

VERÖFFENTLICHUNG

Marktbericht Nachhaltige Geldanlagen 2022

Berlin, 9. Juni 2022



Begrüßung

VOLKER WEBER

Vorstandsvorsitzender

FNG-Marktbericht Nachhaltige Geldanlagen 2022 – Deutschland, Österreich und die Schweiz (I)



- 14:00 Uhr **Begrüßung**
Volker Weber, FNG-Vorstandssitzender
- 14:15 Uhr **Marktbericht 2022 Nachhaltige Geldanlagen und verantwortliches Investment – Marktzahlen und Trends**
Simon Dittrich, Leiter Marktbericht Nachhaltige Geldanlagen
- 14:45 Uhr **Grußwort: Union Investment**
Florian Sommer, Head of ESG Strategy; Union Investment
- 15:00 Uhr **FNG-Siegel: Orientierungshilfen Nachhaltiger Geldanlagen mehr gefragt denn je**
Anna Katharina Dahms & Roland Kölsch, QNG

FNG-Marktbericht Nachhaltige Geldanlagen 2022 – Deutschland, Österreich und die Schweiz (II)



15:15 Uhr

Podiumsdiskussion: Podiumsdiskussion: MiFID II, BaFin-Richtlinie & Zielmarktkonzept EU-Regulierung und das „German Finish“

Dr. Magdalena Kuper, Vice President Legal, BVI

Marianne Ullrich, Leiterin ESG Client Solutions, Deka Investment

Dr. Katja Kirchstein, Sustainable Finance, WWF Deutschland

Bryan Coughlan, Financial Services Officer, BEUC – Europäischer Verbraucherverband

Moderation: **Jan Schulte**, Journalist,
Tagesspiegel Background Sustainable Finance

16:15 Uhr

Keynote: Biodiversität & die Rolle der Finanzakteure

Susanne Bergius, Journalistin & Autorin

17:00 Uhr

Ende der Veranstaltung

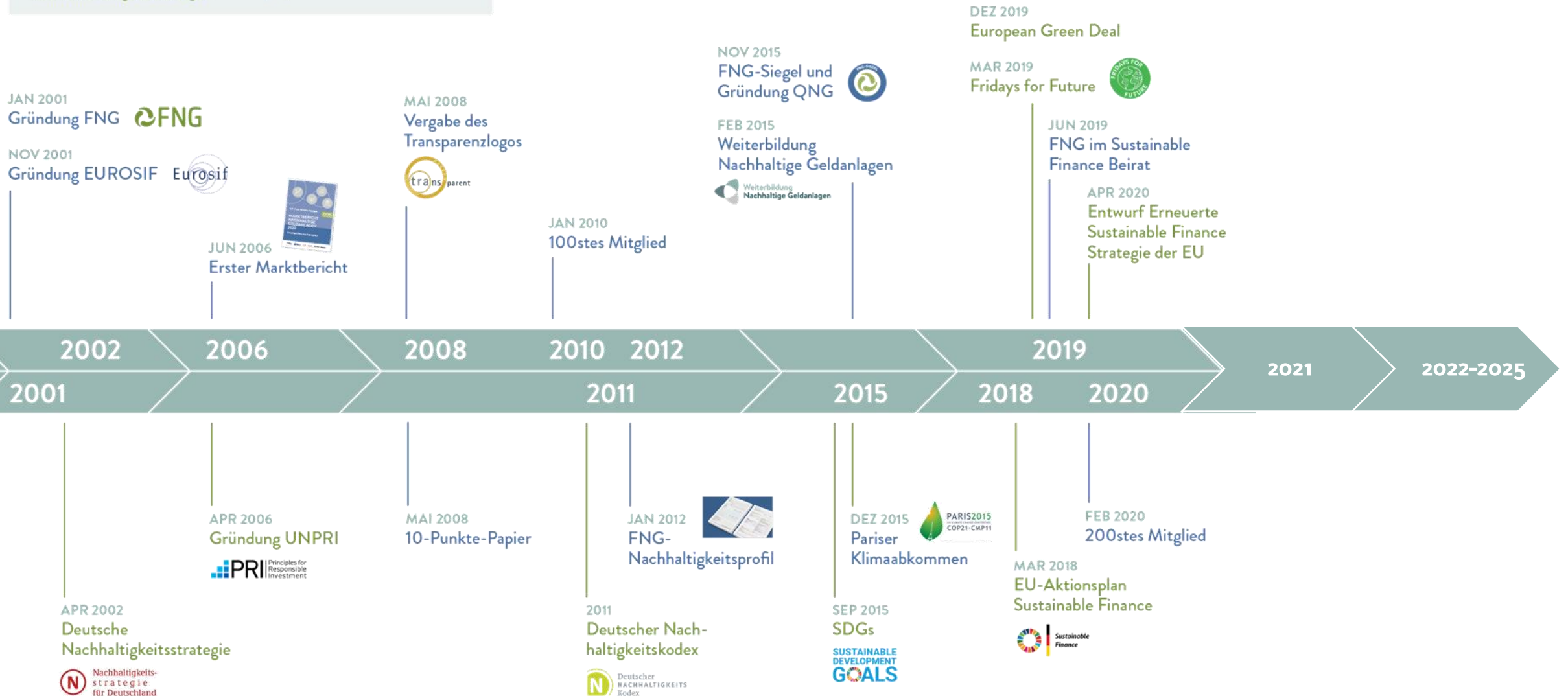
– das FNG lädt Sie zu einem gemeinsamen Ausklang ein –

20 Jahre FNG

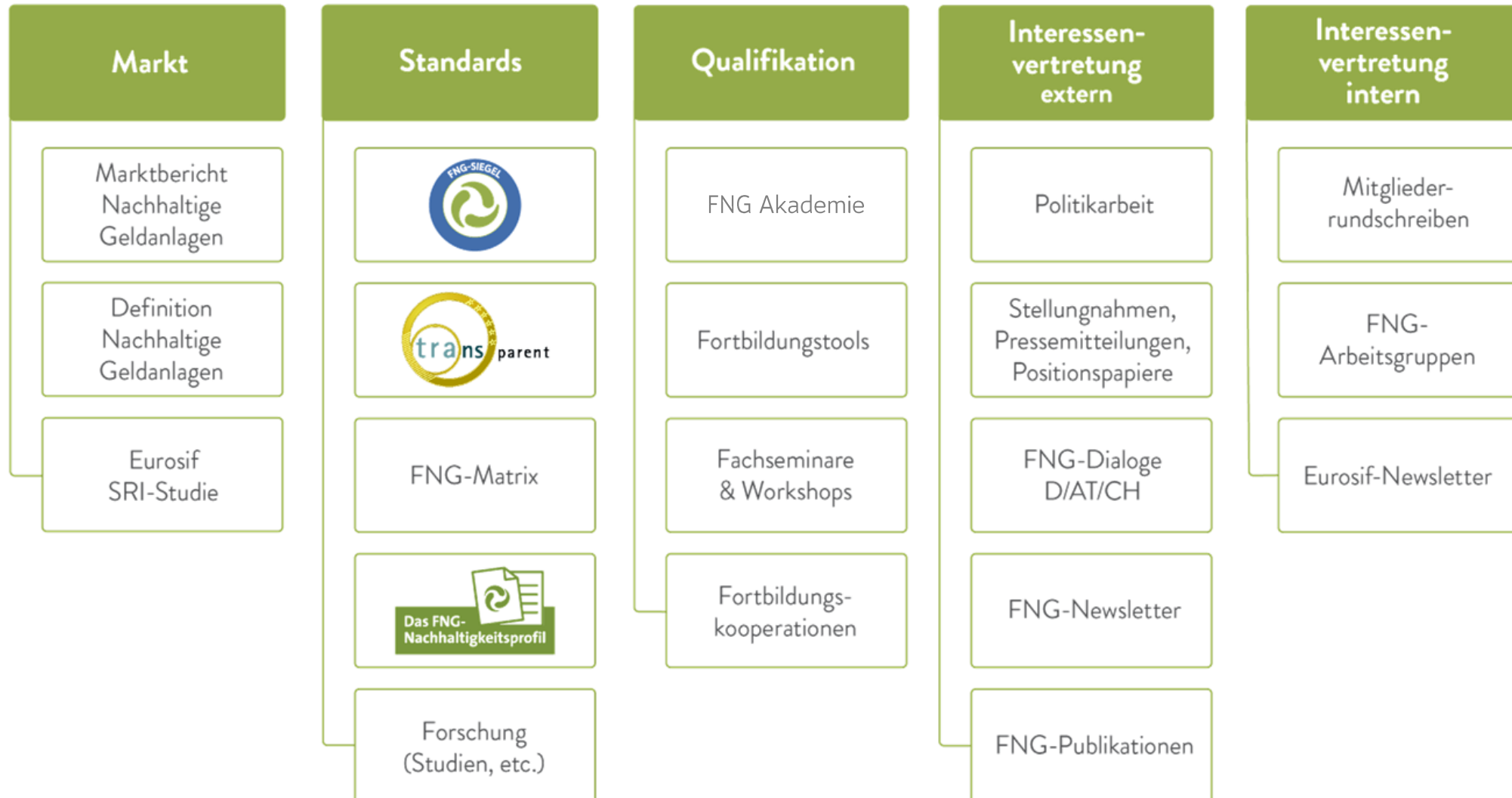


FNG
Forum Nachhaltige Geldanlagen

FNG-MILESTONES
EXTERNE MILESTONES



Schwerpunktfelder des FNG



Wir danken unseren Sponsoren und Unterstützern



GOLDSPONSOREN



SILBERSPONSOREN



BRONZESPONSOREN



UNTERSTÜTZER



MEDIENPARTNER



Marktbericht Nachhaltige Geldanlagen 2022

SIMON DITTRICH

Studienleiter

Marktbericht Nachhaltige Geldanlagen 2022



Zum 16. Mal legt das FNG umfassendes Datenmaterial zu den Anlagemärkten in Deutschland, Österreich und der Schweiz vor.

Teilgenommen haben:

73 Teilnehmer:innen aus Deutschland

24 Teilnehmer:innen aus Österreich

& Daten aus der Schweiz von





FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen



MARKTBERICHT NACHHALTIGE GELDANLAGEN 2022

Deutschland, Österreich & die Schweiz



FNG - Forum Nachhaltige Geldanlagen
MARKTBERICHT NACHHALTIGE GELDANLAGEN 2021
Deutschland, Österreich & die Schweiz

Schroders

FNG - Forum Nachhaltige Geldanlagen
MARKTBERICHT NACHHALTIGE GELDANLAGEN 2020
Deutschland, Österreich & die Schweiz

Schroders

FNG
Marktbericht Nachhaltige Geldanlagen 2019
Deutschland, Österreich und die Schweiz

ICFUM

FNG
Marktbericht Nachhaltige Geldanlagen 2018
Deutschland, Österreich und die Schweiz

ICFUM

FNG
Marktbericht Nachhaltige Geldanlagen 2017
Deutschland, Österreich und die Schweiz

ICFUM

FNG
MARKTBERICHT NACHHALTIGE GELDANLAGEN 2016
Deutschland, Österreich und die Schweiz

ICFUM

FNG
MARKTBERICHT NACHHALTIGE GELDANLAGEN 2015
Deutschland, Österreich und die Schweiz

ICFUM

FNG
MARKTBERICHT NACHHALTIGE GELDANLAGEN 2014
Deutschland, Österreich und die Schweiz

ICFUM

FNG
MARKTBERICHT NACHHALTIGE GELDANLAGEN 2013
Deutschland, Österreich und die Schweiz

ICFUM

FNG
MARKTBERICHT NACHHALTIGE GELDANLAGEN 2012
Deutschland, Österreich und die Schweiz

ICFUM

FNG
MARKTBERICHT NACHHALTIGE GELDANLAGEN 2011
Deutschland, Österreich und die Schweiz

ICFUM

FNG
MARKTBERICHT NACHHALTIGE GELDANLAGEN 2010
Deutschland, Österreich und die Schweiz

ICFUM

Statusbericht Nachhaltiger Anlagemarkt 2008
Deutschland, Österreich und die Schweiz

ICFUM Swisscanto

Statusbericht Nachhaltige Geldanlagen 2007
Deutschland, Österreich und die Schweiz

ICFUM Swisscanto

Statusbericht Nachhaltige Geldanlagen 2005
Deutschland, Österreich und die Schweiz

ICFUM Swisscanto

Definition Nachhaltiger Geldanlagen



Bisherige Regelung: Nachhaltige Geldanlagen

Nachhaltige Geldanlagen ist die allgemeine Bezeichnung für nachhaltige Produkte und Anlagevehikel, die ökologischen, sozialen und Governance-bezogenen Aspekte explizit in ihren Anlagebedingungen berücksichtigen. Es beinhaltet eine schriftlich formulierte Anlagepolitik zur Nutzung von ESG-Kriterien.

Aktuelle Regelung: Nachhaltige Geldanlagen nach der Offenlegungsverordnung:

Der EU-Regulierung folgend gelten für den vorliegenden Marktbericht sämtliche Produkte, welche als Artikel-8-Produkte oder als Artikel-9-Produkte laut der Offenlegungsverordnung (Off-VO) klassifiziert wurden, als nachhaltig. Die OffVO zielt vor allem auf Informationspflichten zur Berücksichtigung von ESG Themen.

Definition Nachhaltiger Geldanlagen



Ausblick: Nachhaltige Geldanlagen & MiFID II

Als den Kundenpräferenzen entsprechendes, nachhaltiges Produkt dürfen nur Fonds angeboten werden, welche als Artikel- 8- oder Artikel-9-Produkt klassifiziert sind und darüber hinaus mindestens eines der folgenden Merkmale aufweisen:

- > Mindestanteil in ökologisch nachhaltige Anlagen gemäß EU-Taxonomie
- > Mindestanteil in nachhaltige Investitionen nach der Offenlegungsverordnung (OffVO)
- > Berücksichtigung negativer Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs)

Highlights

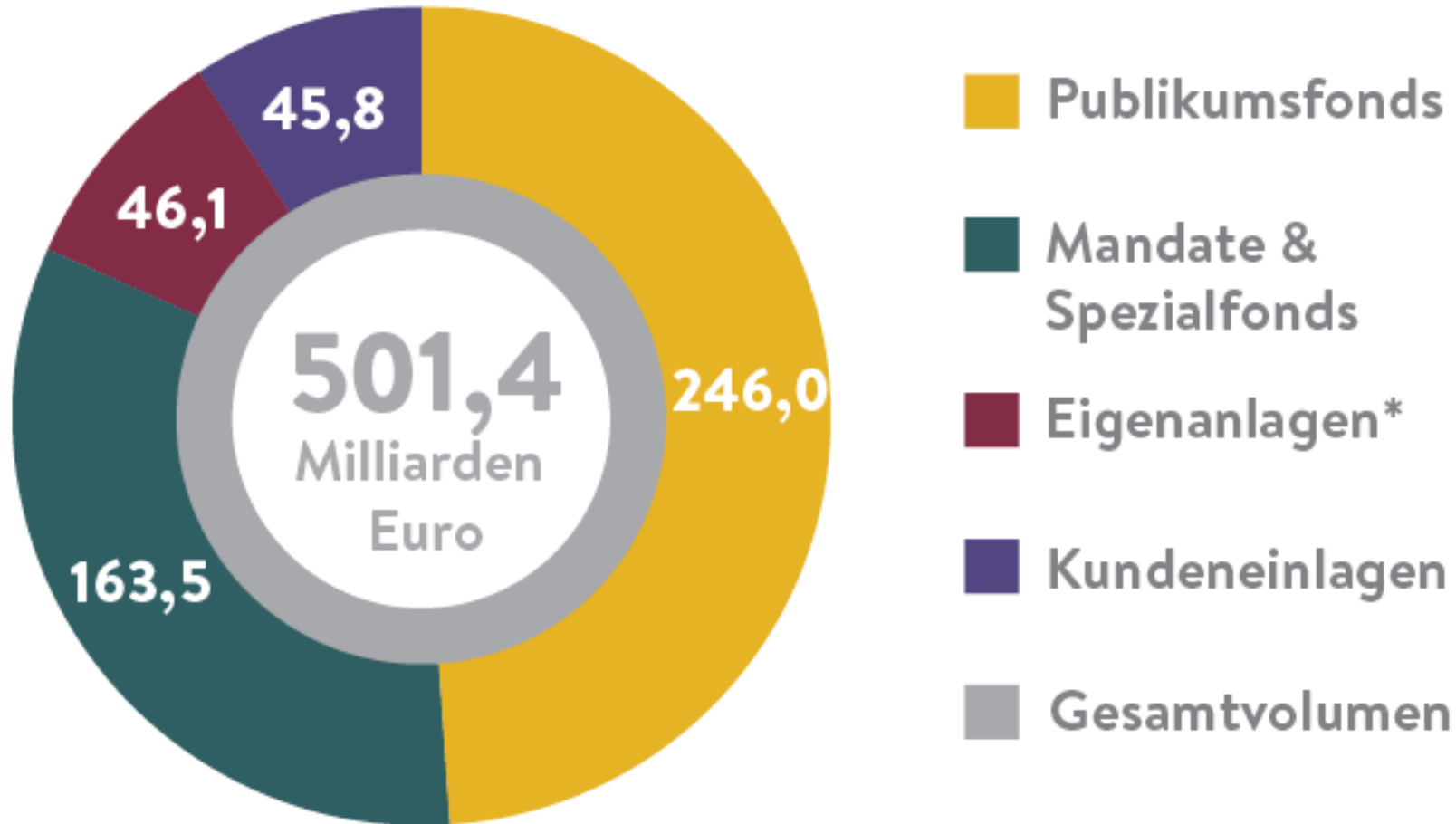
**NACHHALTIGE GELDANLAGEN
UND VERANTWORTLICHE**

INVESTMENTS

in Deutschland



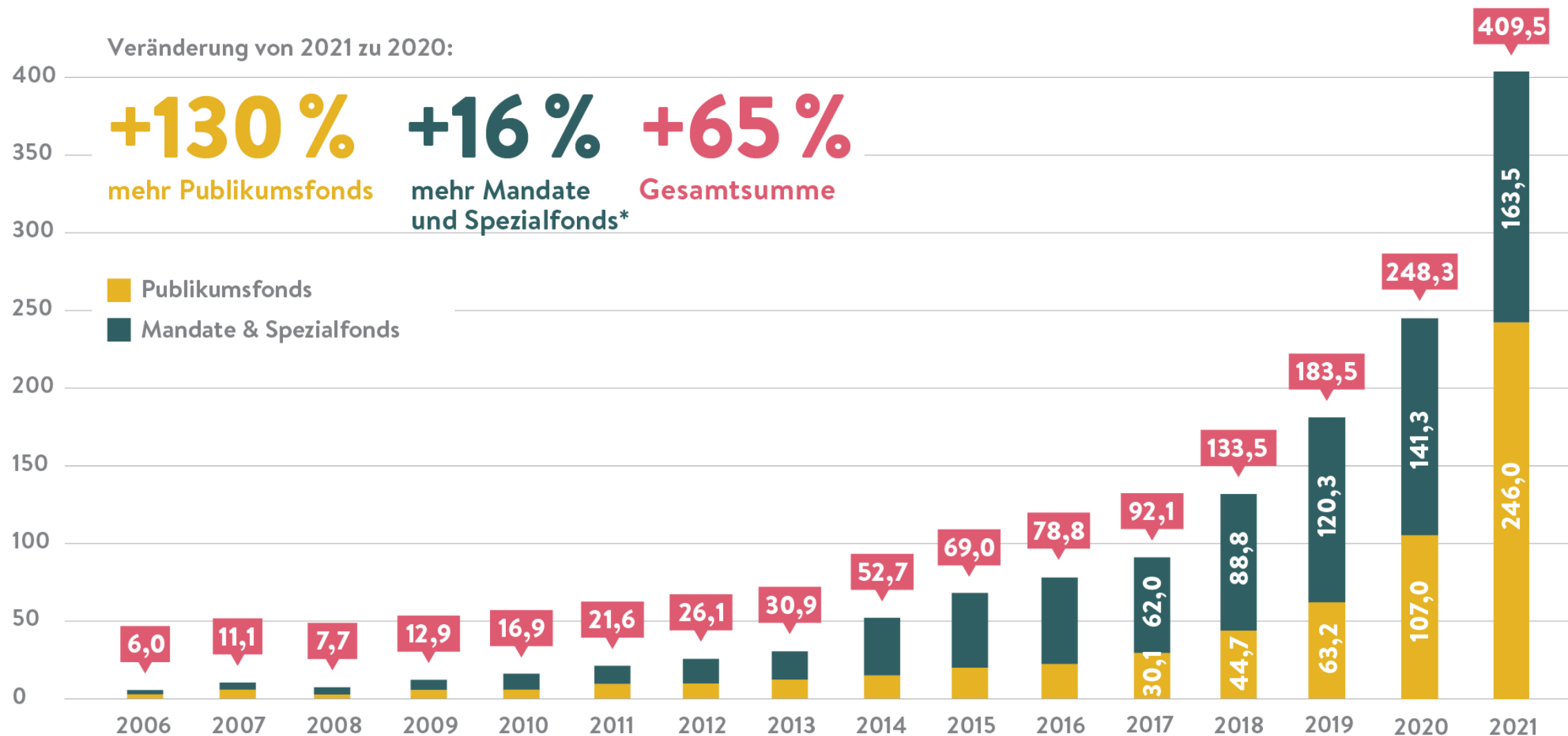
Übersicht Nachhaltige Geldanlagen in Deutschland 2021 (in Milliarden Euro)



+50 %

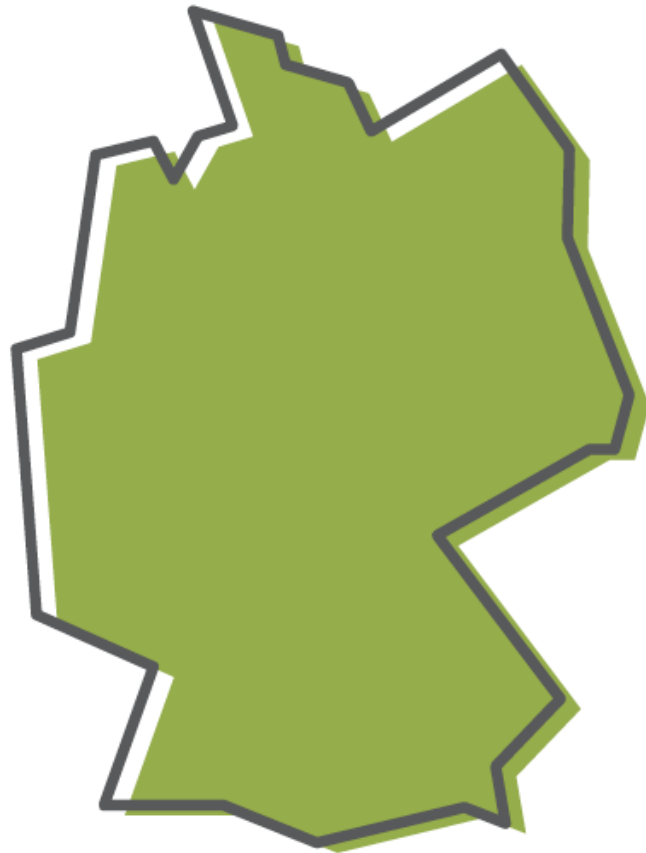
**In Mandaten verwaltete Eigenanlagen wurden hier abgezogen.*

Nachhaltige Publikumsfonds, Mandate & Spezialfonds – Historische Entwicklung seit 2005



*Die Mandate & Spezialfonds wurden bis 2020 als Mandate bezeichnet. Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen

Marktanteil nachhaltiger Publikumsfonds, Mandate & Spezialfonds in Deutschland 2021



**9,4 % Anteil nachhaltiger Publikumsfonds,
Mandate & Spezialfonds**



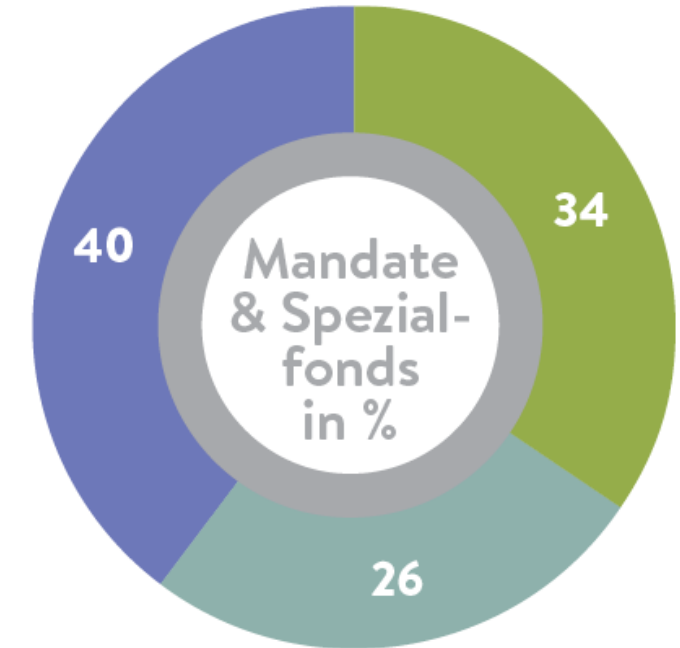
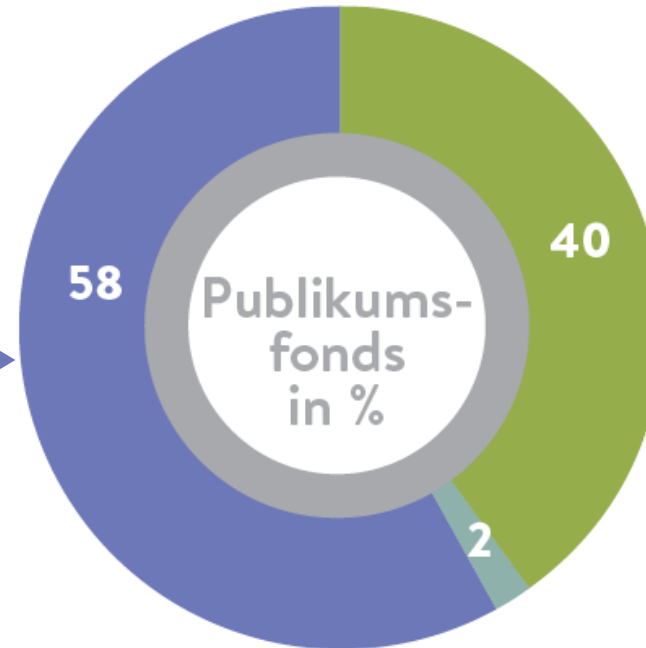
16,7 % Anteil nachhaltiger Publikumsfonds



Wachstumsfaktoren bei nachhaltigen Publikumsfonds, Mandaten & Spezialfonds in Deutschland 2021

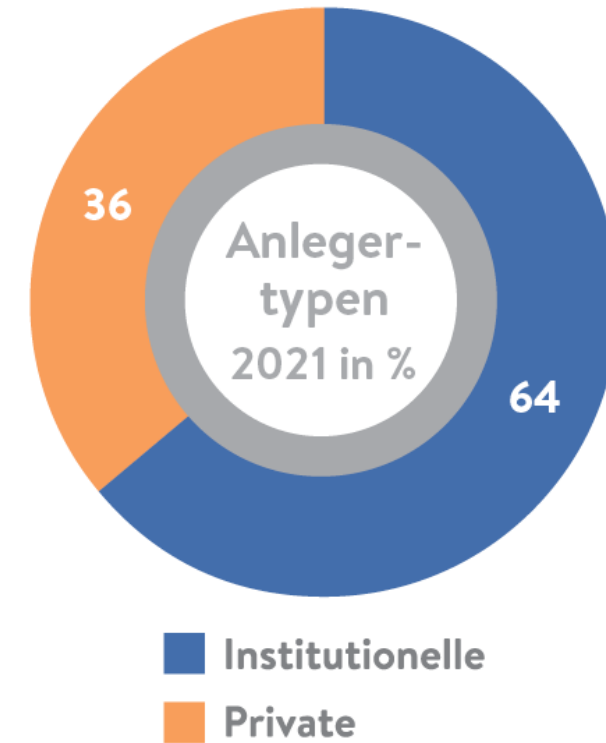
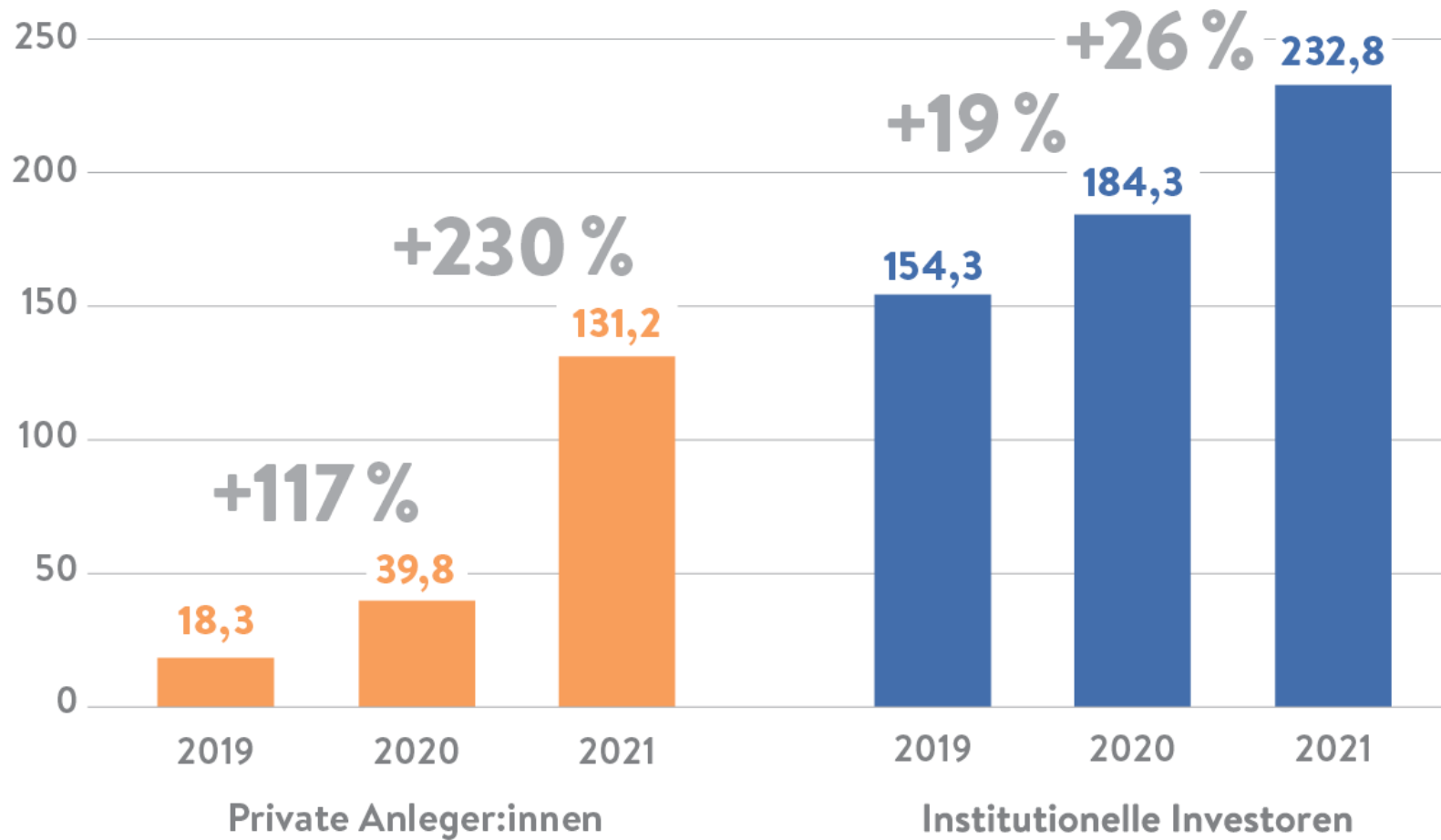


Insgesamt wurden **26 Immobilienfonds** mit einem Volumen von **72,2 Milliarden Euro** als Artikel-8-Produkte klassifiziert und damit als nachhaltig eingestuft.

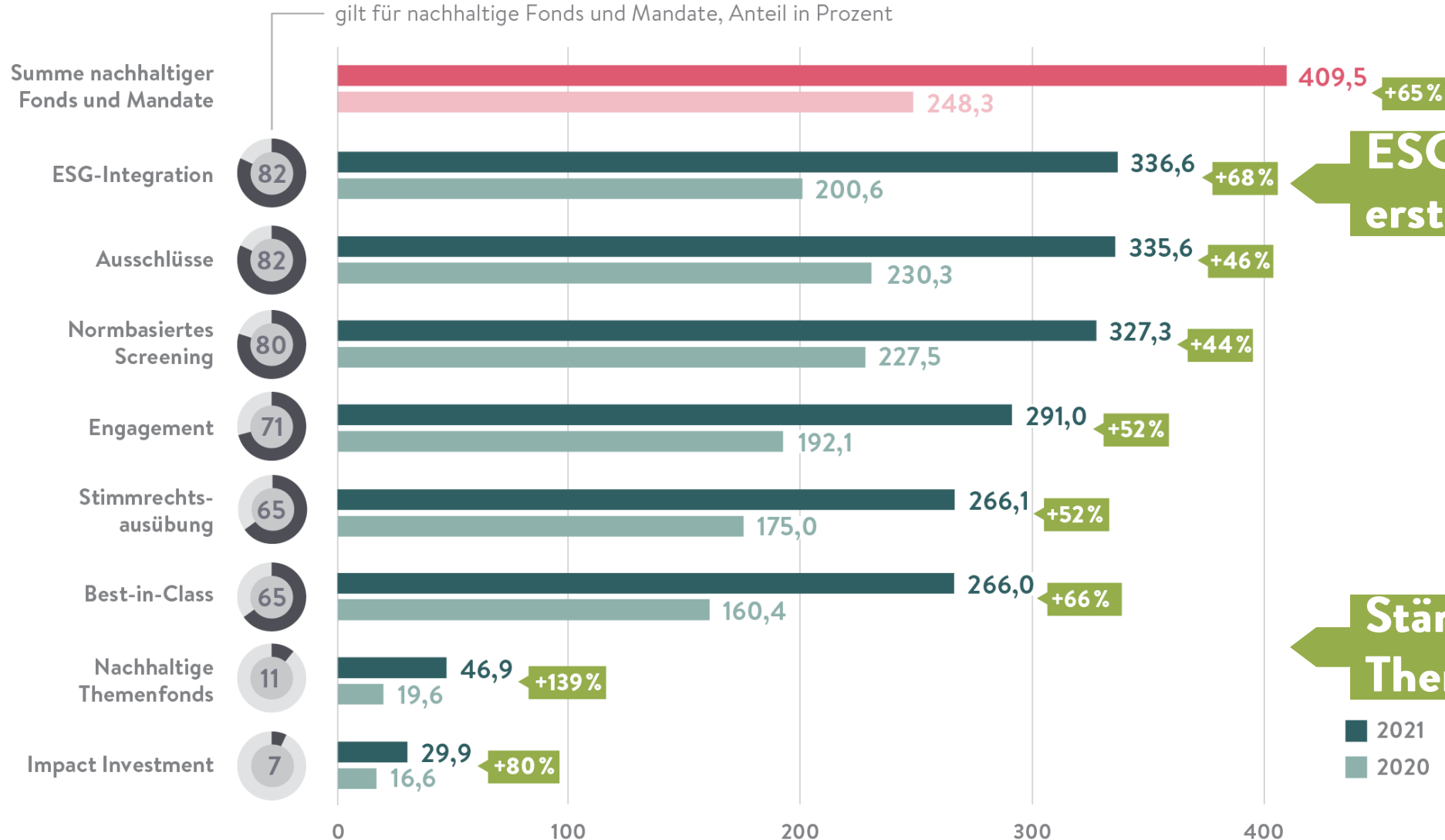


- Zuflüsse
- neue Berichtsteilnehmende
- Wertentwicklung / ohne Angaben / auf Nachhaltigkeit umgestellte Fonds

Private Anleger:innen sind Treiber des Wachstums!



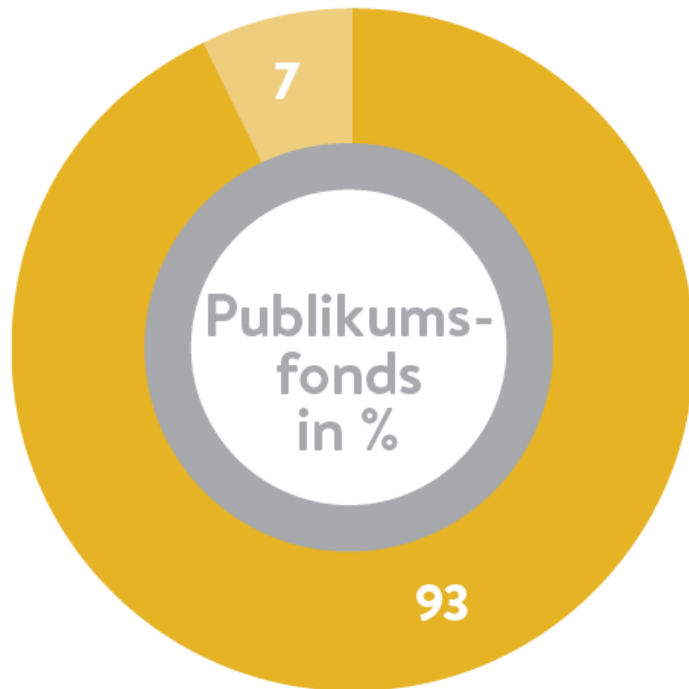
Nachhaltige Anlagestrategien bei Publikumsfonds, Mandaten & Spezialfonds in Deutschland



ESG-Integration erstmals auf Platz 1

Stärkstes Wachstum bei Themen & Impact

Aufteilung nach Artikel 8 und Artikel 9 der Offenlegungsverordnung in Deutschland 2021



100 % der nachhaltigen Publikumsfonds in Deutschland werden nach aktueller Einschätzung den Anforderungen von MiFID II entsprechen

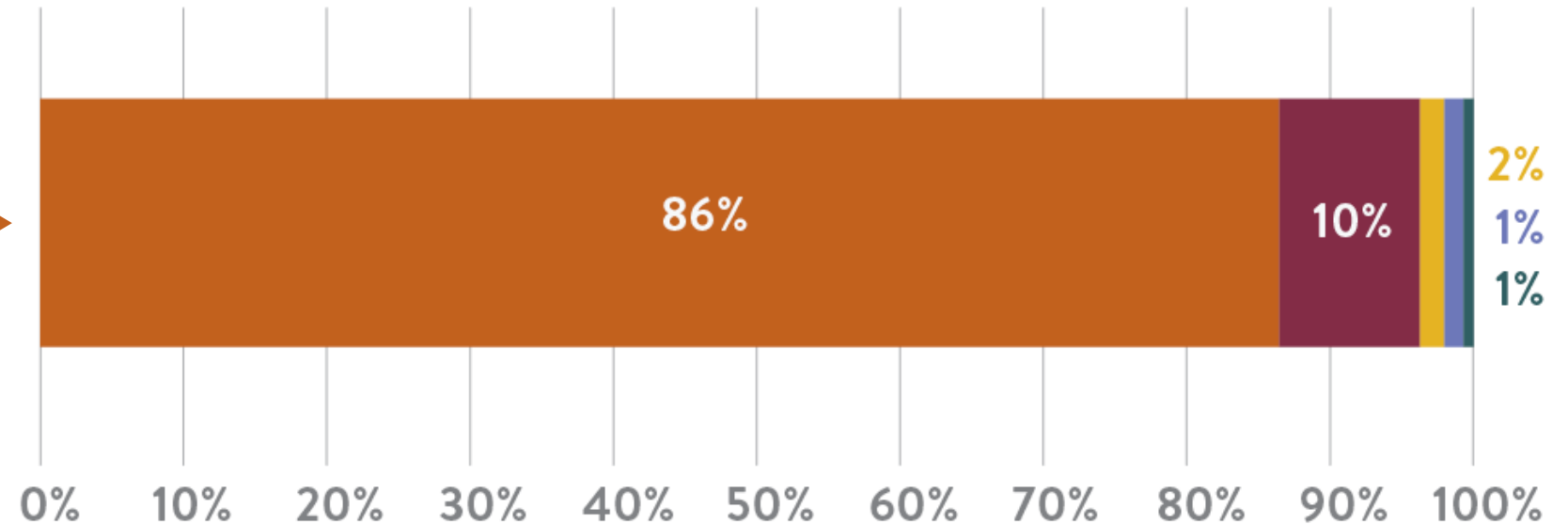


■ Artikel 8 ■ Artikel 9

Merkmale für nachhaltige Publikumsfonds gemäß MiFID II in Deutschland 2021

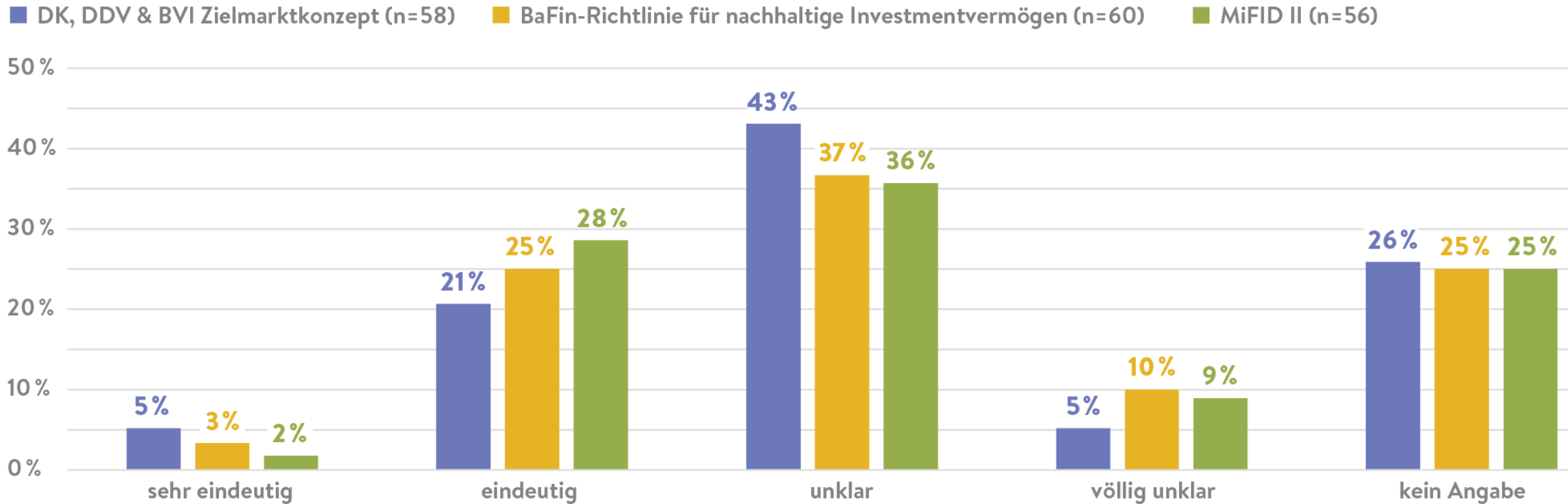


PAIs werden bei 97 %
angewandt, teilweise in
Kombination mit OffVO &
Taxonomie

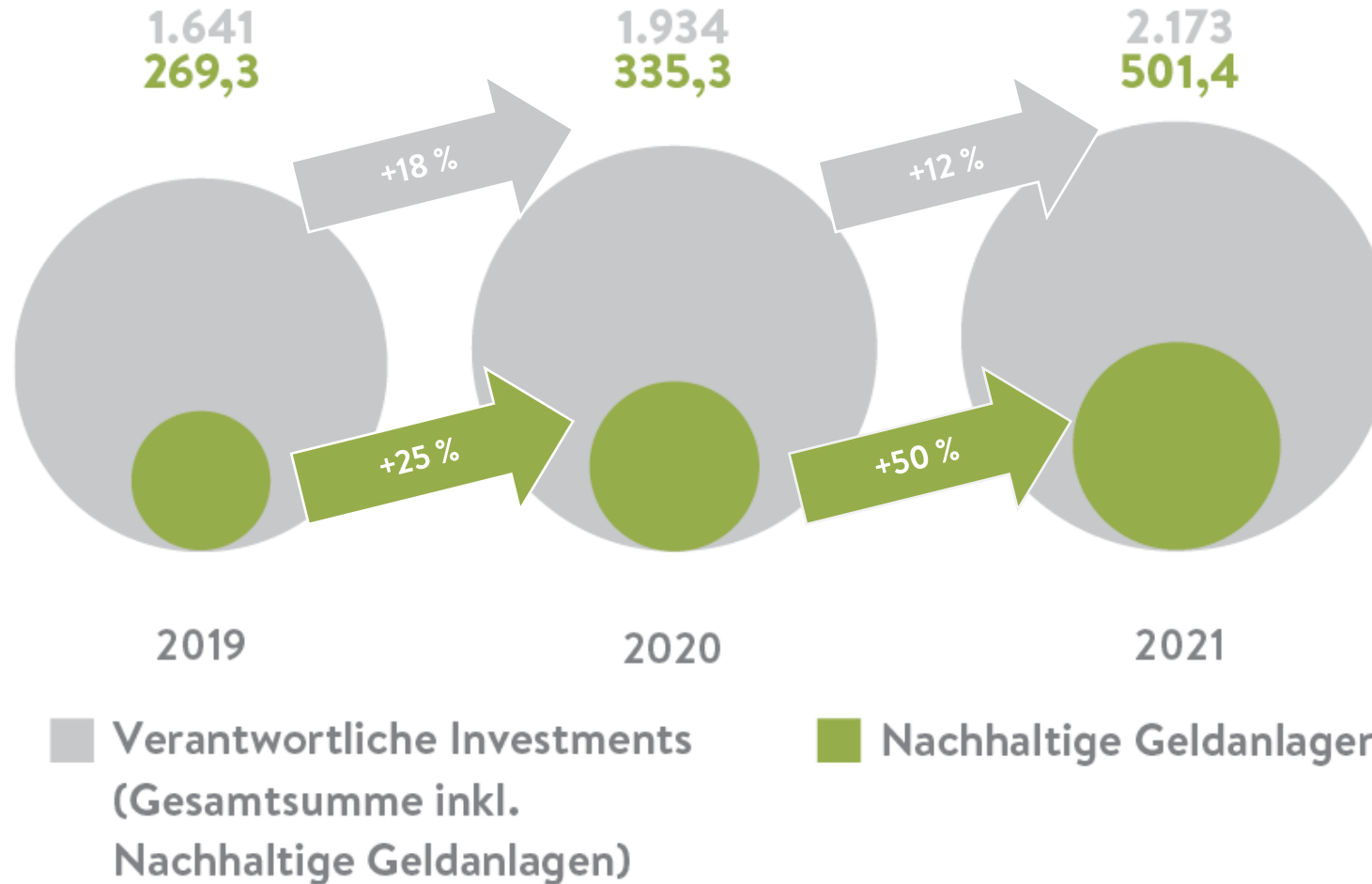


- PAIs
- PAIs & OffVO & Taxonomie
- OffVO
- PAIs & OffVo
- Taxonomie

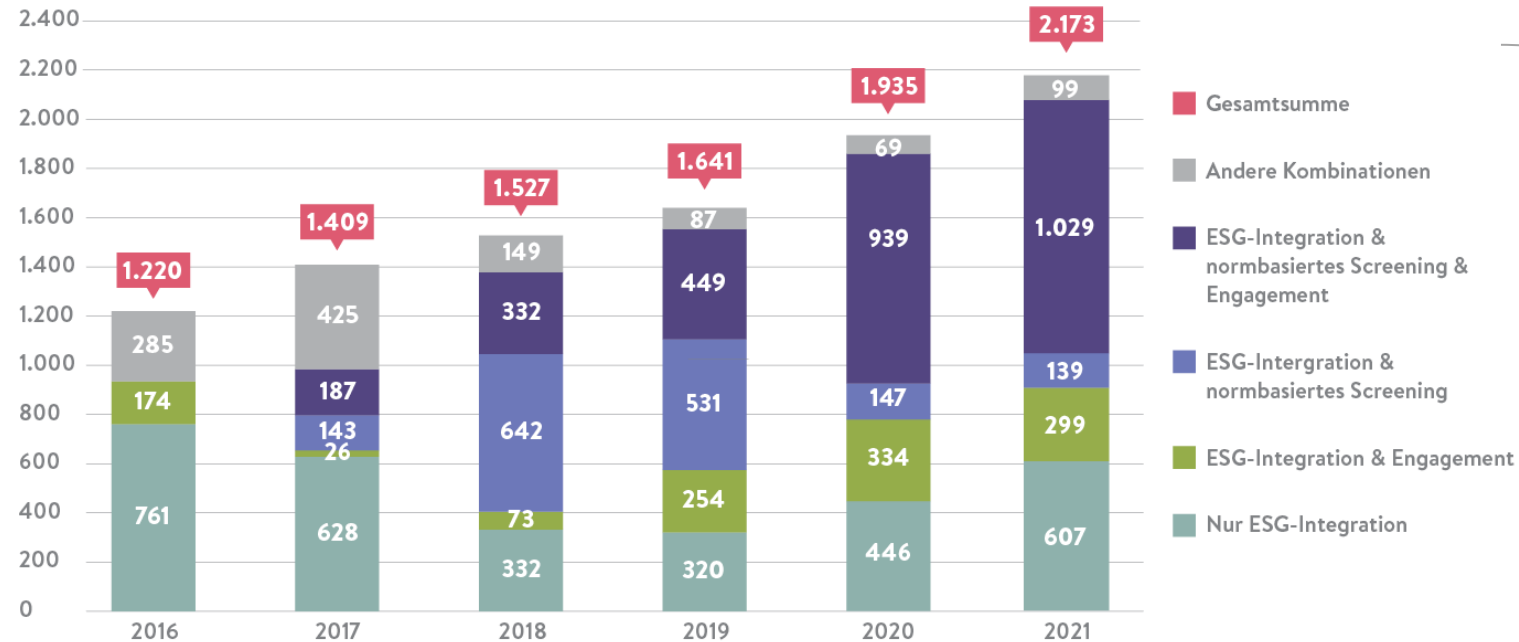
Umsetzung Zielmarktkonzept, BaFin-Richtlinie & MiFID II



Verantwortliche Investments rund viermal so groß wie Nachhaltige Geldanlagen



Kombination verschiedener Anlagestrategien bei verantwortlichen Investments in Deutschland

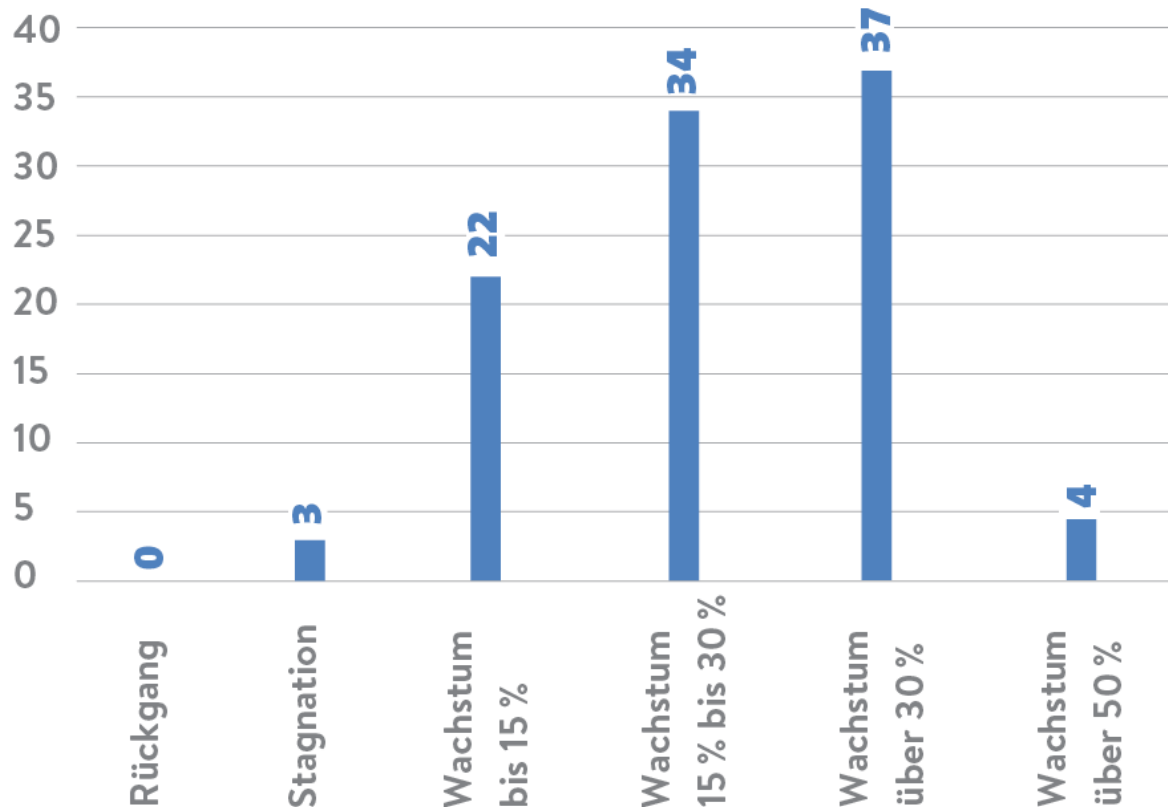


ESG-Integration gilt für 95 % aller verantwortlichen Investments

Studienteilnehmende rechnen auch 2021 mit hohem Wachstum Nachhaltiger Geldanlagen



41% der Studienteilnehmenden prognostizieren ein Wachstum über 30% in 2022



DEUTSCHLAND

16,7 %

beträgt der **Anteil nachhaltiger Publikumsfonds** am Gesamtmarkt > Seite 10

+230 %

Private Anleger:innen verdreifachen Investitionsvolumen in nachhaltige Fonds > Seite 12

+130 %

beträgt das Wachstum der **nachhaltigen Publikumsfonds** – verantwortlich hierfür sind **Mittelzuflüsse und auf Nachhaltigkeit umgestellte Fonds** > Seite 9

100 %

der nachhaltigen Publikumsfonds in Deutschland werden nach aktueller Einschätzung den **Anforderungen von MiFID II entsprechen** > Seite 15

Highlights

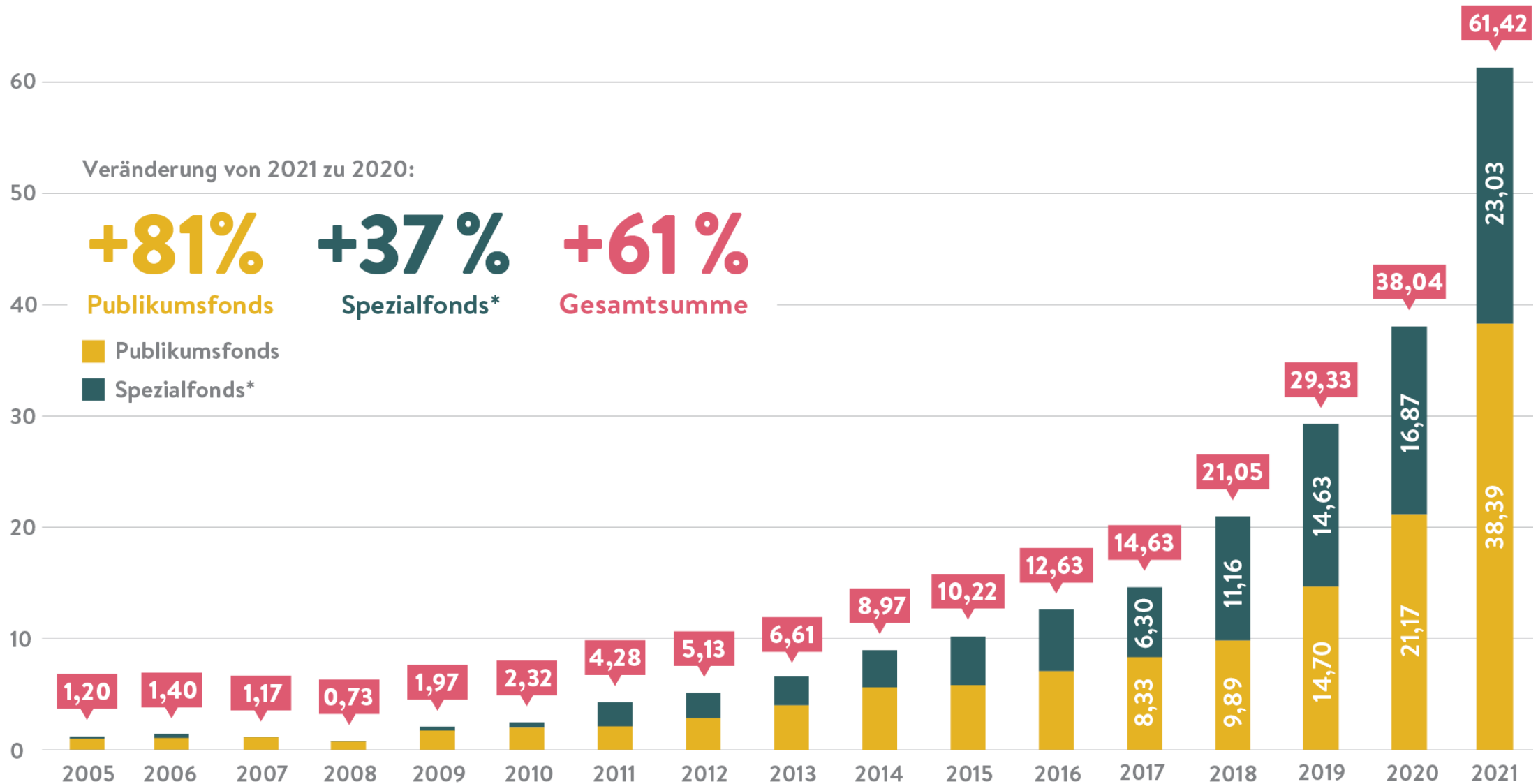
**NACHHALTIGE GELDANLAGEN
UND VERANTWORTLICHE**

INVESTMENTS

in Österreich



Nachhaltige Publikums- & Spezialfonds Historische Entwicklung seit 2005



Marktanteil nachhaltiger Fonds und Mandate in Österreich



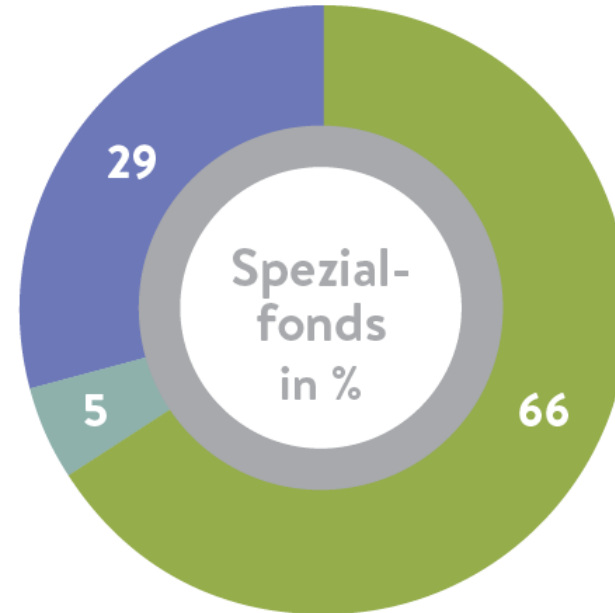
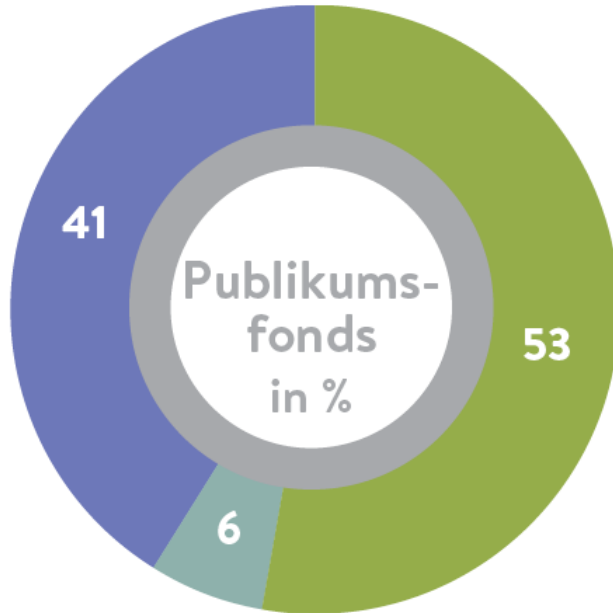
**28,2 % Anteil nachhaltiger Publikumsfonds,
Mandate & Spezialfonds**



**57 % der nachhaltigen Publikumsfonds
tragen ein qualitative Nachhaltigkeitssiegel**

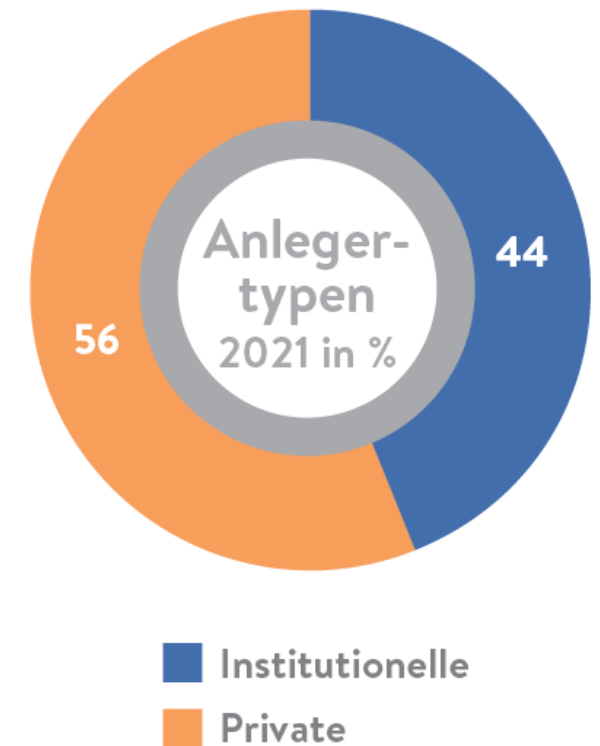
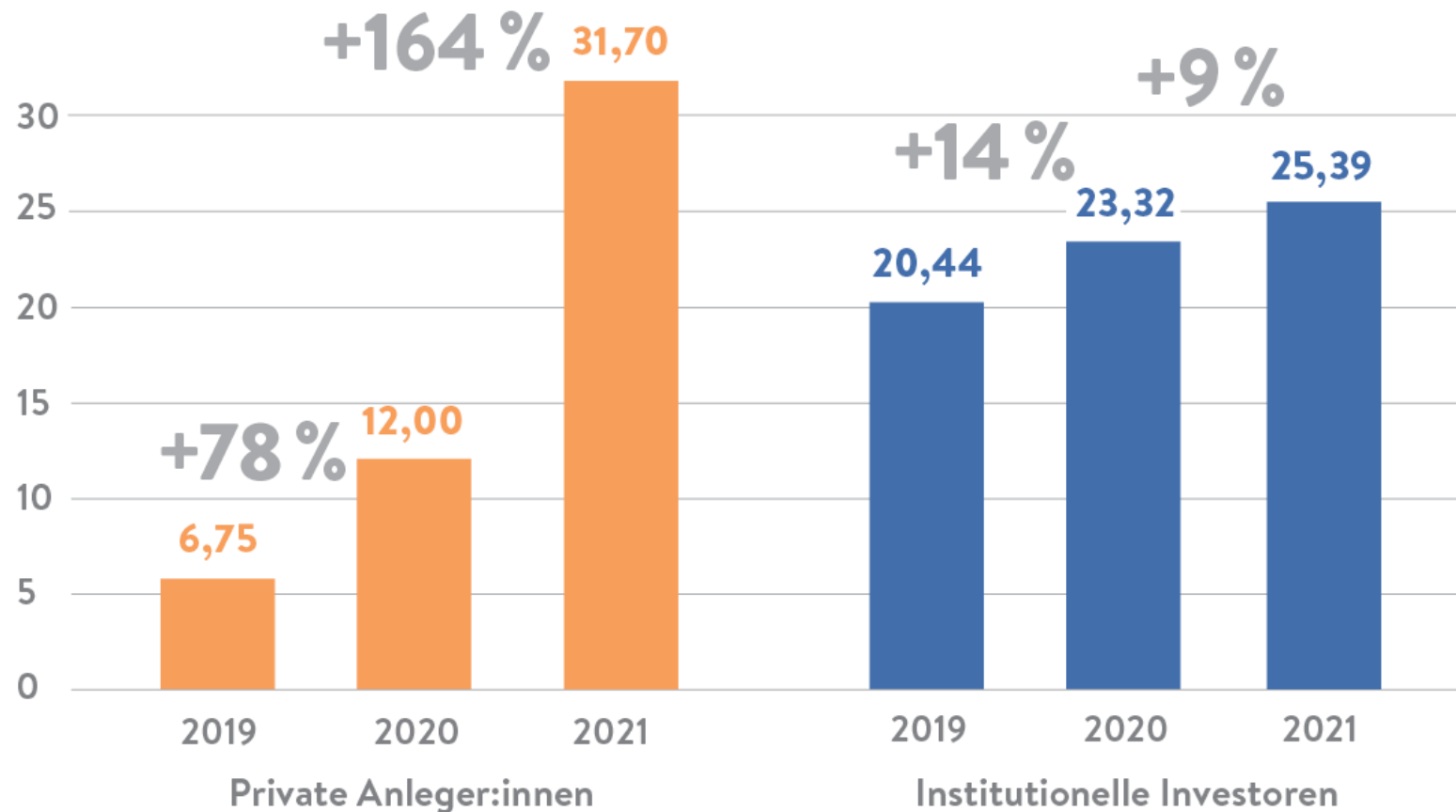


Wachstumsfaktoren bei den nachhaltigen Publikums- & Spezialfonds

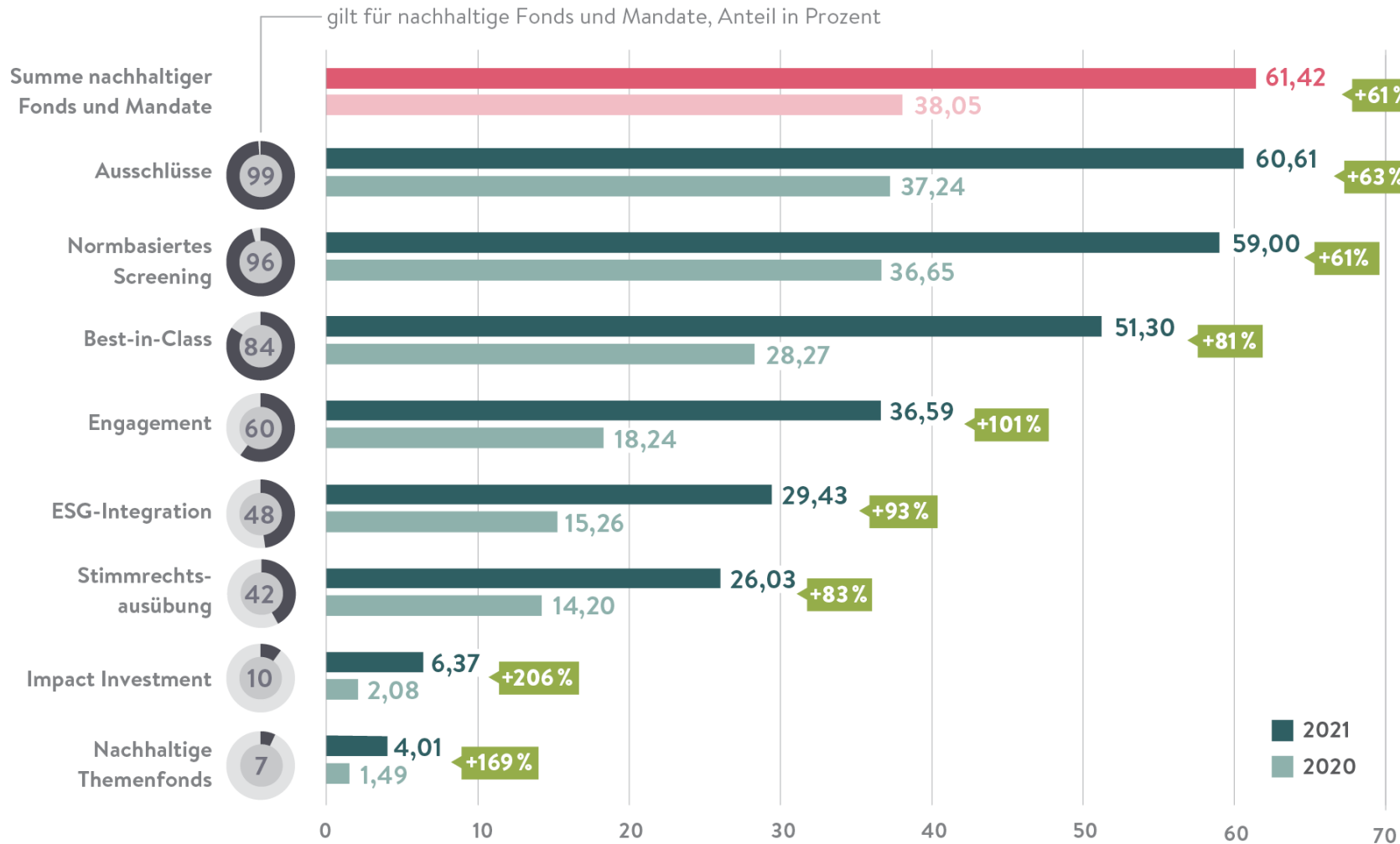


- Zuflüsse
- neue Berichtsteilnehmende
- Wertentwicklung/ohne Angaben/
auf Nachhaltigkeit umgestellte Fonds

Private Anleger:innen sind Treiber des Wachstums.. und überholen die institutionellen Investoren



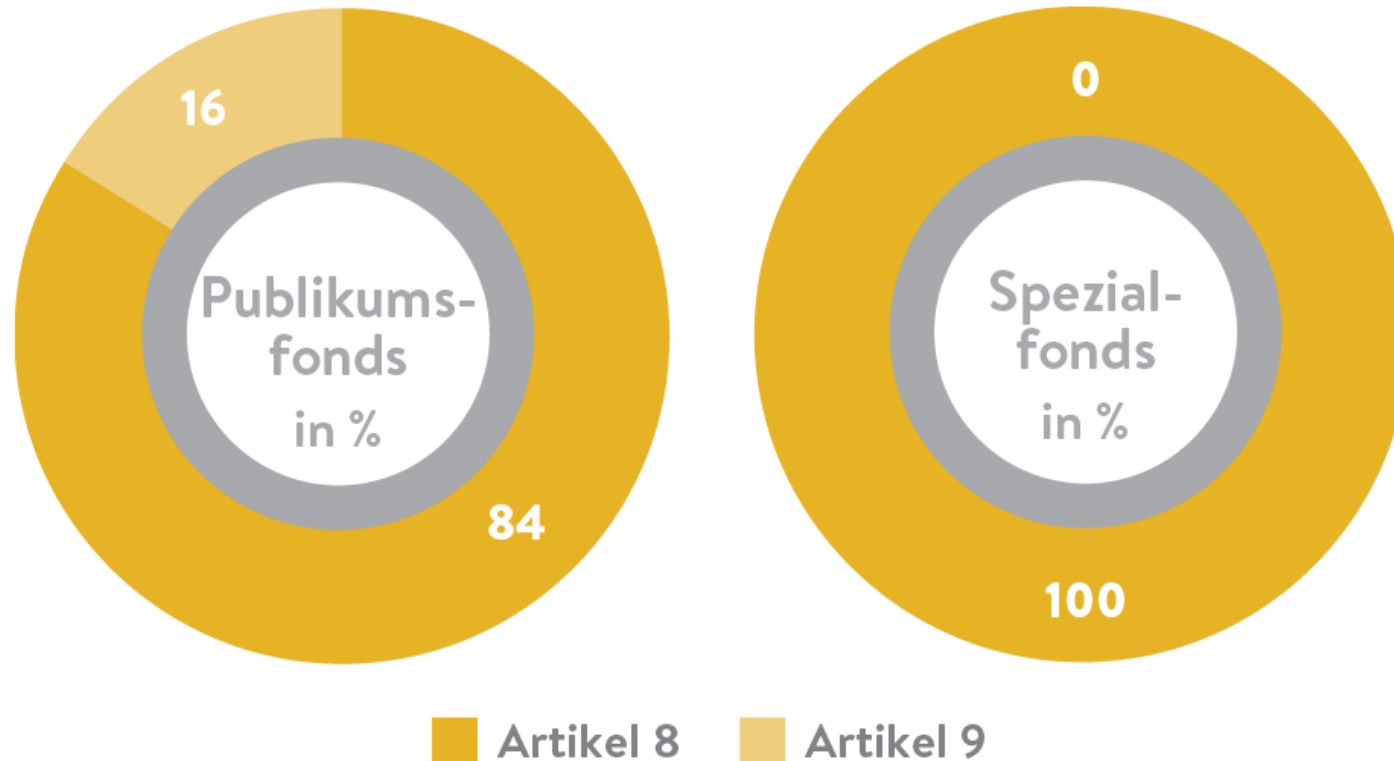
Nachhaltige Anlagestrategien bei Publikums- & Spezialfonds in Österreich



Ausschlüsse und normb. Screening dominieren

Stärkstes Wachstum bei Themen & Impact

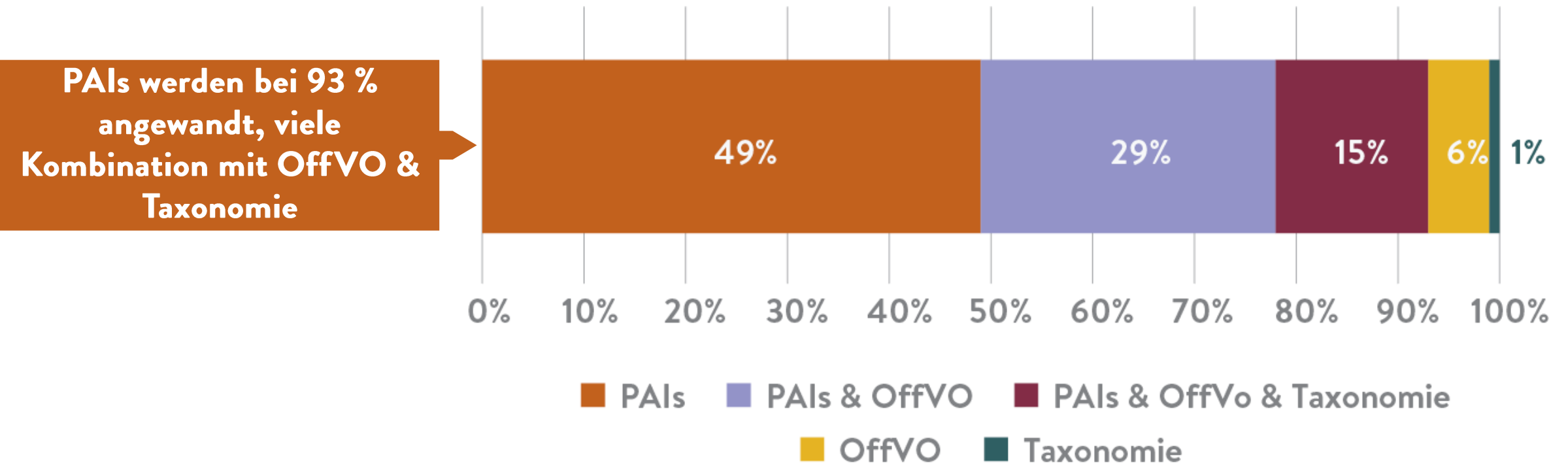
Aufteilung nach Artikel 8 und Artikel 9 der Offenlegungsverordnung in Österreich 2021



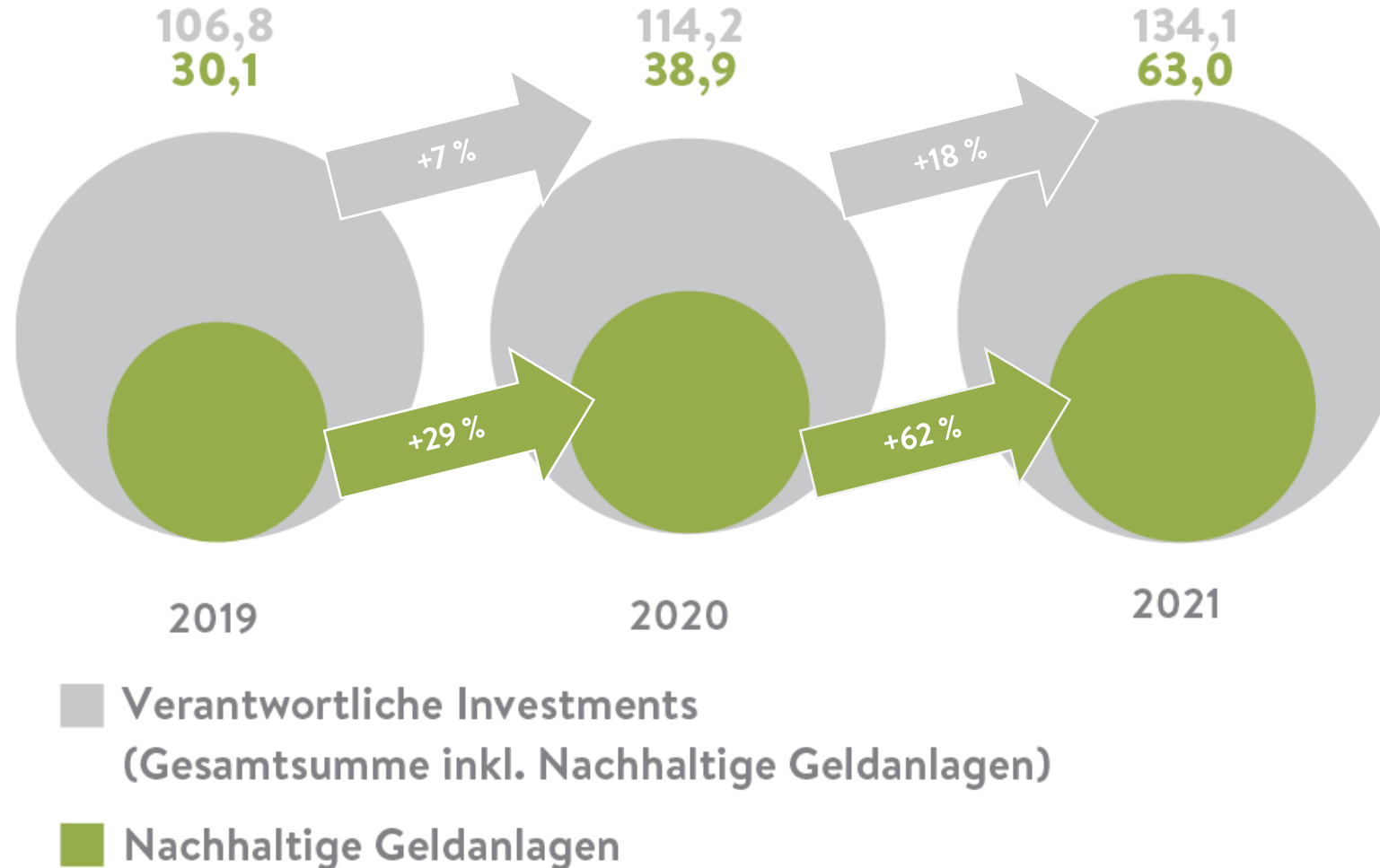
100 % der nachhaltigen Publikumsfonds in Österreich werden nach aktueller Einschätzung den Anforderungen von MiFID II entsprechen



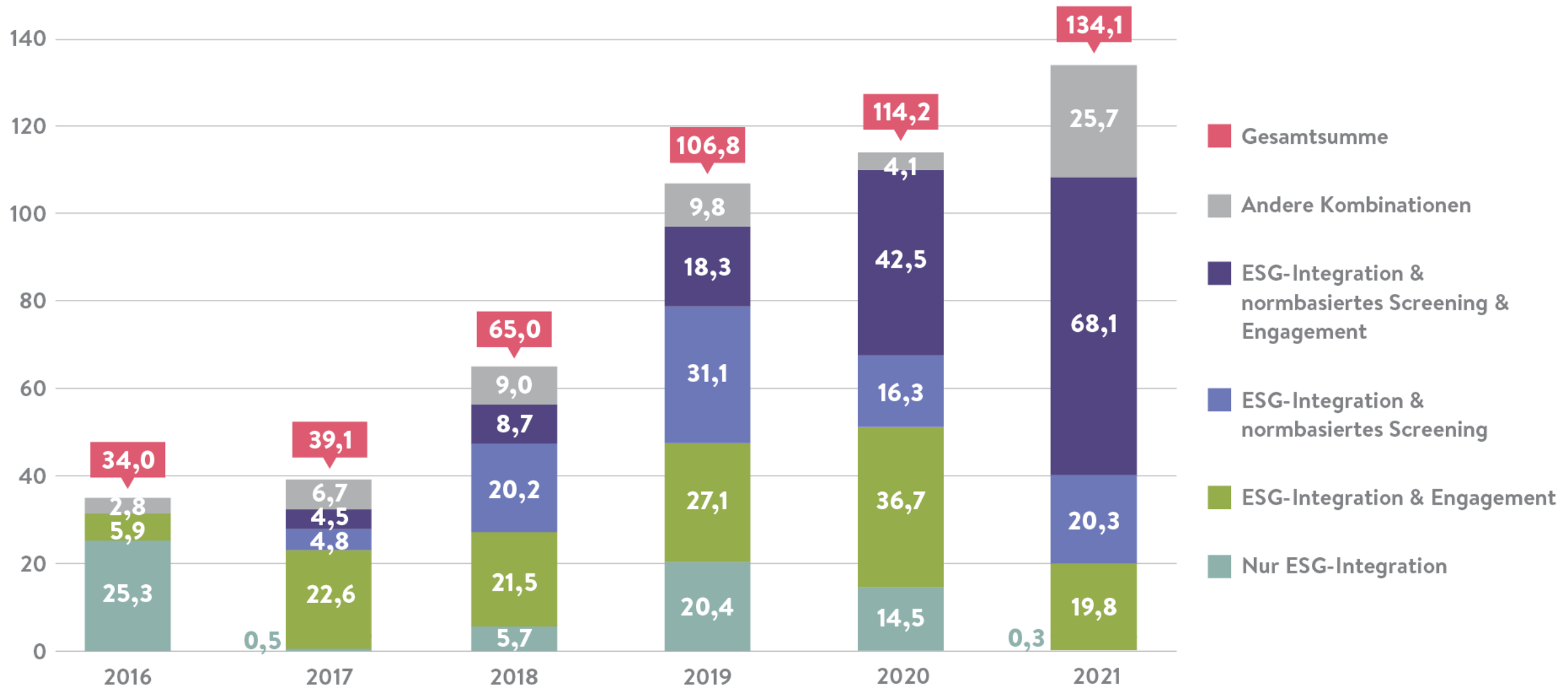
Merkmale für nachhaltige Publikumsfonds gemäß MiFID II in Österreich 2021



Verantwortliche Investments nur noch etwas mehr als doppelt so groß wie Nachhaltige Geldanlagen



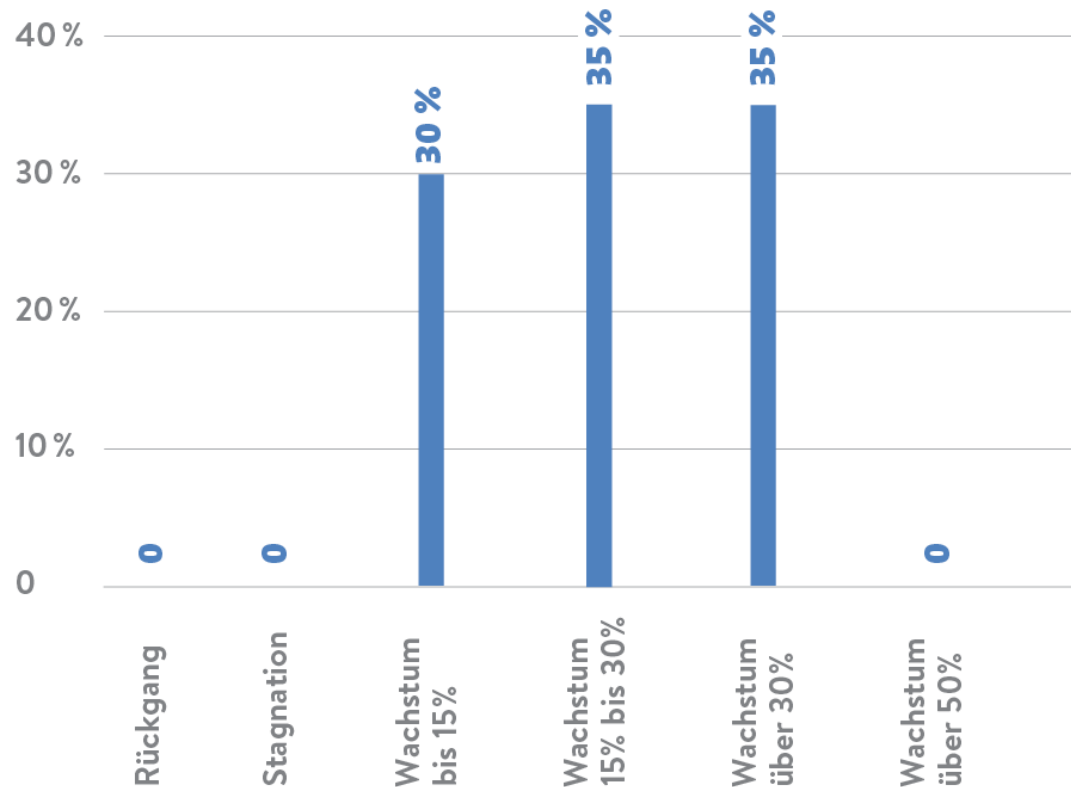
Kombination verschiedener Anlagestrategien bei verantwortlichen Investments in Österreich



Studienteilnehmende rechnen auch 2021 mit hohem Wachstum Nachhaltiger Geldanlagen



70% der Studienteilnehmenden prognostizieren ein Wachstum über 15% in 2022



ÖSTERREICH

+164 %

Wachstum bei **Privatinvestitionen** in nachhaltige Fonds – das Volumen der privaten Anleger:innen übersteigt erstmals das Volumen der Institutionellen Investoren > Seite 23

28,2 %

beträgt der Anteil nachhaltiger Publikums- und Spezialfonds am **Gesamtmarkt** in Österreich > Seite 22

+81 %

legen nachhaltige **Publikumsfonds** zu und liegen nun deutlich vor nachhaltigen Spezialfonds > Seite 21

100 %

der nachhaltigen Publikumsfonds in Österreich werden nach aktueller Einschätzung den **Anforderungen von MiFID II entsprechen** > Seite 26

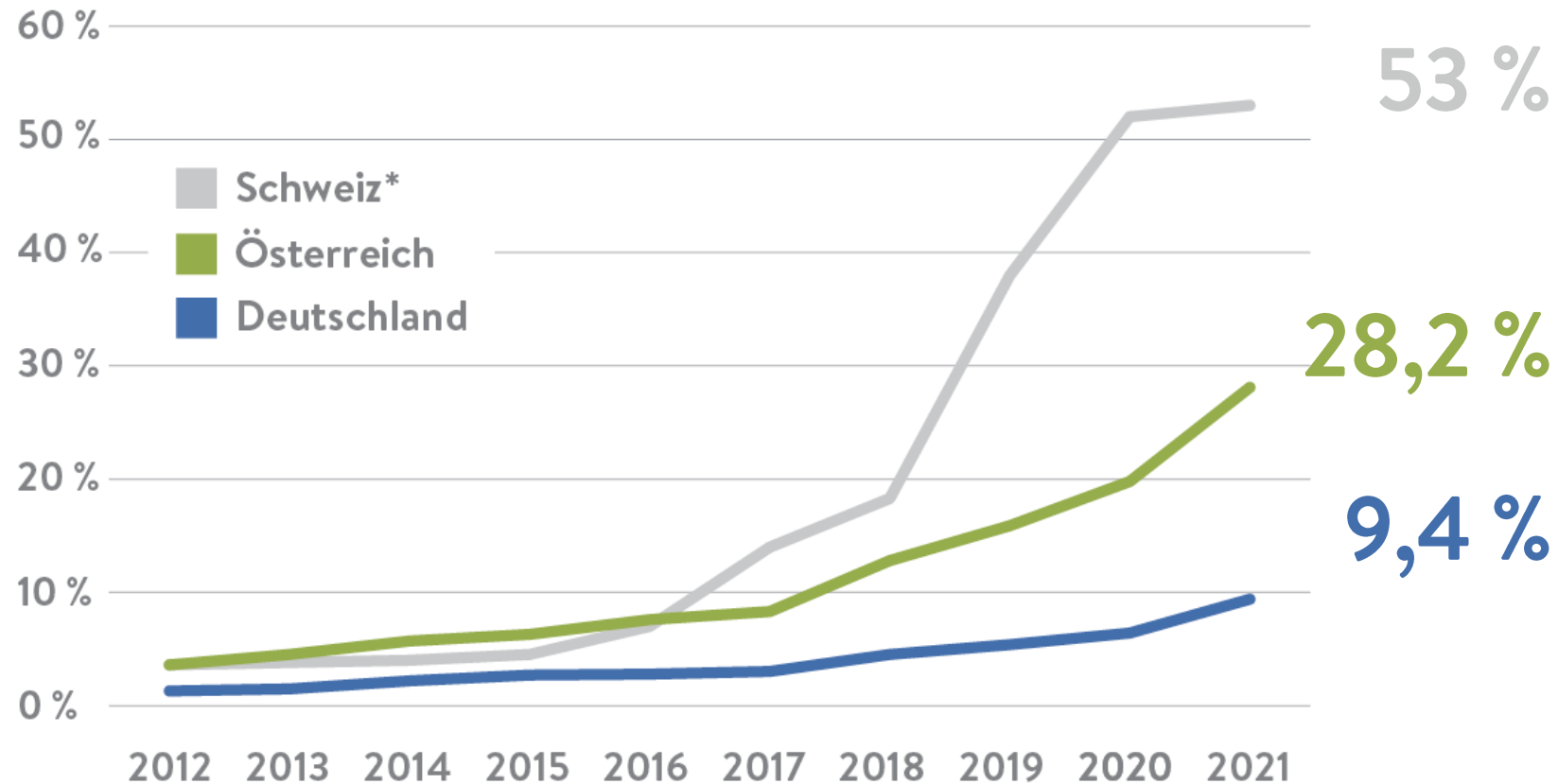
Highlights

**NACHHALTIGE GELDANLAGEN
UND VERANTWORTLICHE
INVESTMENTS**

*in Deutschland, Österreich
und der Schweiz*

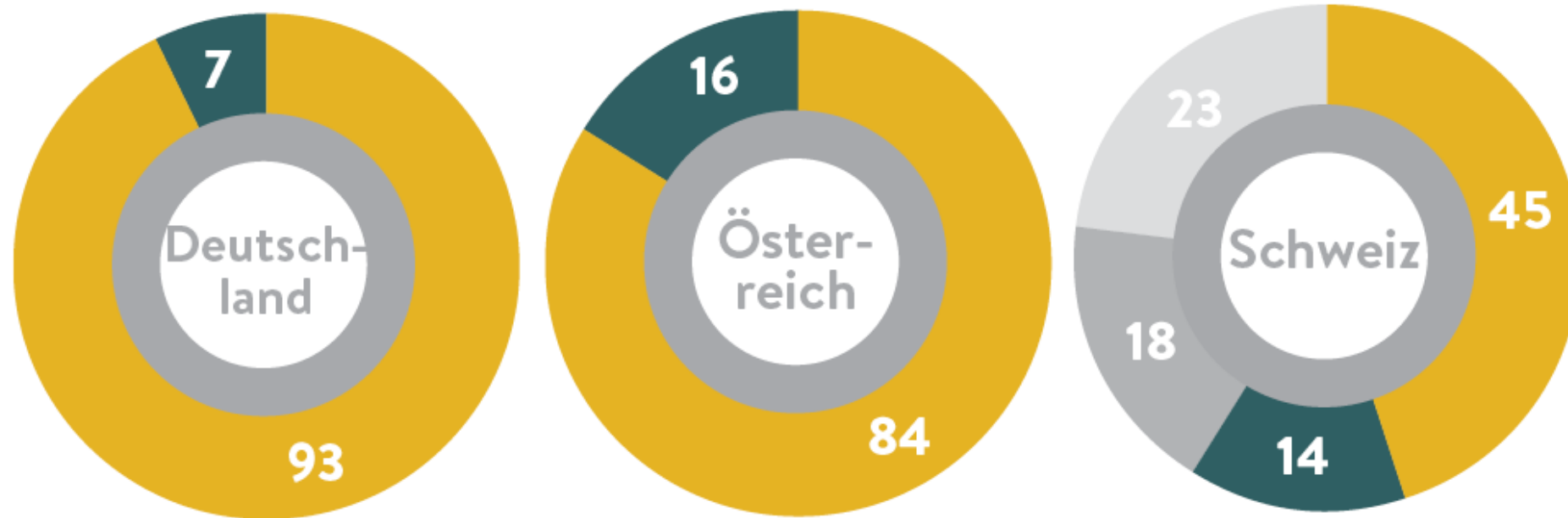


Marktanteil nachhaltiger Fonds und Mandate im Ländervergleich



* Für die Schweiz bezieht sich der Anteil nur auf die Investmentfonds und nicht auf die Mandate.

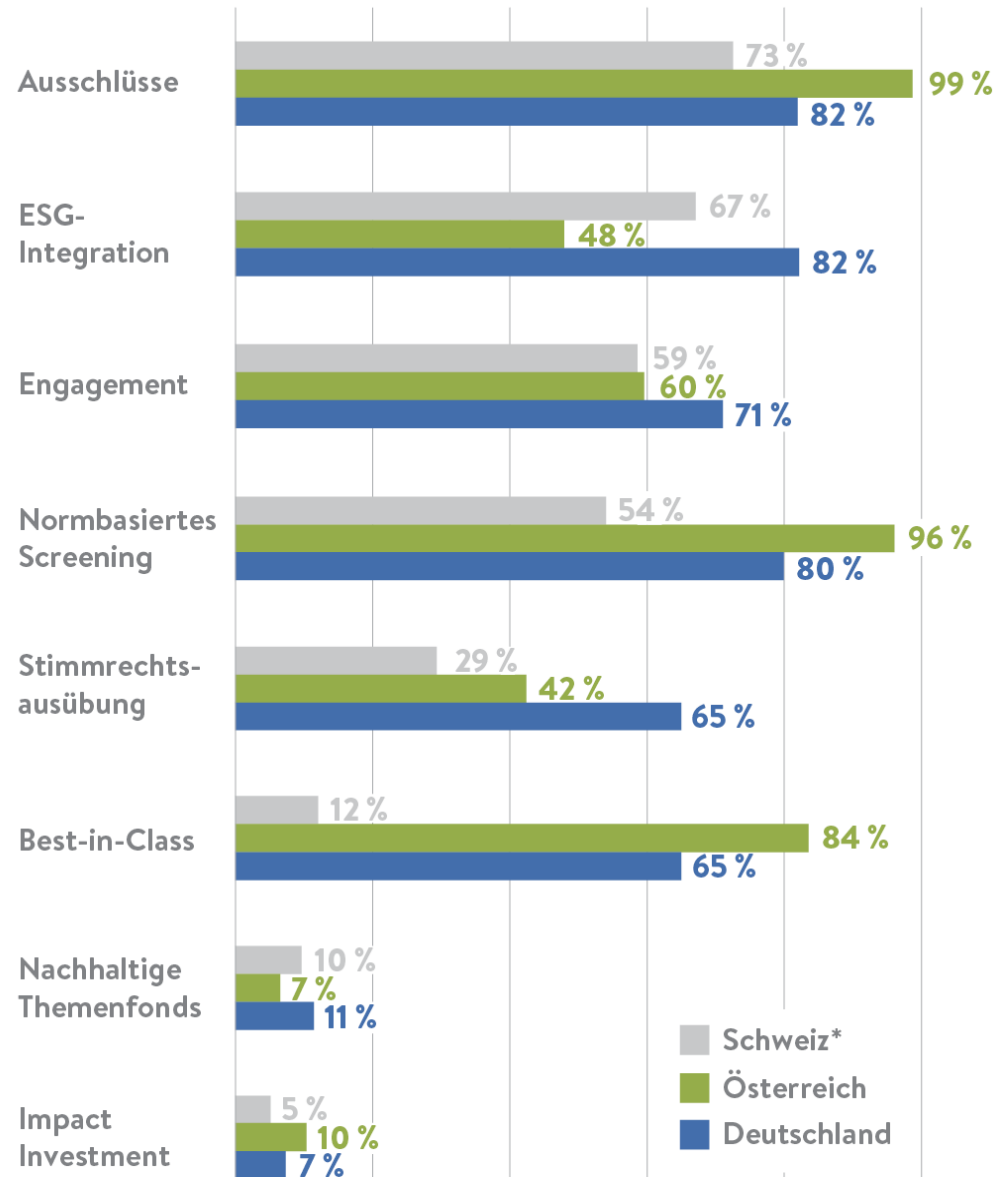
Aufteilung nachhaltiger Publikumsfonds nach Artikel 8 und Artikel 9 der OffVO



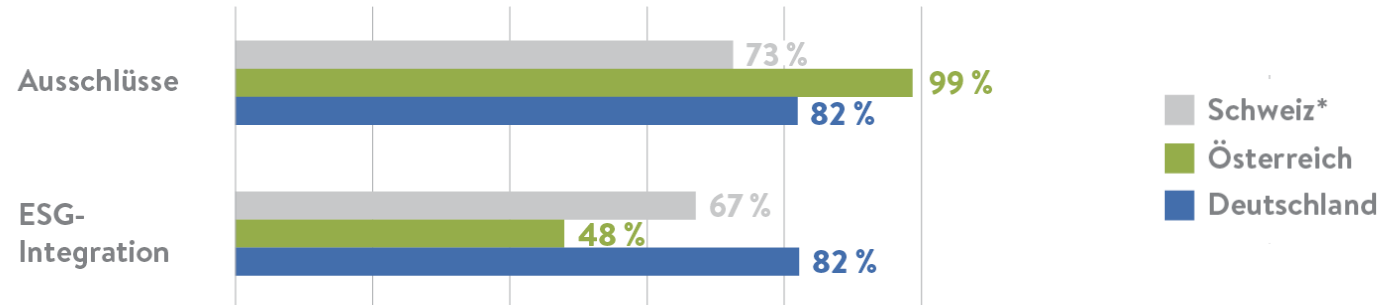
■ Artikel 8 ■ Artikel 9 ■ Vertrieb nur in der Schweiz* ■ Artikel 6*

* Nach Artikel 6 und nicht klassifizierte Fonds gelten nach FNG Definition nicht als nachhaltig.

Nachhaltige Anlagestrategien in Deutschland, Österreich und der Schweiz



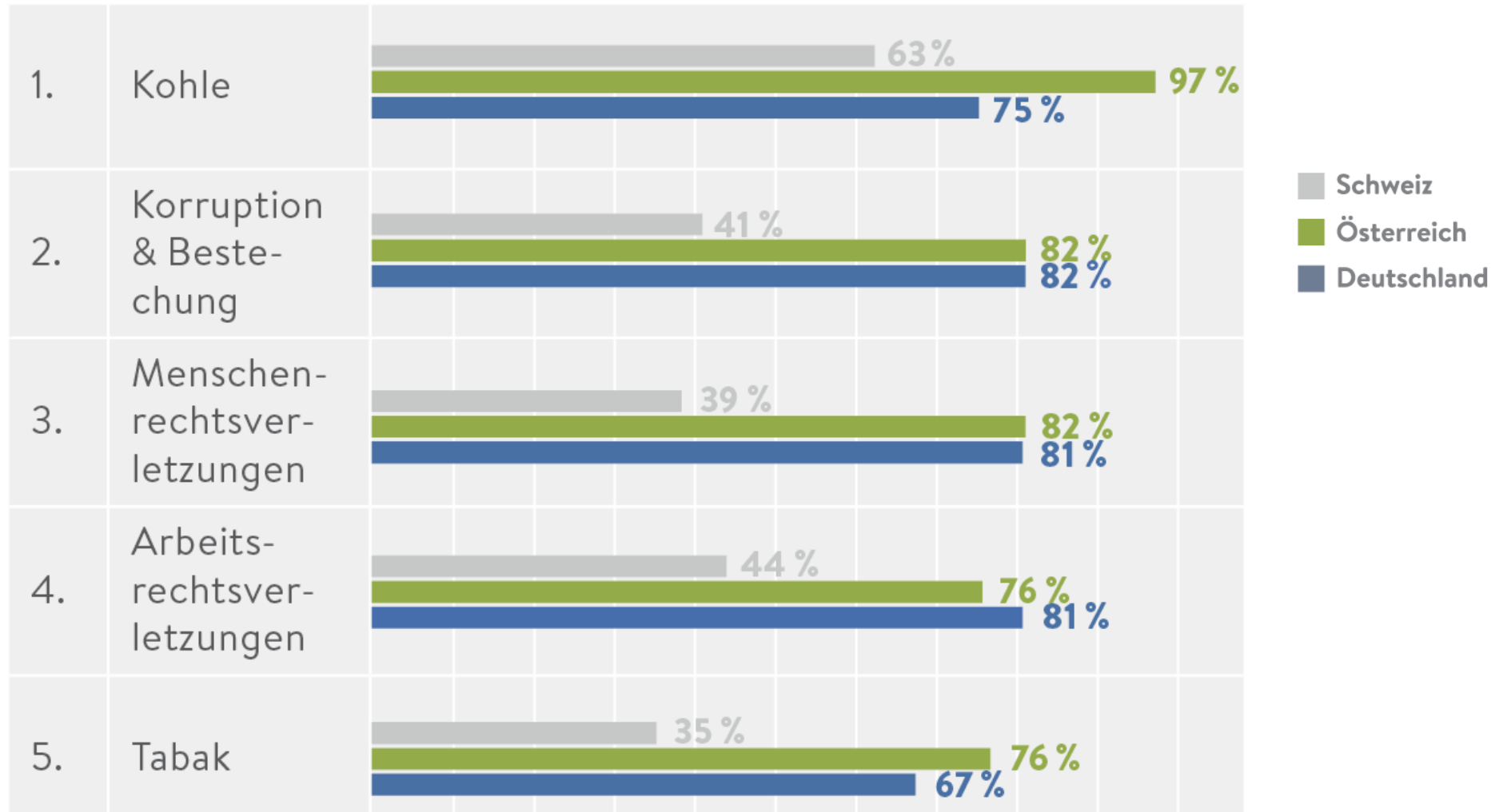
Nachhaltige Anlagestrategien in Deutschland, Österreich und der Schweiz



In **Deutschland** ist erstmals die **ESG-Integration** die wichtigste nachhaltige Anlagestrategie.

In der **Schweiz** und **Österreich** liegen dagegen die **Ausschlüsse** an erster Stelle.

Top Five der Ausschlusskriterien in Deutschland, Österreich und der Schweiz (in %)



Wir danken unseren Sponsoren und Unterstützern



GOLDSPONSOREN



SILBERSPONSOREN



BRONZESPONSOREN



UNTERSTÜTZER



MEDIENPARTNER



Herzlichen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

presse@forum-ng.org – Motzstr. 3 SF, 10777 Berlin – +4930/6293799-83