

12,5 %

beträgt der **Anteil nachhaltiger Publikumsfonds, Mandate und Spezialfonds** am Gesamtmarkt > Seite 17

+29 %

beträgt der **Zuwachs an Publikumsfonds**, die damit Wachstumstreiber bleiben. > Seite 16

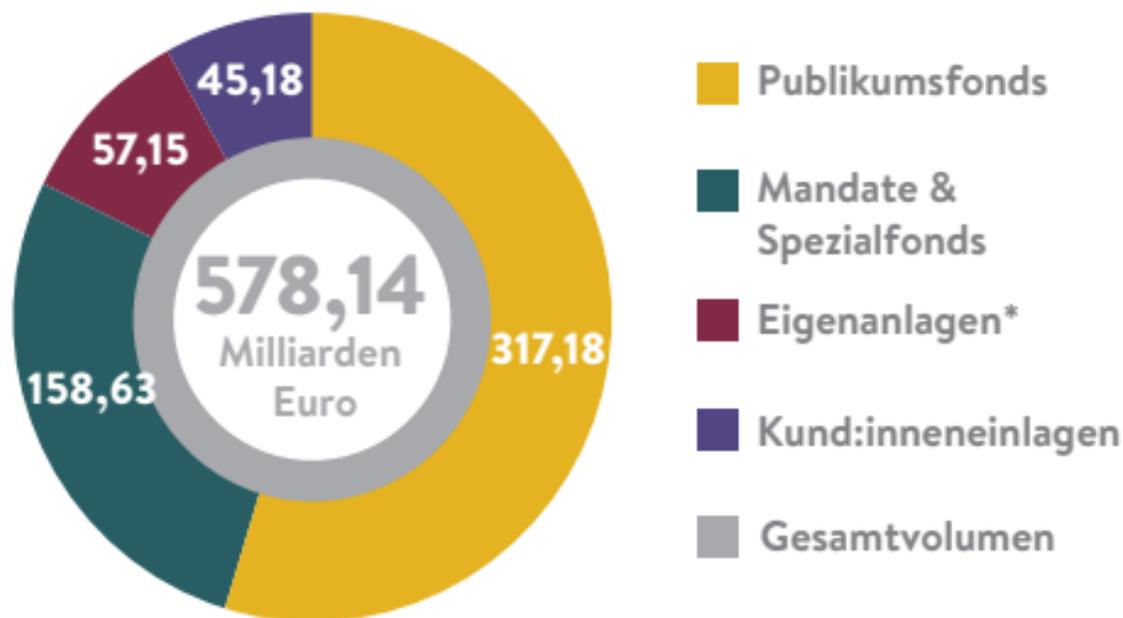
MIFID II

MiFID-II-Konformität:: Die Kombination aus PAIs und der Offenlegungsverordnung setzt sich durch. > Seite 22

KOHÄRENTE REGULATORIK

Größter Wunsch der Befragten ist eine **kohärente Regulatorik** > Seite 46

Nachhaltige Geldanlagen in Deutschland 2022 (in Milliarden Euro)



**In Mandaten verwaltete Eigenanlagen wurden hier abgezogen.
Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen*

Nachhaltige Publikumsfonds, Mandate & Spezialfonds in Deutschland (in Milliarden Euro)

Veränderung von 2022 zu 2021:

+29%

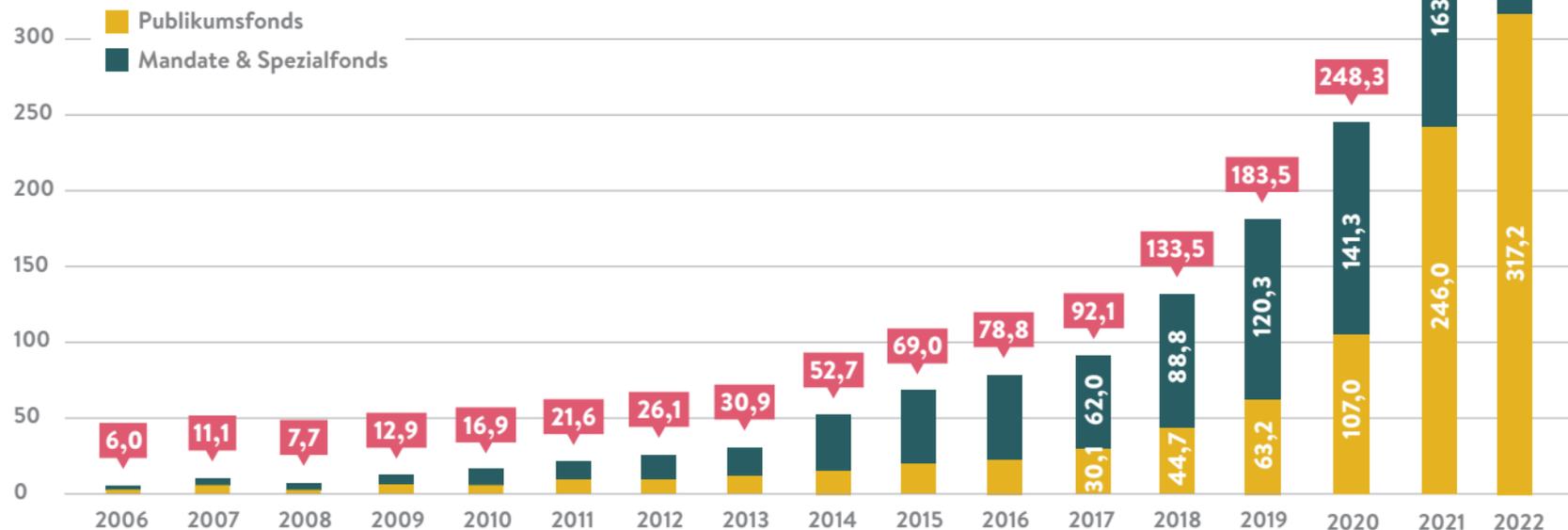
mehr Publikumsfonds

-3%

weniger Mandate
und Spezialfonds*

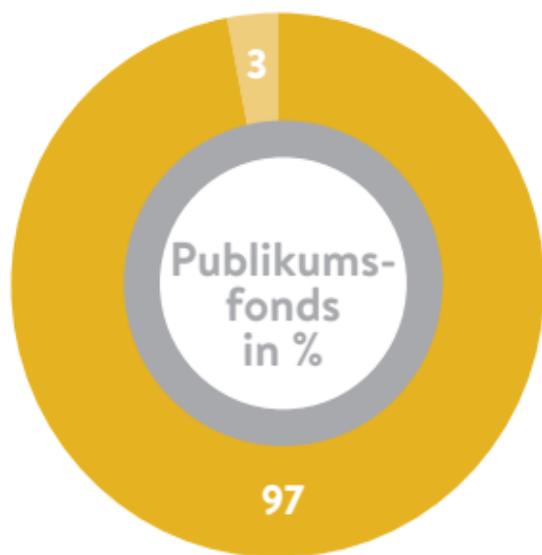
+16%

Gesamtsumme



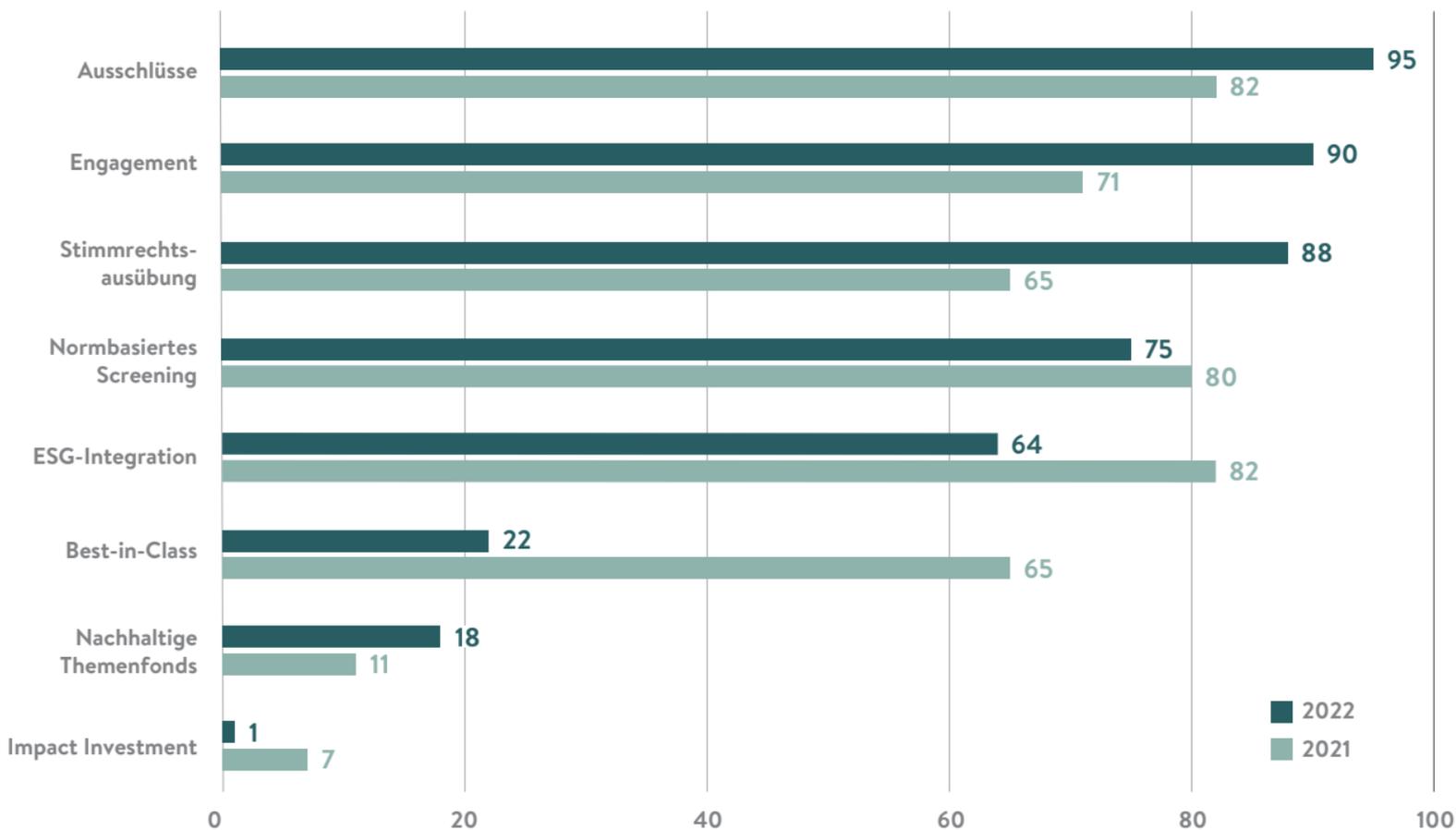
*Die Mandate & Spezialfonds wurden bis 2020 als Mandate bezeichnet. Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen

Aufteilung nachhaltiger Publikumsfonds, Mandate und Spezialfonds nach Artikel 8 und Artikel 9 der Offenlegungsverordnung in Deutschland 2022 (in % nach Fondsvolumen mit Angaben zur Einordnung gemäß OffVO)



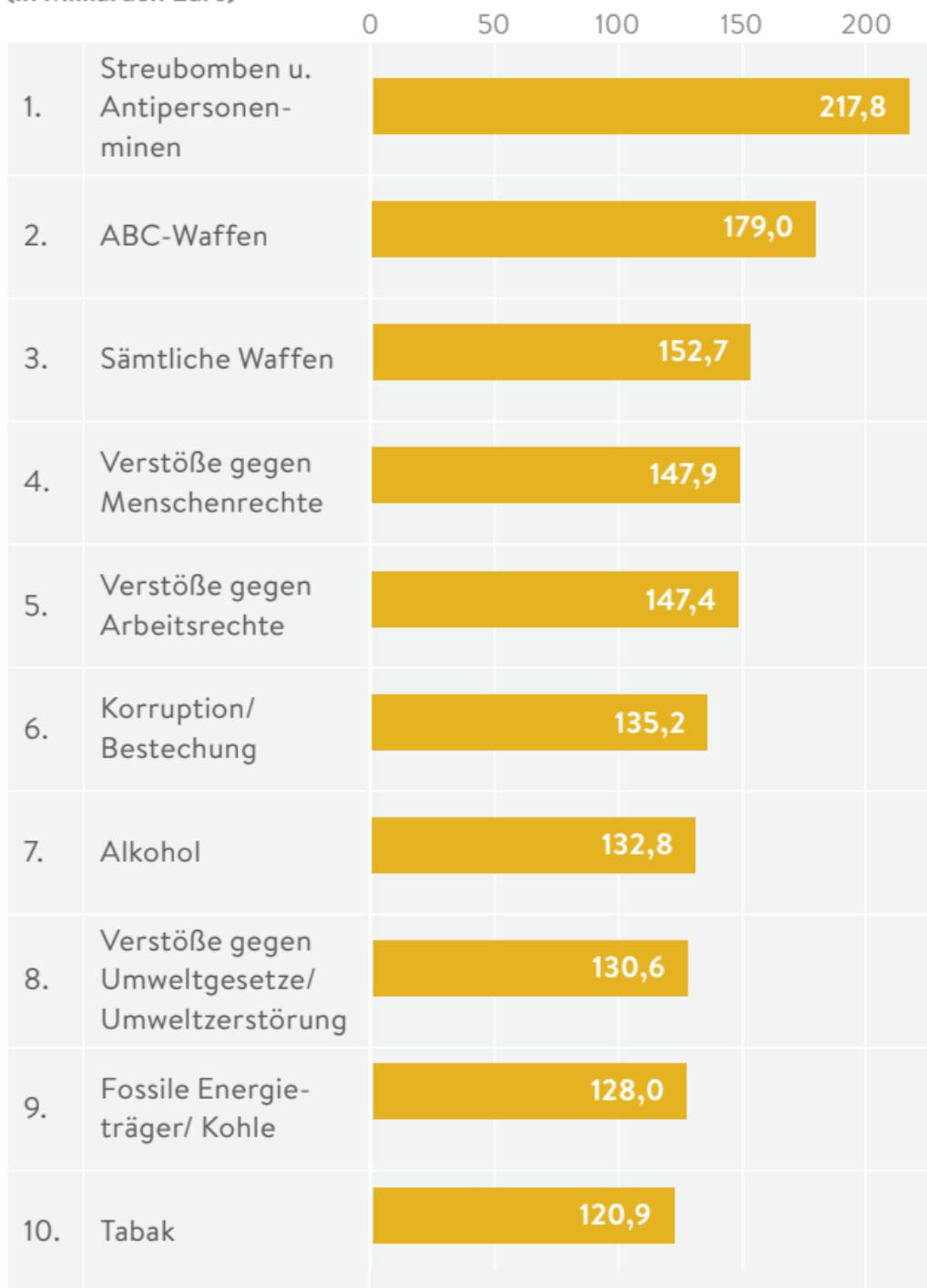
■ Artikel 8 ■ Artikel 9

Grifik 4.4: Nachhaltige Anlagestrategien bei Publikumsfonds, Mandaten und Spezialfonds in Deutschland 2022 und 2021 im Vergleich (in %)

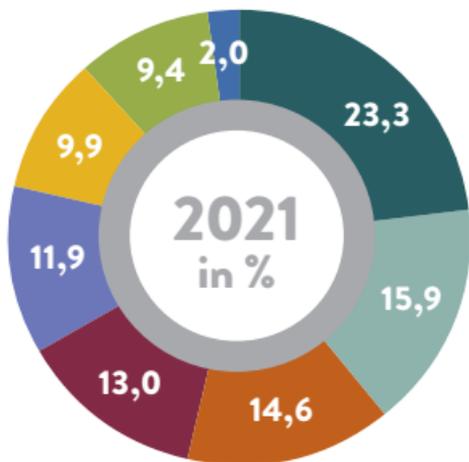
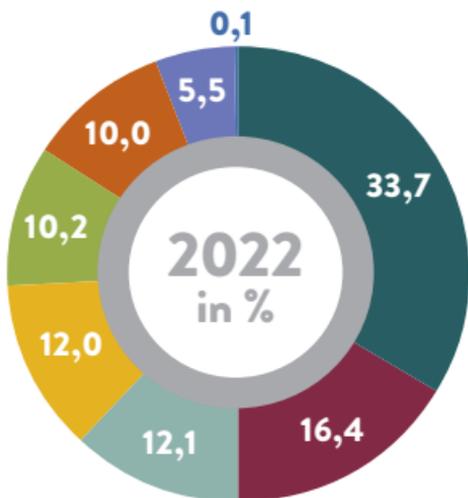


Die Top Ten der Ausschlusskriterien in Deutschland 2022

(in Milliarden Euro)



Typen institutioneller Investoren in Deutschland 2022 und 2021 (in % nach Volumen nachhaltiger Assets)



 Kirchliche Institutionen & Wohlfahrtsorganisationen

 Öffentliche Hand

 Öffentliche Pensionsfonds

 Versicherungsunternehmen & Vereine auf Gegenseitigkeit

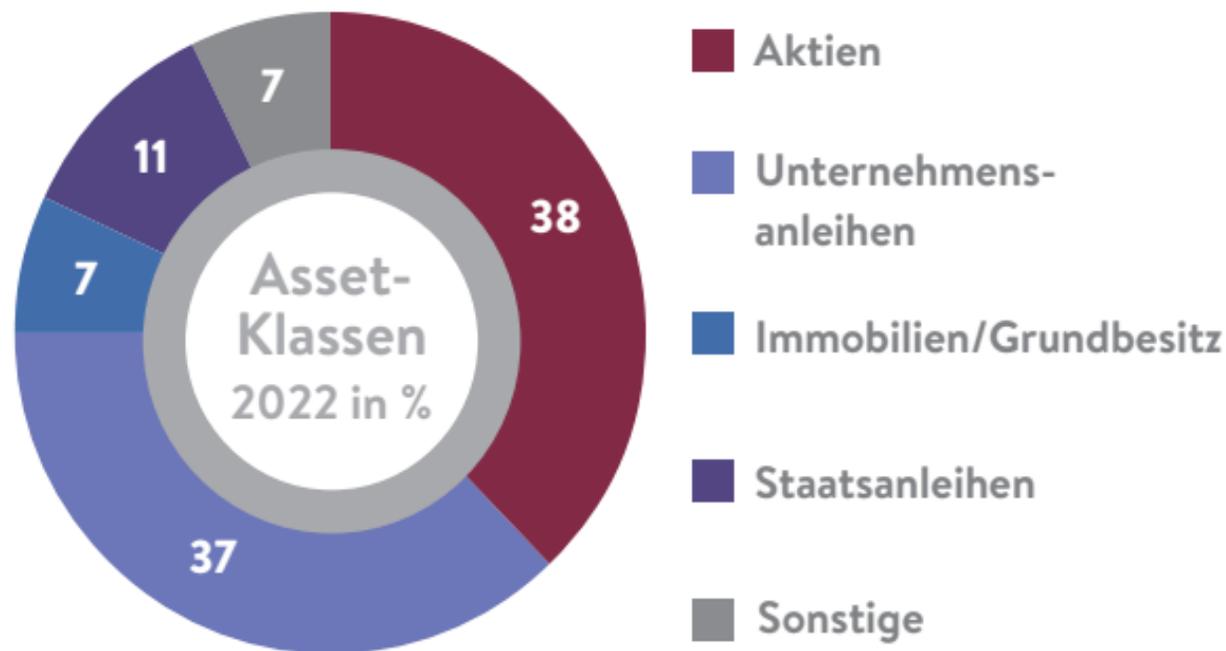
 Betriebliche Pensionsfonds

 Sonstige

 Stiftungen

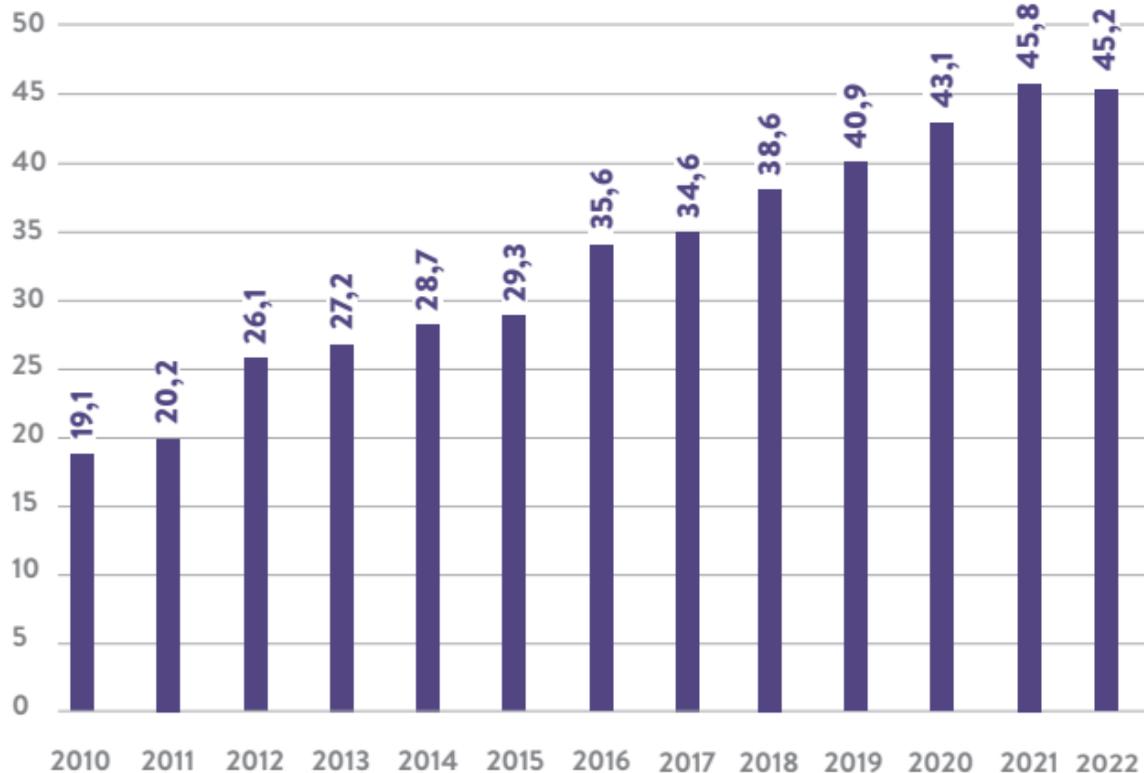
 Universitäten & andere wissenschaftl. Einrichtungen

Asset-Klassen nachhaltiger Publikumsfonds, Mandate & Spezialfonds in Deutschland 2022 (in %)



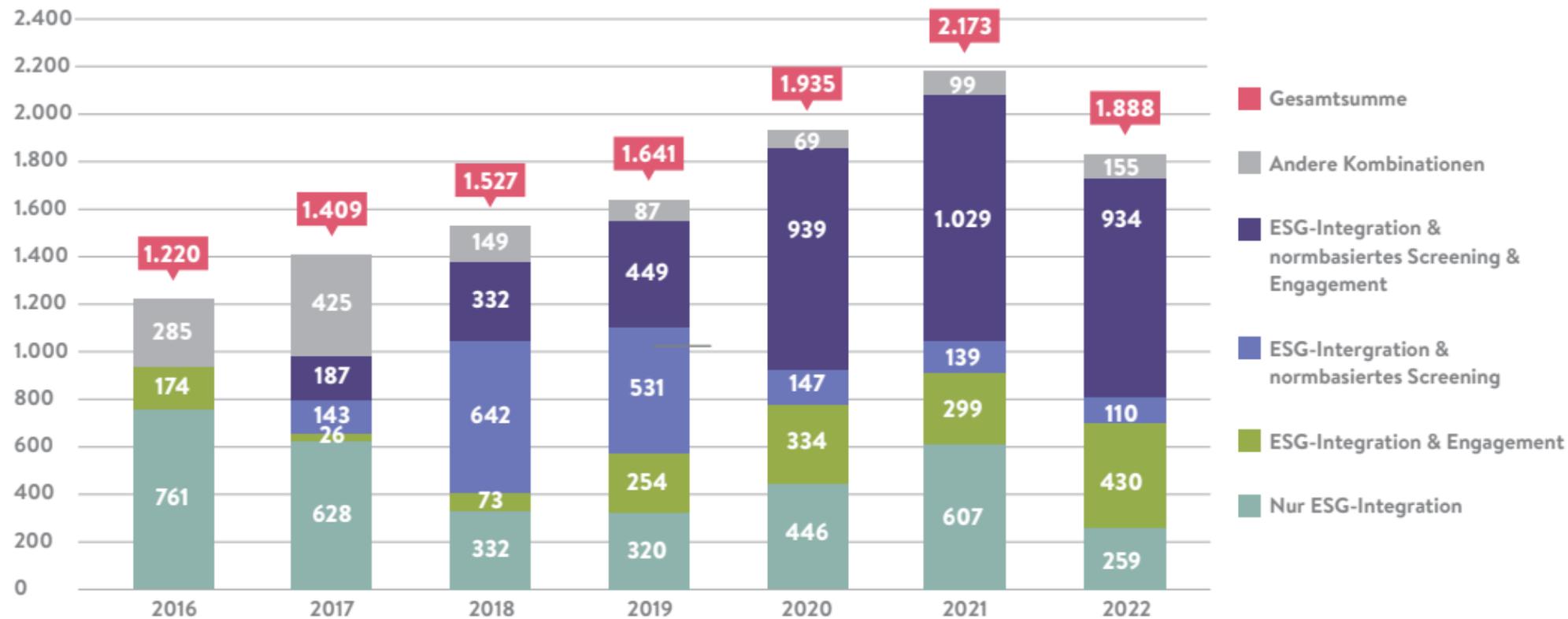
Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen

Kund:inneneinlagen der Spezialbanken mit Nachhaltigkeitsfokus (in Milliarden Euro)



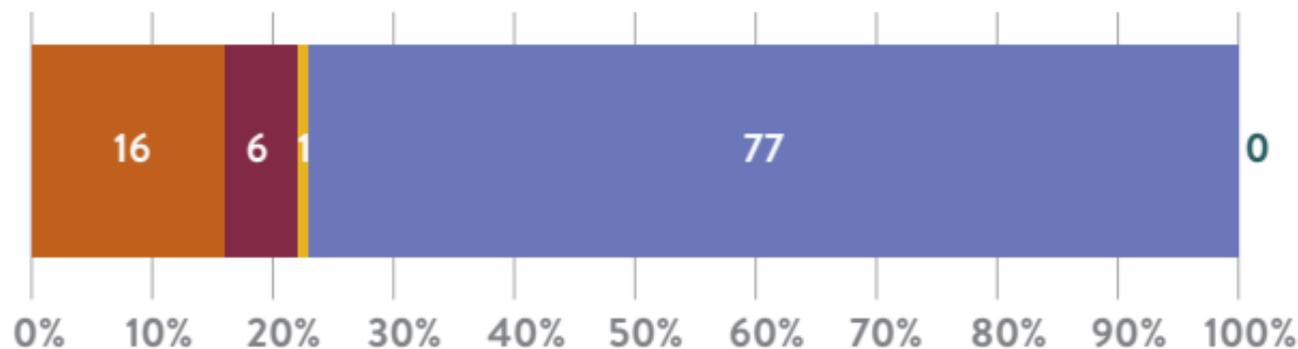
Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen

Anlagestrategie-Kombinationen bei verantwortlichen Investments in Deutschland (in Milliarden Euro)



Merkmale für nachhaltige Fonds um nach MiFID II als nachhaltig zu gelten in Deutschland 2022 (in % nach Volumen nachhaltiger Assets)

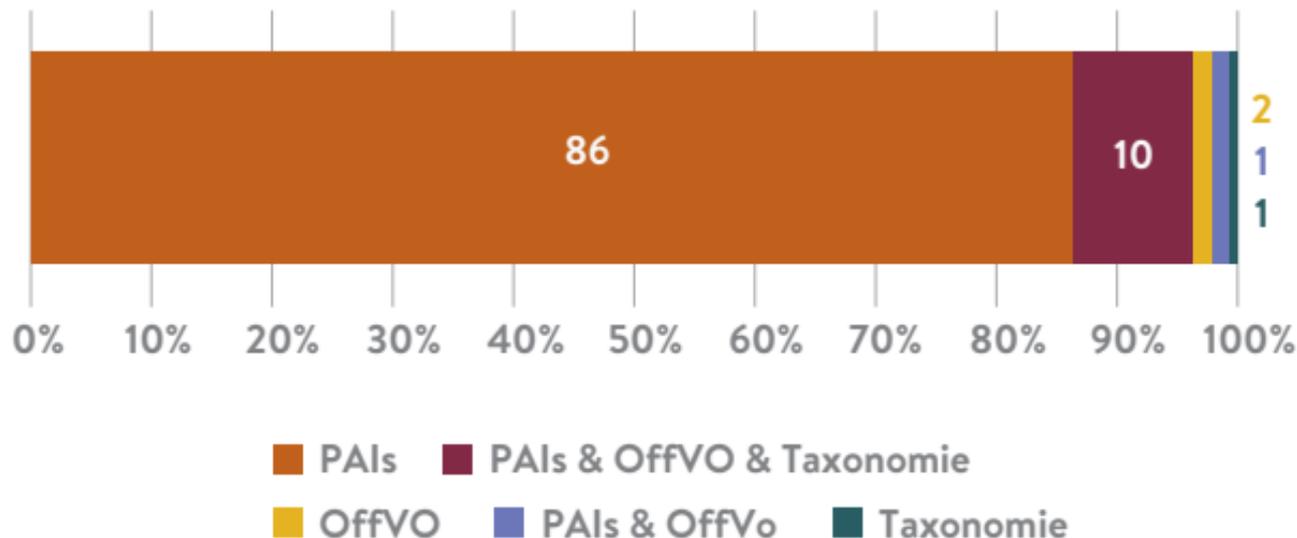
2022



Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen

Merkmale für nachhaltige Fonds gemäß MiFID II in Deutschland 2021 (in % nach Volumen nachhaltiger Assets)

2021



+7 %

Anhaltendes Wachstum Nachhaltiger Geldanlagen
in Österreich > Seite 24

+18 %

Publikumsfonds bleiben auch in
Österreich Wachstumstreiber > Seite 25

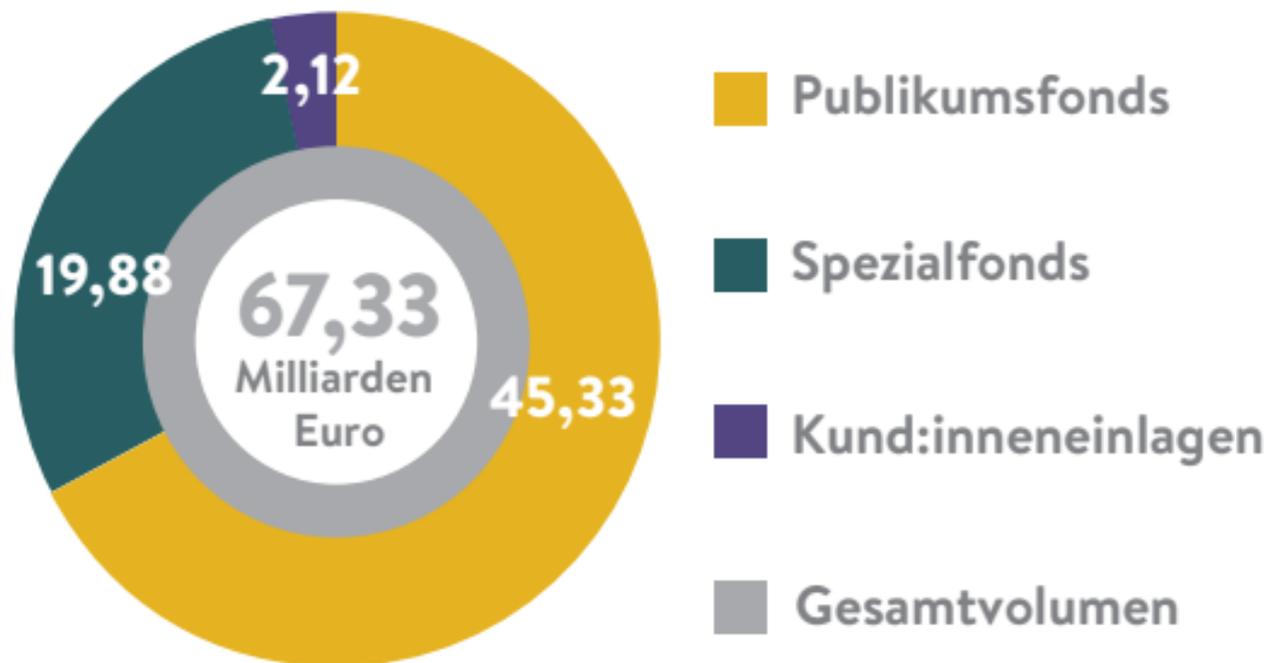
+35 %

Anstieg bei den nachhaltig veranlagten
Kund:inneneinlagen > Seite 28

DATEN- VERFÜGBARKEIT

Laut den Befragten muss die **Datenverfügbarkeit** verbessert werden, damit gute und glaubwürdige Produkte aufgelegt werden können. > Seite 46

Nachhaltige Geldanlagen in Österreich 2022 (in Milliarden Euro)



Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen

Nachhaltige Publikumsfonds und Spezialfonds in Österreich (in Milliarden Euro)

Veränderung von 2022 zu 2021:

+18%

Publikumsfonds

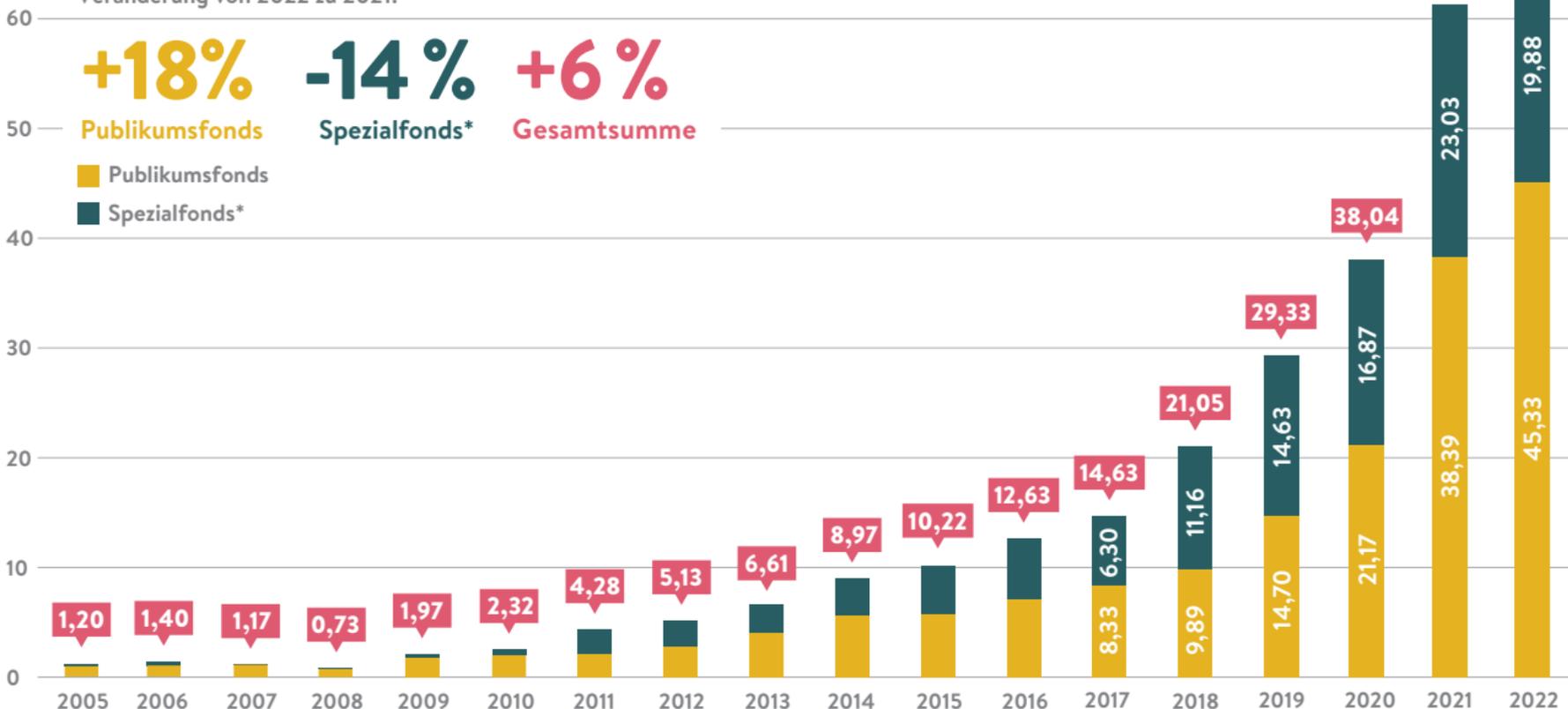
-14%

Spezialfonds*

+6%

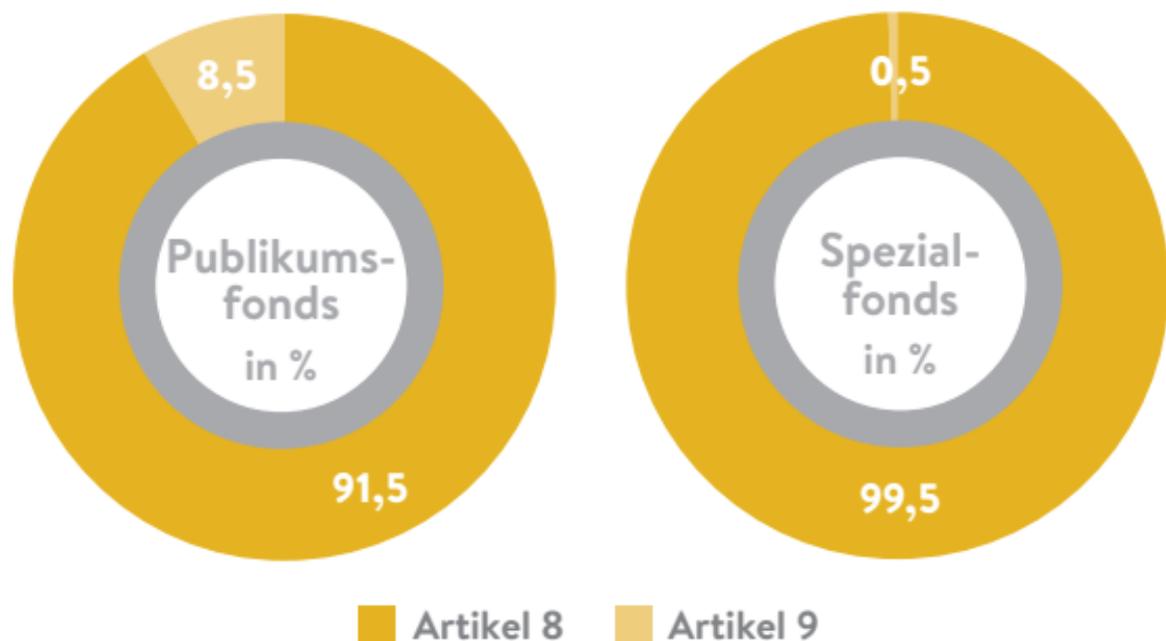
Gesamtsumme

■ Publikumsfonds
■ Spezialfonds*



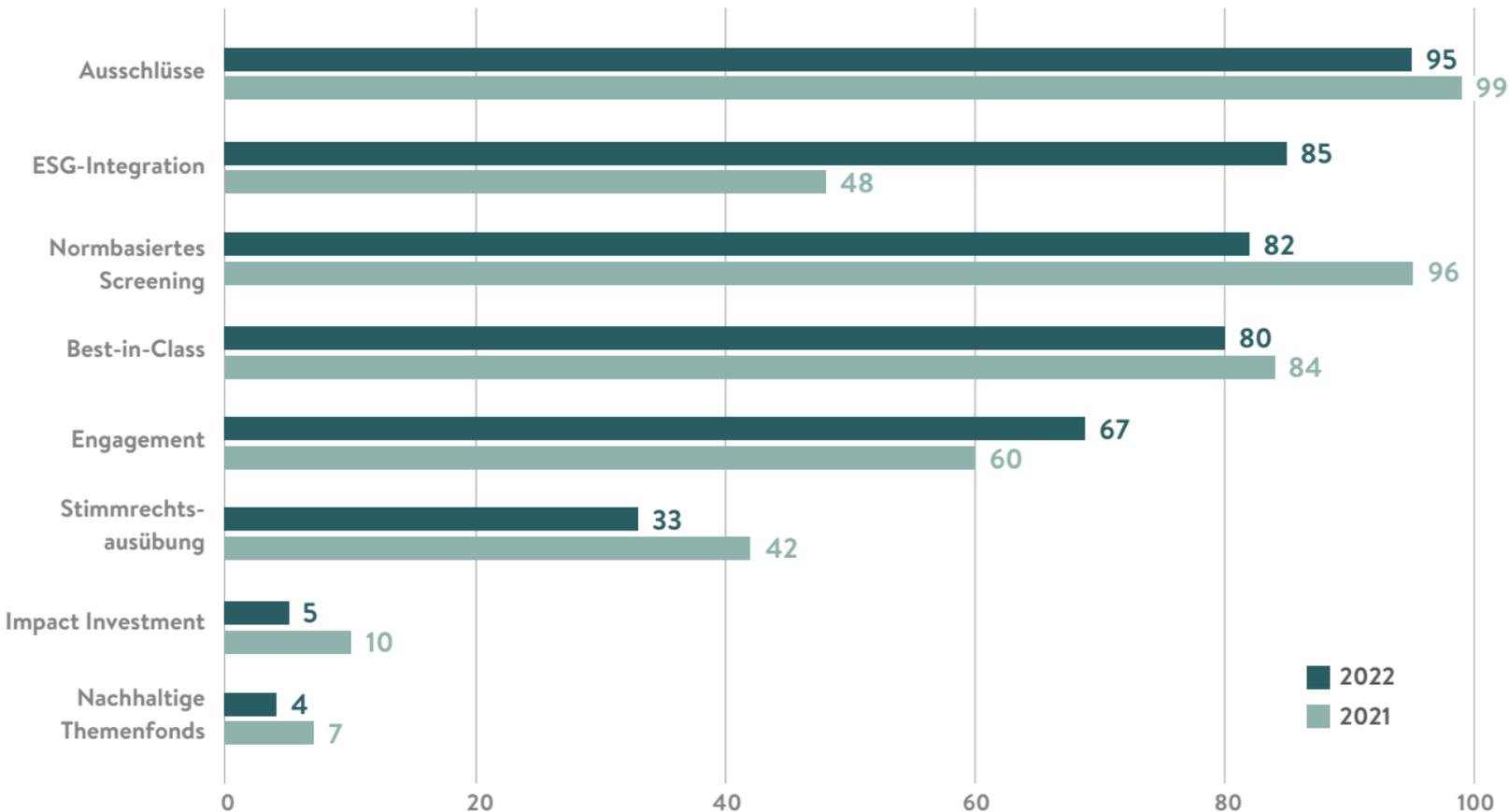
*Die Spezialfonds wurden bis 2020 als Mandate bezeichnet. Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen

Aufteilung nachhaltiger Publikumsfonds und Spezialfonds nach Artikel 8 und Artikel 9 der Offenlegungsverordnung in Österreich 2022 (in % nach Fondsvolumen mit Angaben zur Einordnung gemäß OffVO)

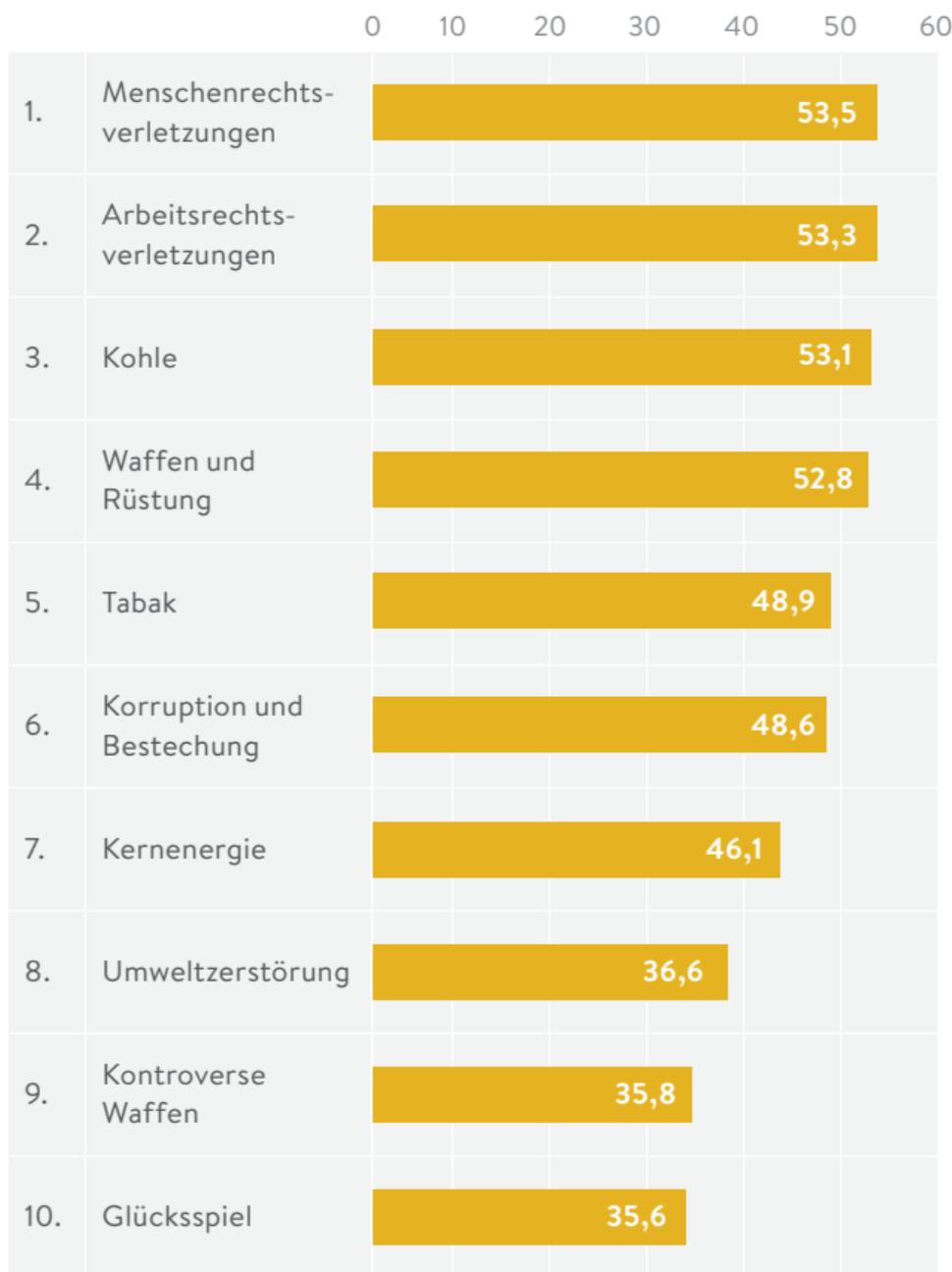


Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen

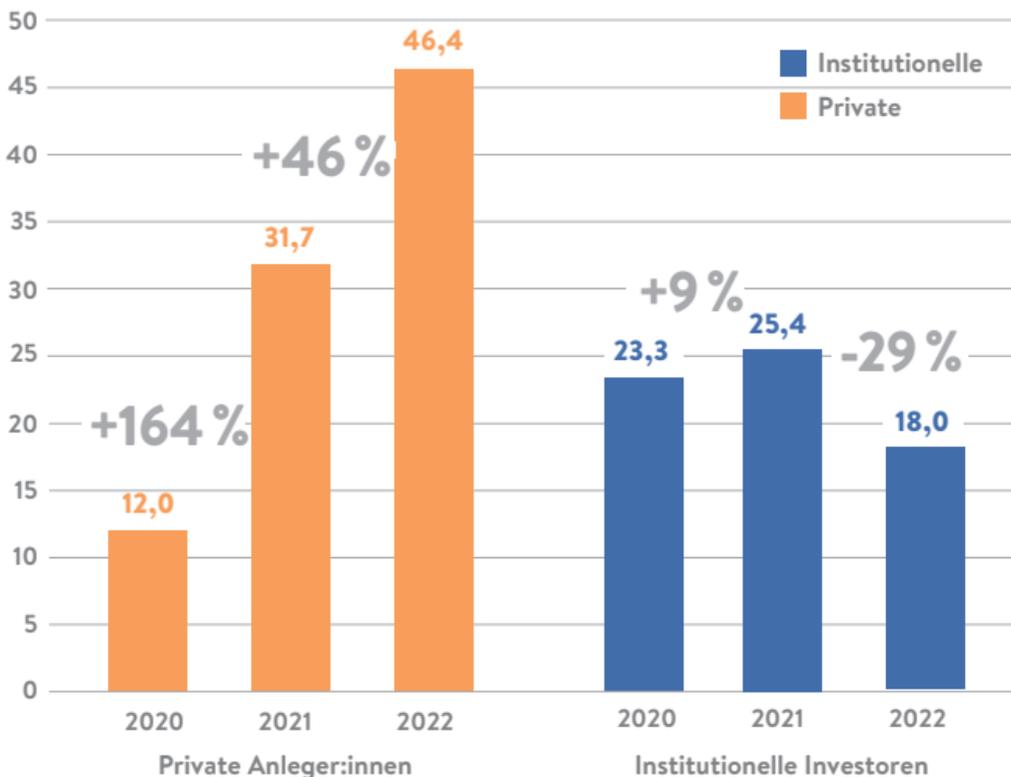
Nachhaltige Anlagestrategien bei Publikumsfonds und Spezialfonds in Österreich 2022 und 2021 im Vergleich (in %)



Die Top Ten der Ausschlusskriterien 2022 in Österreich (in Milliarden Euro)

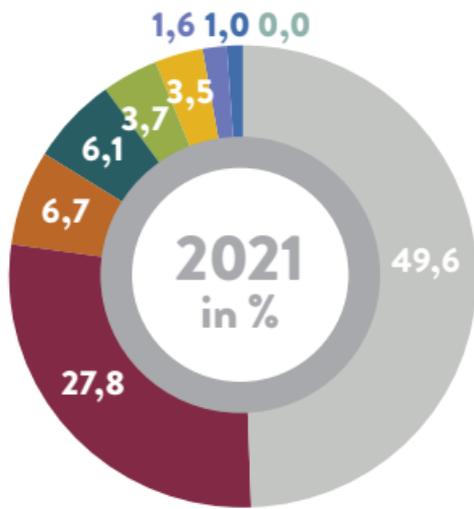
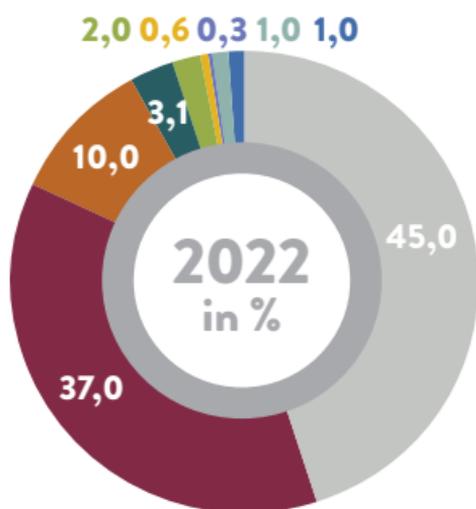


Übersicht über die Anlegertypen bei nachhaltigen Publikumsfonds und Spezialfonds in Österreich (in Milliarden Euro)



Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen

Typen institutioneller Investoren in Österreich 2022 und 2021
im Vergleich (in % nach Volumen nachhaltiger Assets)



■ Vorsorgekassen

■ Versicherungen

■ Pensionskassen

■ Kirchliche Institutionen & Wohlfahrtsorganisationen

■ Stiftungen

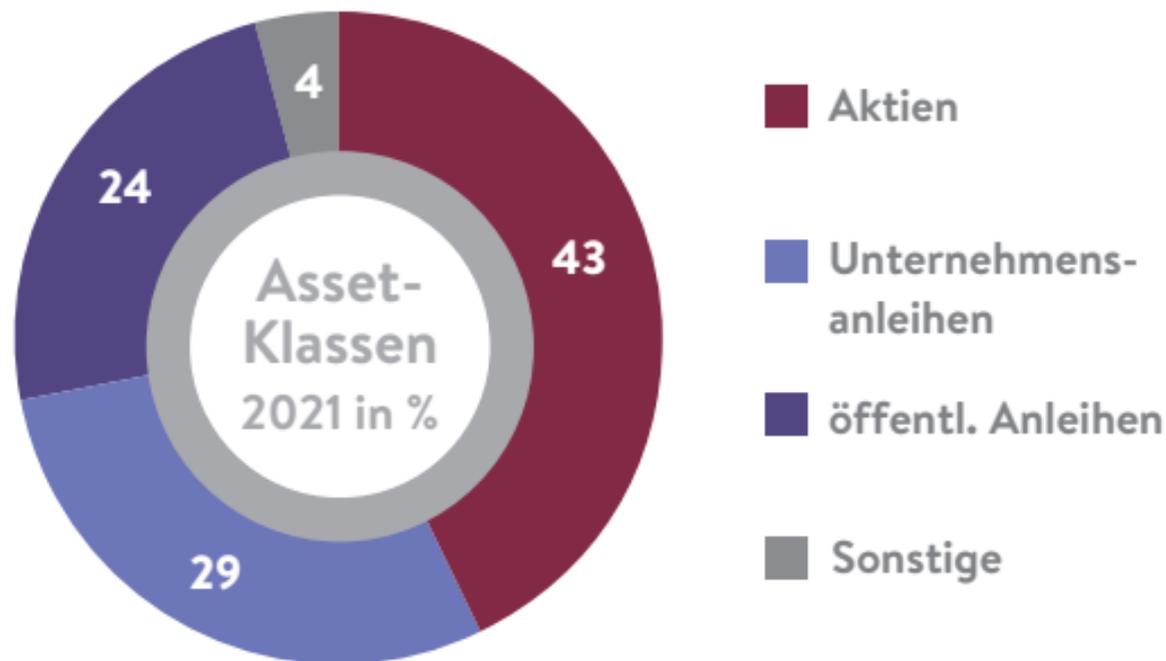
■ Sonstige

■ Betriebliche Kollektivversicherungen

■ Öffentliche Hand

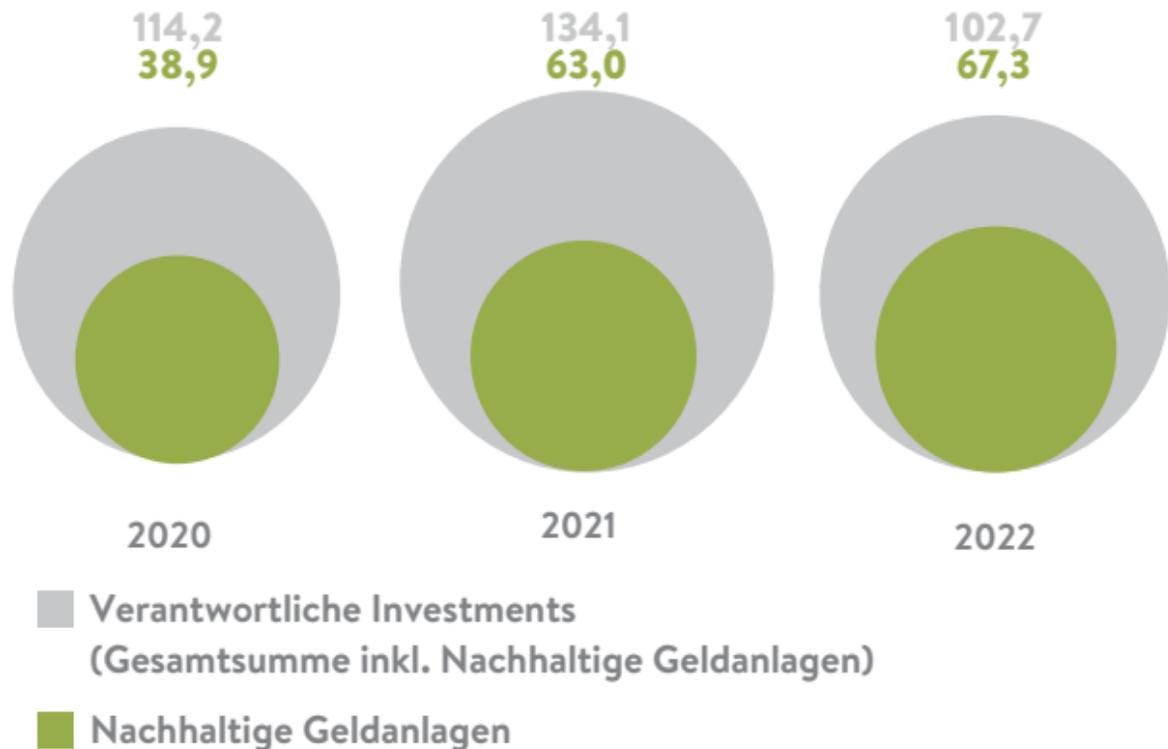
■ Universitäten & andere wissenschaftl. Einrichtungen

Asset-Klassen nachhaltiger Publikumsfonds und Spezialfonds in Österreich 2022 (in %)



Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen

Verantwortliche Investments und Nachhaltige Geldanlagen in Österreich (in Milliarden Euro)



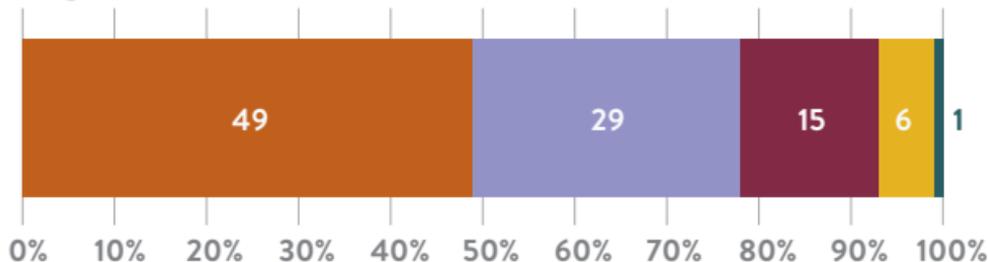
Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen

Anlagestrategie-Kombinationen bei verantwortlichen Investments in Österreich (in Milliarden Euro)

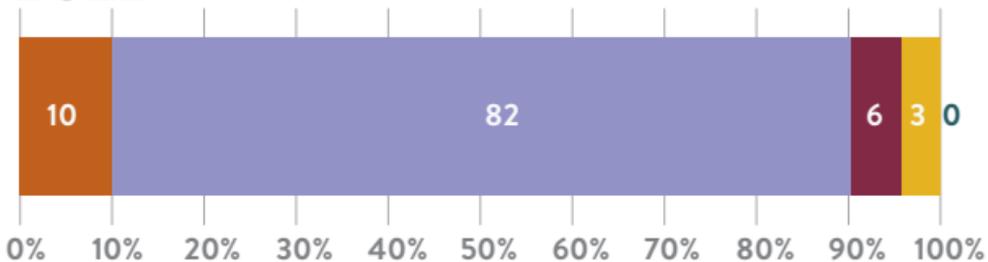


Merkmale für nachhaltige Publikumsfonds gemäß MiFID II
in Österreich 2022 und 2021 (in % nach Volumen nachhaltiger Assets)

2021



2022



Verbesserungsmöglichkeiten im Vertrieb von Nachhaltigen Anlageprodukten (in %; n: 44)

Ausbau der Bekanntheit von Siegeln (n: 45)

Förderung von „Sustainable Finance Literacy“ in der Beratung

Förderung von „Sustainable Finance Literacy“ bei Kund:innen

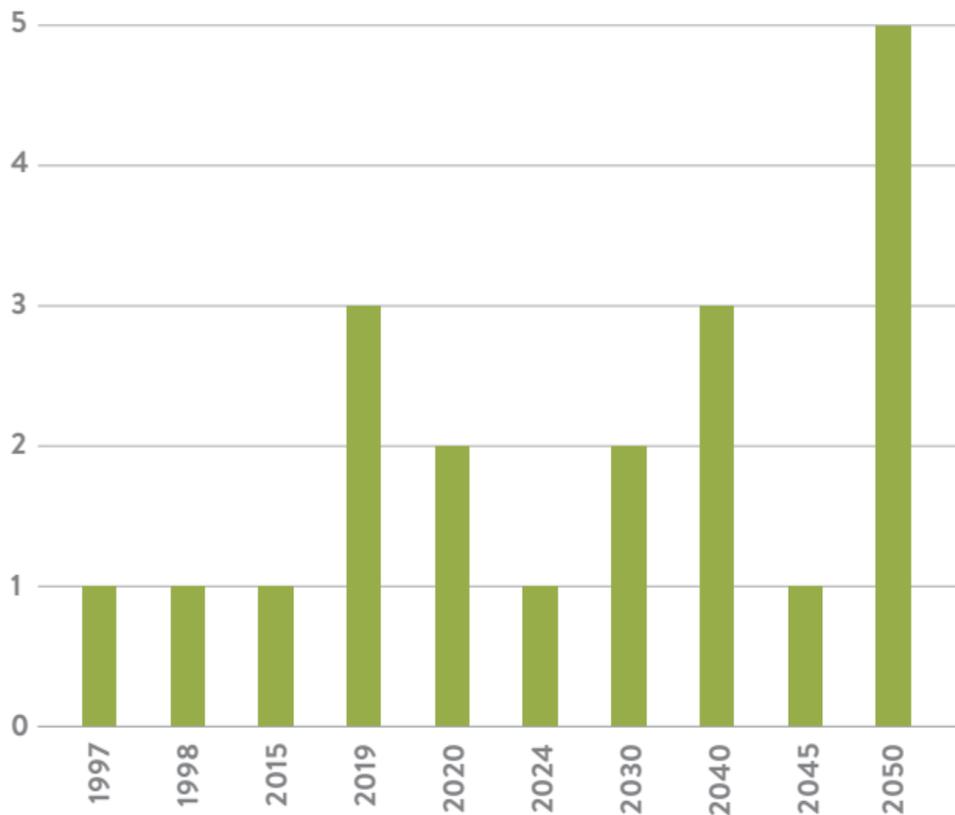
Vereinfachung der Abfrage der Nachhaltigkeitspräferenzen

0 20 40 60 80 100

Stimme nicht zu Stimme eher nicht zu

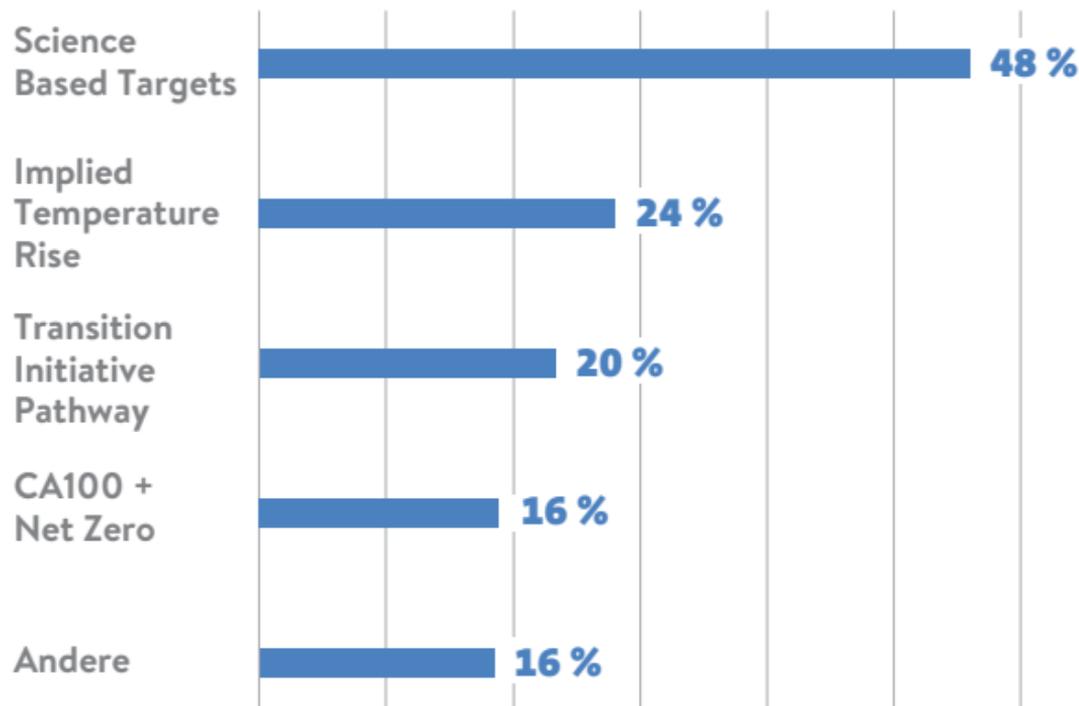
Neutral Stimme eher zu Stimme zu

Anzahl der Unternehmen mit (geplanten) Ausstiegen aus der Finanzierung fossiler Energieträger pro Jahr (n: 20)



Daten: FNG - Forum Nachhaltige Geldanlagen

Portfolioanalysen nach Kompatibilität mit dem Pariser Klimaabkommen -
Gewählte Methodiken und Anbieter (n: 25; Mehrfachnennung möglich)



Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen

Engagement Skala - Bestandteile der Engagementrichtlinien in Deutschland

nicht-öffentlicher Dialog

100 %

Co-Engagement

97 %

Stimmrecht & nicht-öffentliche Kommunikation

95 %

Stimmrecht & öffentliche Kommunikation

90 %

Einbringung von Abstimmungspunkten auf der Hauptversammlung

90 %

Keine Aufstockung

39 %

Divestment

30 %

öffentliches Anprangern

30 %

Teilverkauf

29 %

öffentlicher Dialog

7%

Engagement Skala - Bestandteile der Engagementrichtlinien in Österreich

nicht-öffentlicher Dialog

98 %

Co-Engagement

97 %

Divestment

67 %

Stimmrecht & nicht-öffentliche Kommunikation

56 %

Keine Aufstockung

49 %

Teilverkauf

48 %

Einbringung von Abstimmungspunkten auf der Hauptversammlung

41 %

Stimmrecht & öffentliche Kommunikation

41 %

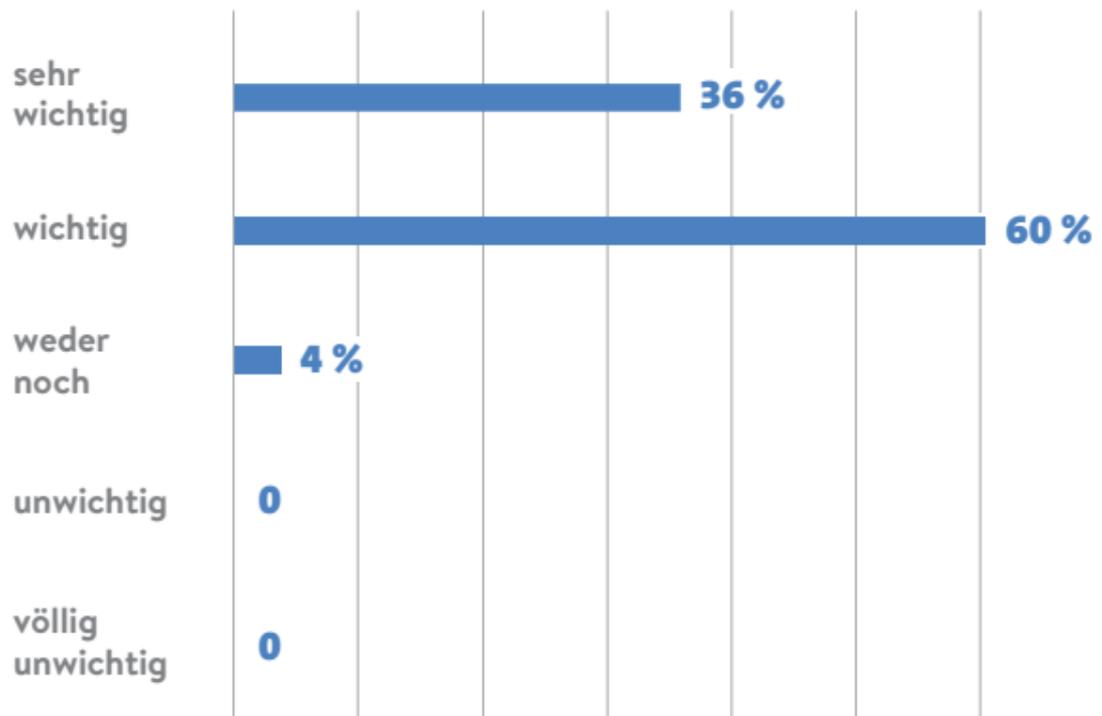
öffentlicher Dialog

0 %

öffentliches Anprangern

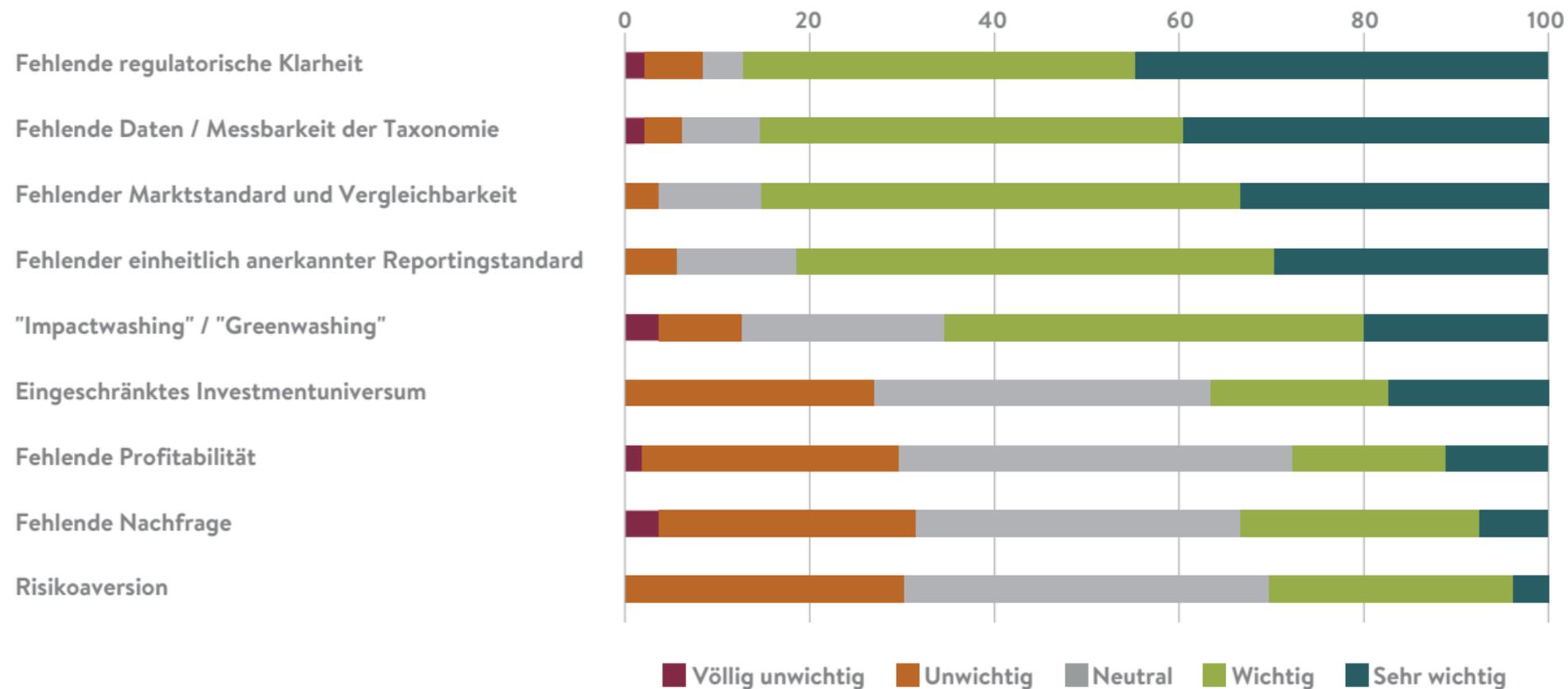
0 %

Strategischer Stellenwert von Impactmessung und -steuerung bei der Gestaltung von Finanzprodukten in Deutschland und Österreich (in %; n: 53)

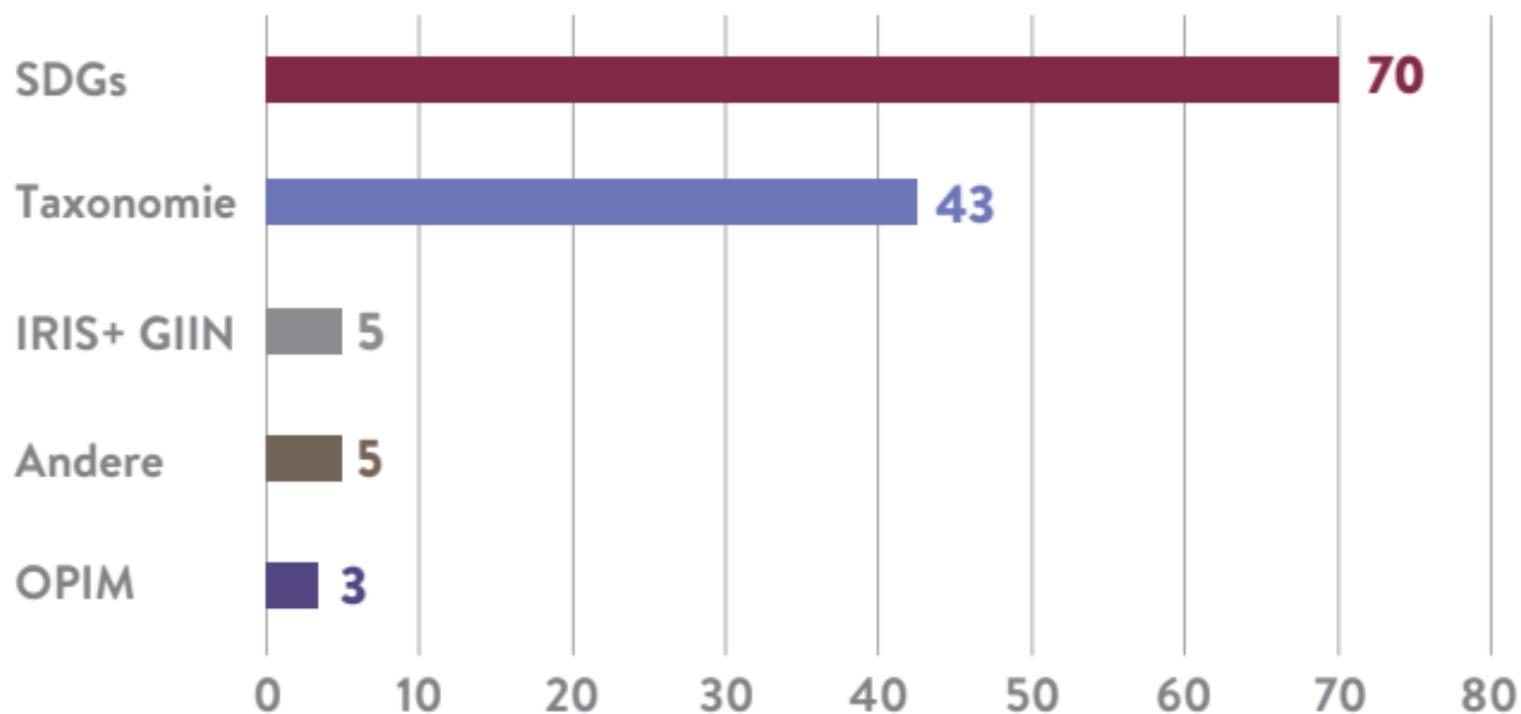


Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen

Wahrgenommene Hemmnisse im Bereich Impact Investments (in %; n: 55)

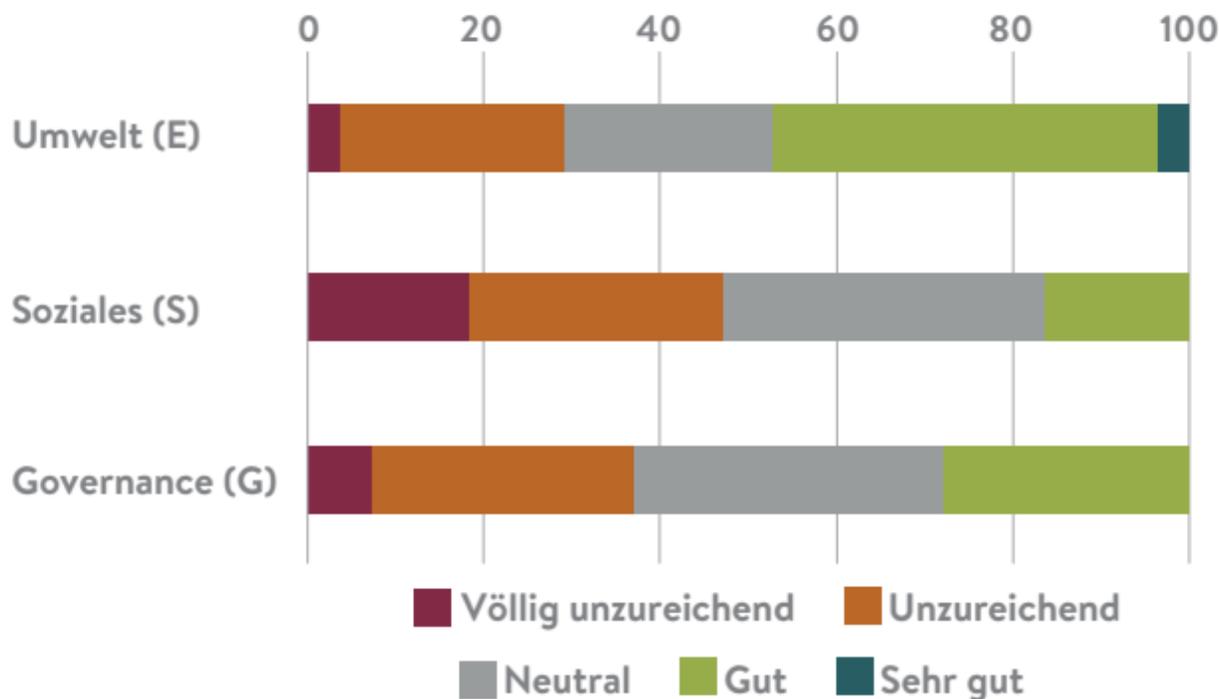


Gewählte Ansätze zur Impactmessung (in %; n: 40; Mehrfachnennung möglich)



Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen

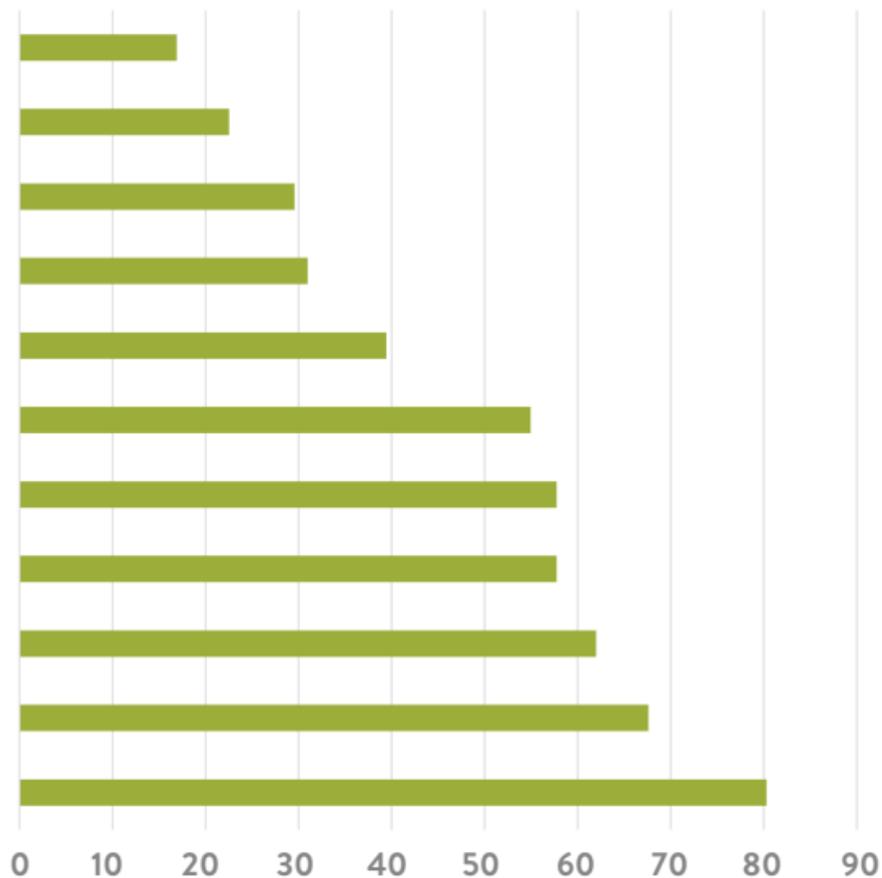
Einschätzung der aktuellen Datenlage zur Impactmessung in den Bereichen Umwelt (E), Soziales (S) und Governance (G) in Deutschland und Österreich (in %; n: 55)



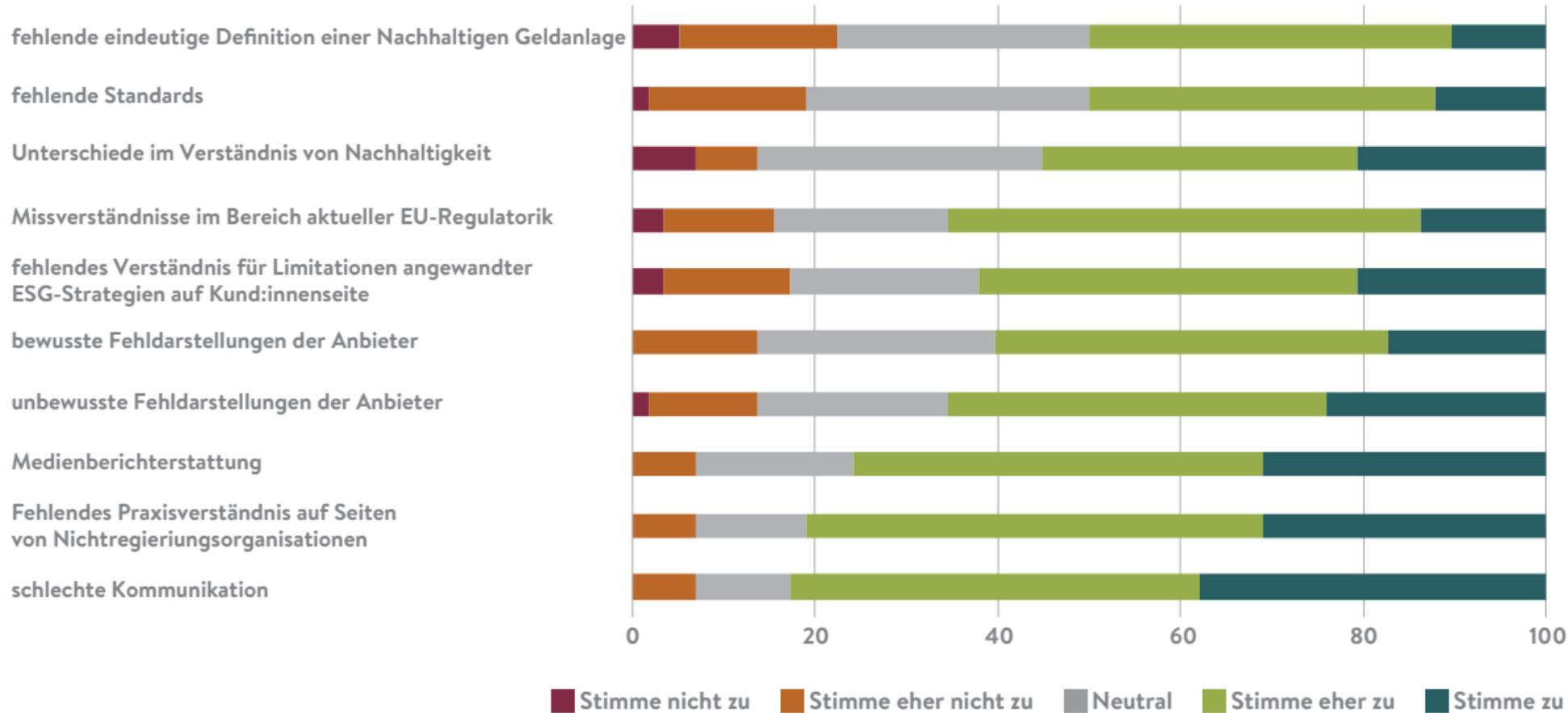
Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen

Maßnahmen zur ESG-Verankerung im Unternehmen (in %; n: 71)

- Variabler Teil der Vorstandsvergütung ist an die ESG-Zielerreichung geknüpft
- verpflichtende Fortbildungen / Zertifizierungen im Bereich ESG werden verlangt
- Es gibt ein eigenes Vorstandsressort "Nachhaltigkeit" / "ESG" / "Sustainability"
- Mitarbeiter:innen Boni sind an die ESG-Zielerreichung geknüpft
- Es gibt ein dem Bereich ESG zugeordnetes Budget
- Einer Person aus dem Vorstand ist der Themenbereich ESG klar zugewiesen
- ESG Verantwortliche(n) berichten direkt an den Vorstand
- Es gibt eine für den Bereich ESG zuständige Person
- Es gibt ein für den Bereich ESG zuständiges Team
- freiwillige Fortbildungen / Zertifizierungen im Bereich ESG werden angeboten
- Regelmäßiger Austausch zw. ESG-Verantwortliche(n) & Portfoliomanager:innen



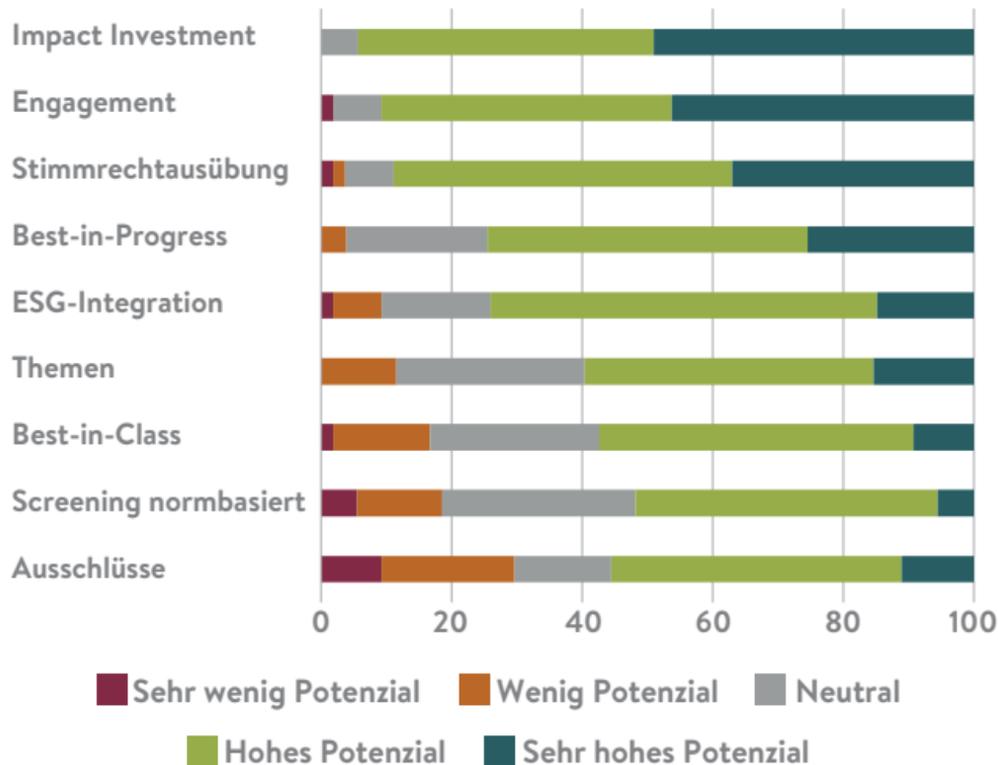
Gründe für das Aufkommen von Greenwashing Vorwürfen nach Einschätzung der Befragten (in %; n: 58)



Wünsche der Branche (n: 51):

- Kohärente und effizient umsetzbare Regulatorik
- Bessere Datenverfügbarkeit und Transparenz
- Etablierung von Standards
- Differenzierung zwischen Nachhaltigen Geldanlagen und Investitionen in „Transformationsunternehmen“
- Marktkonzentration im Bereich der Datenanbieter entgegenwirken
- Konstruktive Presseberichterstattung
- Sensibilisierung für Einfluss geopolitischer Entwicklungen auf Investmententscheidungen
- Förderung der Finanzbildung im Bereich Nachhaltigkeit
- Gesamtbetrachtung von E, S und G

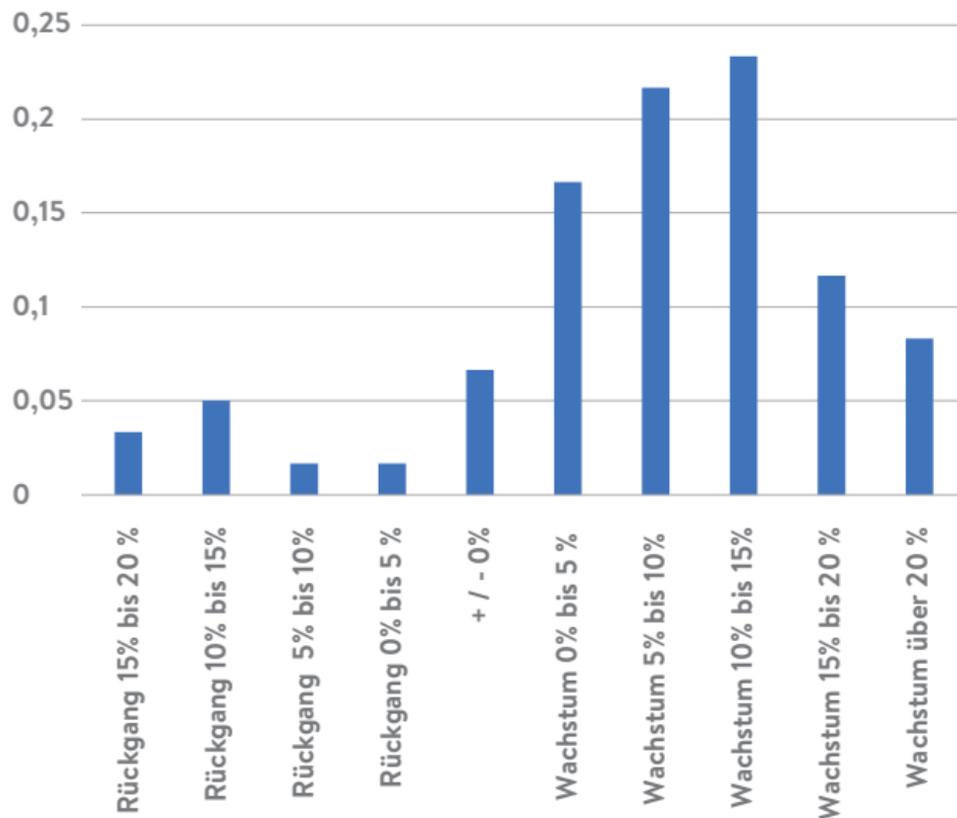
Einschätzung der Befragten zum Beitrag von klassischen Strategien Nachhaltiger Geldanlagen zur Transformation (in %; n: 54)



Daten: FNG - Forum Nachhaltige Geldanlagen

Prognostiziertes Wachstum Nachhaltiger Geldanlagen

(in %; n: 60):



Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen