinnung seltener Erden in China wird offenbar ein ziemlicher Raubbau betrieben), wenig umweltverträglich betrieben werden (z.B. Störung von Tieren im Wattenmeer) und wenig umweltverträglich entsorgt werden (z.B. Anlagenverschrottung per Hand am Strand in Bangladesch).

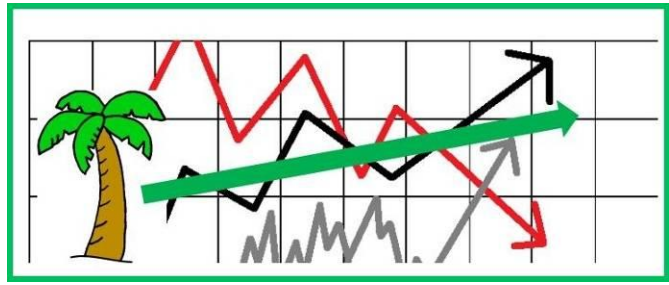
b) Auch Biolandwirte können in Einzelfällen und ohne Absicht wenig umweltverträglich produzieren (zu viel Gülle auf dem Acker) oder wenig umweltverträgliche Produkte erzeugen (z.B. gesundheitsschädliche Produkte durch chemische oder genetische Vorbelastung von eingekauftem Saatgut). Auch Unfälle sind jederzeit möglich (Verunreinigung von Erdreich durch lecken Heizöltank), von bewusstem Etikettenschwindel ganz zu schweigen.



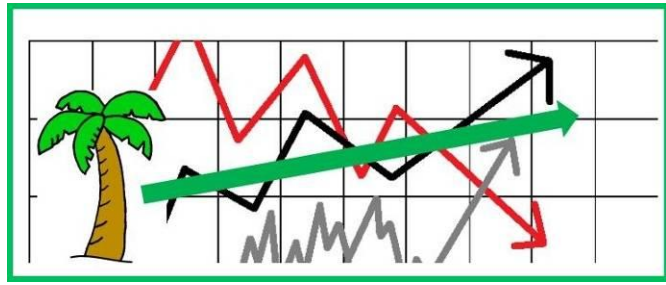
7. Schülerspezifische Lösungen, z.B.:

Welche **ökologische Ampelfarbe** würden Sie den nachfolgenden Geldanlagen geben?

Geldanlage	Organic Ökologische Nachhaltigkeit (rot = abzulehnen gelb = bedenklich grün = empfehlenswert)	Begründung
Siemens-Aktie		<p>+ Produziert in Deutschlands nach hohen Umweltstandards, keine größeren Umweltschäden bekannt</p> <p>Produziert Umwelttechnologie und Gaskraftwerke, keine Atomkraftwerke mehr</p> <p>- Produziert aber auch Rüstungsgüter und Eisenbahnen und Elektrik für Autos, die zu starken Umweltbelastungen führen</p>
Sparbuch bei einer Sparkasse	 / 	<p>+ Keine gravierenden Umweltschäden durch Sparkassen bekannt</p> <p>- Finanziert u.U. durch Kredite auch Unternehmen, die Umweltschäden verursachen</p>
Bundesanleihe		<p>+ Bundesregierung finanziert und unterstützt zahlreiche Umweltschutzmaßnahmen, Atomausstieg, Förderung von Umwelttechnologien</p>



		<ul style="list-style-type: none"> - Bundesregierung finanziert und unterstützt aber auch zahlreiche Aktivitäten und Unternehmen, die teilweise höchst umweltschädlich sind (Autoverkehr, Kohlekraftwerke)
Gold		<ul style="list-style-type: none"> + Keine Umweltschäden durch Kauf und Aufbewahrung von Gold - starke Umweltschäden bei der Goldgewinnung
Schuldverschreibung eines mittelständischen Bäckereiunternehmens mit 24 Filialen		<ul style="list-style-type: none"> + u.U. Minimierung von Umweltschäden durch regionale Produktion und kurze Verkehrswege - u.U. keine Nachhaltigkeit in Produktion (Genprodukte, Billigzutaten aus fernen Ländern) und Vertrieb (Umweltbelastung durch Lieferverkehr, Take away-Kunststoffverpackungen, Kunststoffbecher)

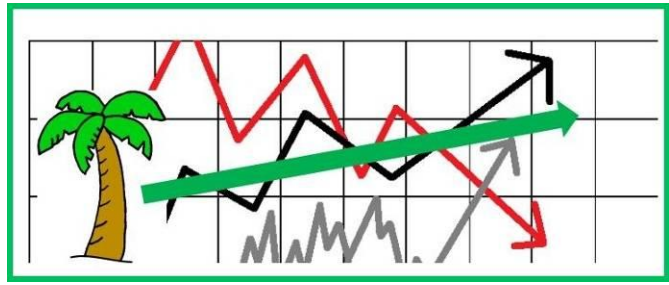


Lernrunde 2: Nachhaltigkeit in der Geldanlage – was heißt das konkret?

1. Schülerspezifische Lösungen, z.B.:

Beurteilungsraster für nachhaltige Geldanlagen

Nachhaltigkeitsdimension	rot = abzulehnen	gelb = bedenklich	grün = empfehlenswert
Organic Ökologische Nachhaltigkeit	Wenn die Umwelt massiv und dauerhaft geschädigt wird (Schädigung des Grundwassers und Erdreichs, schädliche Emissionen)	Wenn die Umwelt leicht geschädigt wird (hoher Wasserverbrauch, hoher Spritverbrauch, minimale Umweltschäden)	Wenn nach menschlichem Ermessen alles getan wird, um Umweltschäden zu vermeiden
Social Soziale Nachhaltigkeit	Wenn die Arbeitskräfte ausgebeutet werden (Arbeitszeit > 14 Stunden/Tag, extrem schlechte Arbeitsbedingungen, extrem niedrige Löhne)	Wenn die Arbeitskräfte für deutsche Verhältnisse schlecht bezahlt werden (Hartz IV-Niveau), für deutsche Verhältnisse sehr schlechte Arbeitsbedingungen	Vergleichbare Arbeitslöhne und –bedingungen wie in Deutschland
Fair Ökonomische Nachhaltigkeit	Gute, aber langfristige ausgerichtete Unternehmensziele und -erträge	Gute, aber langfristige ausgerichtete Unternehmensziele und -erträge, jedoch geringe Anlageerträge (2-4%)	Langfristig negative Unternehmenserträge oder hoch spekulatives und ertragreiches Wachstum, was sich leicht ins Gegenteil verkehren könnte



2. Schülerspezifische Lösungen, z.B.:

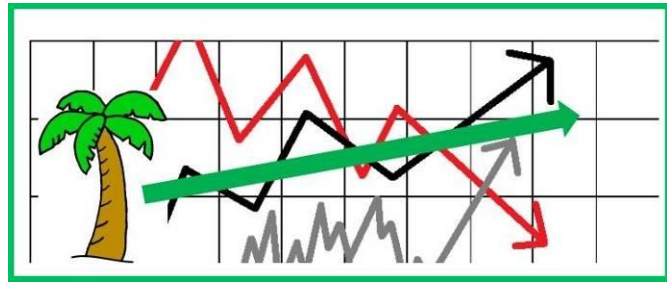
Beurteilung von Geldanlagen

Geldanlage	Organic Ökologische Nachhaltigkeit	Social Soziale Nachhaltigkeit	Fair Ökonomische Nachhaltigkeit
Siemens-Aktie	●	●	●
Sparbuch bei einer Sparkasse	● ●	●	●
Bundesanleihe	●	●	●
Gold	●	●	●
Investmentfonds, der ausschließlich in Windkraft- und Solarunternehmen investiert	●	●	●
Schuldverschreibung eines mittelständischen Bäckereiunternehmens mit 24 Filialen	●	●	●

Entscheidend ist nicht so sehr, zu welchen Ergebnissen die Schüler kommen, sondern dass die Entscheidungen **konsistent und einigermaßen plausibel begründet** sind.

Zusatzaufgabe für Schnelle:

Schülerspezifische Lösungen, z.B.: Eine regionale Produktion und Vermarktung ist zwar aus vielen Gründen wesentlich für eine Nachhaltigkeit. Diese „lokale“ Nachhaltigkeit ist aber bereits in den Nachhaltigkeitsdimensionen „Organic“ und „Social“ enthalten.



Lernrunde 3: Nachhaltige Geldanlagen – sind sie wirklich nachhaltig?

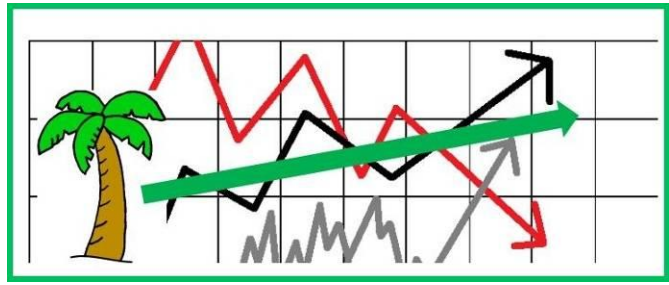
Schülerspezifische Lösungen

Bei der **ökologischen** Nachhaltigkeitsbewertung der gefundenen Produkte könnten sich z.B. folgende **Kritikpunkte** ergeben:

Photovoltaik	Naja, eigentlich sehr gut, aber evt. Probleme bei der Gewinnung und Herstellung und Verwendung der Silizium-Zellen
Windkraft	Ohne seltene Erden ja, aber nicht zu dicht an Wohngebieten und nicht im Wattenmeer und nicht auf hoher See
Holz	Gut, allerdings schlecht: hohe Luftverschmutzung beim Heizen mit Holz, Klimakatastrophe und Bodenerosion durch Abholzen der Regenwälder
Wasser	Prinzipiell gut, allerdings schlecht: Ausbeutung von Wasserressourcen, Privatisierung von Wasserwerken, hohe Wasserpreise
Ökologisches Bauen	Weitgehend gut, wenn nicht aus Versehen belastete Baustoffe verwendet werden u.v.m.
Ökologische Landwirtschaft.	Fast ausschließlich gut, wenn nicht aus Versehen belastete Futter- und Saatmittel in Tiere und Pflanzen gelangen u.v.m.

Die **soziale Bewertung** müsste sich vor allem an der Behandlung der Arbeitskräfte und Zulieferfirmen orientieren.

Maßstab der **ökonomischen Nachhaltigkeit** könnten die Kriterien und Anlegertypen sein, die beim Anlage-Coach entwickelt wurden, vor allem **Sicherheit** und **Laufzeit / Verfügbarkeit**.



Der besondere Tipp:

Wenn Sie die Lernsituation noch stringenter gestalten wollen, dann könnten Sie gleich den Schüler-Arbeitsauftrag des Projekts „Nachhaltige Geldanlagen“ verwenden:

<http://projekt-nachhaltige-geldanlagen.jimdo.com/nachhaltigkeits-check/>

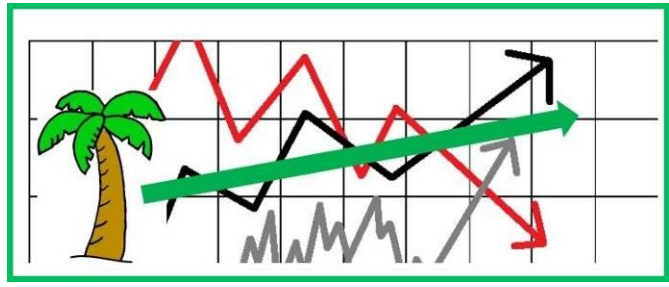
Die Schüler finden hier einen fertigen Kriterienkatalog, eine Musterbeurteilung und ein Musterformular zum Download, das nur noch ausgefüllt und ergänzt werden muss.

Damit die Schüler sofort starten können, sollten Sie im Vorfeld bereits sechs bis zehn konkrete Geldanlagen auswählen, die die Schüler dann recherchieren und bewerten sollen.

Arbeitsauftrag und Materialien wurden bereits mit mehreren Bankfachklassen sowie einer Seniorengruppe mit Erfolg getestet. Die Ergebnisse finden Sie unter

<http://projekt-nachhaltige-geldanlagen.jimdo.com/nachhaltigkeits-check/gecheckt/>

(Zeitbedarf: zwei bis vier Unterrichtsstunden)



Lernrunde 4: Nachhaltigkeit in der Geldanlage = Geld mit Sinn?

Schülerspezifische Lösungen, z.B.:

a) Hätten/haben Sie als Geldanleger das Bedürfnis, mit ihrer Geldanlage auch etwas Gutes und Sinnvolles zu bewirken?

Vermutlich: Eher nein

b) Wären Sie als Geldanleger auch bereit, auf eine höhere Rendite zu verzichten, wenn Sie mit ihrer Geldanlage etwas Gutes bewirken könnten? Eher ja

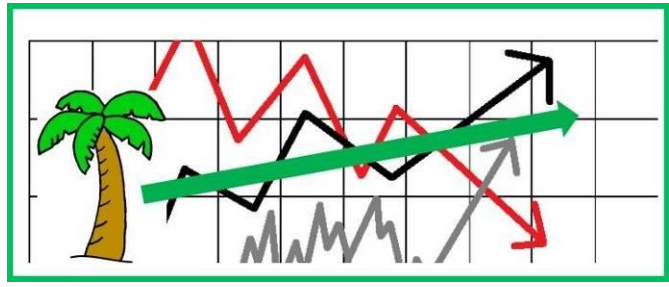
Vermutlich: Eher ja

c) Hätten/haben Sie als Geldanleger die Möglichkeit, mit ihrer Geldanlage auch etwas Gutes und Sinnvolles zu bewirken?

Vermutlich: Eher nein

Zusatzaufgabe für Schnelle:

Sie sollten sich die E-Mails der Schüler zeigen lassen, bevor diese an die Initiative „Geld mit Sinn e.V.“ versandt werden.

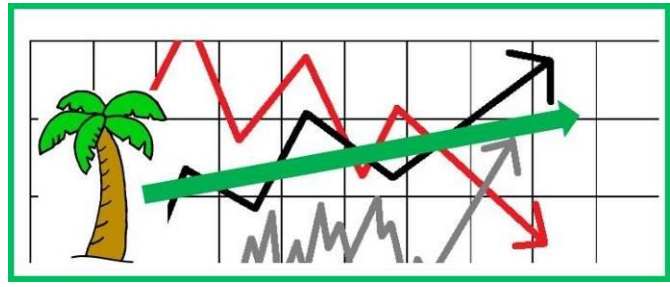


Lernrunde 5: Nachhaltigkeit in der Geldanlage – Podiumsdiskussion

Spezifische Schülerlösungen (die Diskussionsbeiträge der Podiumsteilnehmer und die Abstimmungsergebnisse sind nicht prognostizierbar)

Zusatzaufgabe für Schnelle:

Spezifische Schülerlösungen, z.B.: Die Verwendung nachwachsender Rohstoffe zur Energiegewinnung wird vor allem deswegen immer heftiger kritisiert, da a) der Anbau der Rohstoffe zu Monokulturen, hohem Düngermiteinsatz, immenser Waldrodungen und immensen Treibhausgasen führt b) die Nachfrage nach diesen Rohstoffen die Lebensmittelpreise weltweit in die Höhe treibt und für viele Menschen in der Dritten Welt unerschwinglich werden lässt c) die Nachfrageerhöhung und die Preissteigerungen für Agrarprodukte den weltweiten Kampf um Anbauflächen vorantreiben d) ökologische Vorteile durch die Verwendung nachwachsender Rohstoffe zur Energiegewinnung vermutlich überhaupt nicht bestehen.



Lernrunde 6: Eine Homepage für die Bank der Zukunft

Spezifische Schülerlösungen (die Ergebnisse der Schüler sind nicht prognostizierbar, ihnen machen solche kreativen und medialen Aufgabenstellungen aber durchaus Spaß und die Ergebnisse sind oft erstaunlich)

Zwei Logoentwürfe meiner (männlichen) Schüler zu „Nachhaltige Geldanlagen“:

