

Brokerage geht auch in Grün: Viele Onlinebanken bieten ein breites Angebot



Grüner handeln

Wo finden Anleger Top-Konditionen und ein gutes Angebot an **nachhaltigen Fonds und ETFs?** €uro nennt die Besten VON F. PÖPSEL

Eine repräsentative Onlinebefragung im Auftrag des Investmenthauses JPMorgan bringt es auf den Punkt. Der Wunsch der Deutschen, ihr Geld langfristig zu vermehren und dabei gleichzeitig Umweltschutz und Sozialaspekte zu berücksichtigen, ist groß: Fast zwei Drittel der Befragten haben Interesse an nachhaltigen Geldanlagen, ein knappes Viertel sogar sehr großes Interesse. Vor allem die jüngere Generation bis 30 Jahre legt darauf Wert. Obwohl immer noch mehr institutionelle Anleger nachhaltig investieren, hat sich auch das nachhaltige Anlagesvolumen der Privatanleger in den Jahren 2019, 2020 und 2021 jeweils in etwa verdoppelt. Grund genug für €uro, das

Angebot nachhaltiger ESG-Fonds und -ETFs bei den großen Onlinebrokern gründlich unter die Lupe zu nehmen.

Ökologische und ökonomische Komponente. Nachhaltigkeit hat dabei im €uro-Check zwei Seiten: Zum einen den ESG-Aspekt, zum anderen haben wir auch Wert darauf gelegt, dass der Kunde ein wirtschaftlich nachhaltiges Angebot erhält, und Konditionen, Service und Auswahl in den Test miteinbezogen. Testsieger wurde mit klarem Vorsprung die Comdirect, gefolgt von Onvista und Maxblue. Diese Top-Broker überzeugten €uro sowohl in Sachen ökonomische als auch in Bezug auf ökologische Kriterien. 



Nachhaltig für die Umwelt und die Kunden

Die Top fünf von zehn getesteten Onlinebrokern

Rang	Name
1	Comdirect
2	Onvista
3	Maxblue
4	Scalable
5	Targobank

Quelle: DMSA

So haben wir getestet

Kontokonditionen

(maximale Punktzahl: 20)

- **Verrechnungskonto** Für die Option „reines Verrechnungskonto“ werden 5 Punkte vergeben
- **Girokonto** Für die zusätzliche Option „Girokonto“ gibt es weitere 5 Punkte
- **Jahresgebühr kostenloses Verrechnungskonto und/oder Girokonto** 5 Punkte, sonst 0 Punkte
- **Negativzinsen** Keine: 5 Punkte, ab 50 000 Euro Guthaben: 3 Punkte, sonst: 0 Punkte

Wertpapierkonditionen

(maximale Punktzahl: 25)

Depotgebühr Bewertungsbasis:

Musterdepot 70 000 €

- **Festpreis** 5 Punkte (da höhere Transparenz besser als variable Kosten);
- **Kostenlose Depotführung** 20 Punkte; bis 50 €/Jahr: 10 Punkte; >50 €/Jahr: 0 Punkte; eingeschränkte Gebührenfreiheit: 5 Punkte

Trading/Brokerage

(maximale Punktzahl: 62)

- **Orderaufgabe per Telefon** Ja: 2 Punkte
- **Kosten telefonische Order** Kostenlos: 3 Punkte; unter 5 Euro: 1 Punkt
- **Standardgebühr Aktienorder** Bis 7 Euro: 5 Punkte; bis 15 Euro: 2 Punkte
- **Standardgebühr US-Gebühren** Bis 10 Euro: 3 Punkte; bis 25 Euro: 1 Punkt
- **Kosten Aktienorder** 5000/10000/20000 Euro Ermittlung Mittelwert: 0 Euro: 30 Punkte; <10 Euro: 20 Punkte; <30 Euro: 10 Punkte; ab 30 Euro: 0 Punkte
- **Stop-Loss und Start-Buy-Option** Jeweils 1 Punkt bei Erfüllung (maximal 2 Punkte)
- **Limitorder-Gebühr** Keine: 2 Punkte
- **Gebühr für Limitstreichung/Änderung** 2x „nein“: 2 Punkte; 1x „nein“: 1 Punkt
- **Realtime-Kurse** Kostenlos: 3 Punkte; an Bedingungen geknüpft: 1 Punkt
- **Verfügbare Apps** (iOS/Android): beide: 4 Punkte; nur iOS oder Android: 2 Punkte
- **Anzahl Börsenplätze Deutschland** Ab 10: 2 Punkte; unter 10: 1 Punkt; keine: 0 Punkte
- **Anzahl außerbörsliche Handelspartner** Ab 10: 2 Punkte; unter 10: 1 Punkt; keine: 0 Punkte
- **Anzahl Börsenplätze Ausland** Ab 10: 2 Punkte; unter 10: 1 P.; keine: 0 P.

Klassische Fonds

(maximale Punktzahl: 40)

- **Anzahl aktiv verwaltete Fonds** über Kapitalanlagegesellschaft (KAG), nicht Börse:
 - ab 10 000: 5 Punkte, ab 5000: 2 Punkte
 - davon mit Rabatt auf Ausgabeaufschlag (AA) (ohne No-Load-Fonds): ab 5000: 5 Punkte; ab 2000: 2 Punkte;
 - davon 100 % Rabatt ab 500: 5 Punkte; sonst 2 Punkte

Anzahl sparplanfähige aktiv verwaltete Investmentfonds (über KAG, nicht Börse):

- ab 1000: 5 Punkte; ab 500: 3 Punkte; <500: 1 Punkt; 0: 0 Punkte
- davon ohne AA ab 500: 5 Punkte; ab 100: 3 Punkte; ab 30: 1 Punkt

Anzahl sparplanfähige ETFs

- ab 1000: 5 Punkte; ab 250: 3 Punkte; ab 100: 1 Punkt;
- davon ohne Ordergebühr ab 500: 5 Punkte; ab 100: 3 Punkte; ab 25: 1 Punkt
- **Kaufoption Zertifikate, ETCs, Optionsscheine und Anleihen** Ja: 5 Punkte

Nachhaltige Fonds

(maximale Punktzahl: 175)

Anzahl aktiv verwaltete „hellgrüne“

Fonds nach Artikel 8 EU-Verordnung 2019/2088 (nur KAG, nicht über Börse):

- ab 3000: 10 Punkte; ab 1500: 6 Punkte; ab 500: 2 Punkte
- davon mit Rabatt auf AA: ab 1500: 10 Punkte; ab 750: 6 Punkte; ab 250: 2 Punkte
- davon ohne AA: ab 750: 10 Punkte; ab 300: 6 Punkte; ab 50: 2 Punkte

Anzahl aktiv verwaltete „dunkelgrüne“

Fonds nach Artikel 9 EU-Verordnung 2019/2088 (nur KAG, nicht über Börse):

- ab 300: 15 Punkte; ab 100: 9 Punkte; 1–99: 3 Punkte
- davon mit Rabatt auf AA: ab 150: 15 Punkte; ab 50: 9 Punkte; 1–49: 3 Punkte
- davon ohne AA: ab 50: 15 Punkte; ab 20: 9 Punkte; 1–19: 3 Punkte

Anzahl aktiv verwaltete, sparplanfähige „hellgrüne“ Fonds nach Artikel 8 EU-Verordnung 2019/2088

- ab 300: 10 Punkte; ab 100: 6 Punkte; 1–99: 3 Punkte
- davon ohne AA: ab 50: 10 Punkte; ab 20: 6 Punkte; 1–19: 3 Punkte

Anzahl aktiv verwaltete, sparplanfähige „dunkelgrüne“ Fonds nach Artikel 9

EU-Verordnung 2019/2088

- ab 50: 15 Punkte; ab 10: 9 Punkte; 1–9: 3 Punkte
- davon ohne AA: ab 10: 15 Punkte; 6–9: 9 Punkte; 1–5: 3 Punkte

Anzahl sparplanfähige ETFs nach

Artikel 8 EU-Verordnung 2019/2088

Ab 100: 10 Punkte; ab 50: 6 Punkte; ab 10: 2 Punkte

- davon ohne Ordergebühren: ab 100: 10 Punkte; ab 50: 6 Punkte; ab 10: 2 Punkte

Anzahl sparplanfähige ETFs nach

Artikel 9 EU-Verordnung 2019/2088:

■ ab 50: 15 Punkte; ab 25: 9 Punkte; ab 5: 3 Punkte

- davon ohne Ordergebühren: ab 50: 15 Punkte; ab 25: 9 Punkte; ab 5: 3 Punkte

Nachhaltige Sicherheit

(maximale Punktzahl: 11)

- **Mitglied im deutschen Einlagensicherungsfonds** Ja: 5 Punkte; nein: 0 Punkte

■ Gesetzliche EU-Einlagensicherung

(bis 100 000 Euro): ja: 3 Punkte; nein: 0 Punkte

■ Werden Wertpapiere der Kunden im

Rahmen der Wertpapierleihe verliehen?

- a) Grundsätzlich laut AGB: 0 Punkte
- b) Der Kunde kann das ausschließen: 1 Punkt
- c) Nur wenn er das möchte: 2 Punkte
- d) Niemals: 3 Punkte

Nachhaltiges Unternehmen

(maximale Punktzahl: 70)

ESG-Ratings für Muttergesellschaft

(z. B. S&P, MCSI, Sustainability, ISS etc.):

- wenn ja: 10 Punkte
- Bonuspunkte für Ratingqualität (Bewertung des besten Ratings): Topurteil (z. B. „Triple A“): +25 Punkte; überdurchschnittlich (z. B. „A“): +20 Punkte; Mittelfeld (z. B. „C“): +10 Punkte

Bewertungen unabhängiger Nachhaltigkeits-Rankings (z. B. WWF, IMUG etc.):

wenn ja: 10 Punkte

Weitere Zusatzpunkte für...

- **WWF** „Private Banking“: „Visionär“: +25 Punkte; „richtungsweisend“ (Vorreiter): +20 Punkte; „zeitgemäß“ (Verfolger): +15 Punkte; „durchschnittlich“ (Mittelfeld): +10 Punkte

oder

■ IMUG-Nachhaltigkeitsrating

Very positive („AAA“–„A“): +25 Punkte; positive („BBB“–„B“): +20 Punkte; neutral („CCC“–„C“): +10 Punkte