



Nachhaltige Vorsorgeprodukte: Nachfrage, Transparenz und Wirkung

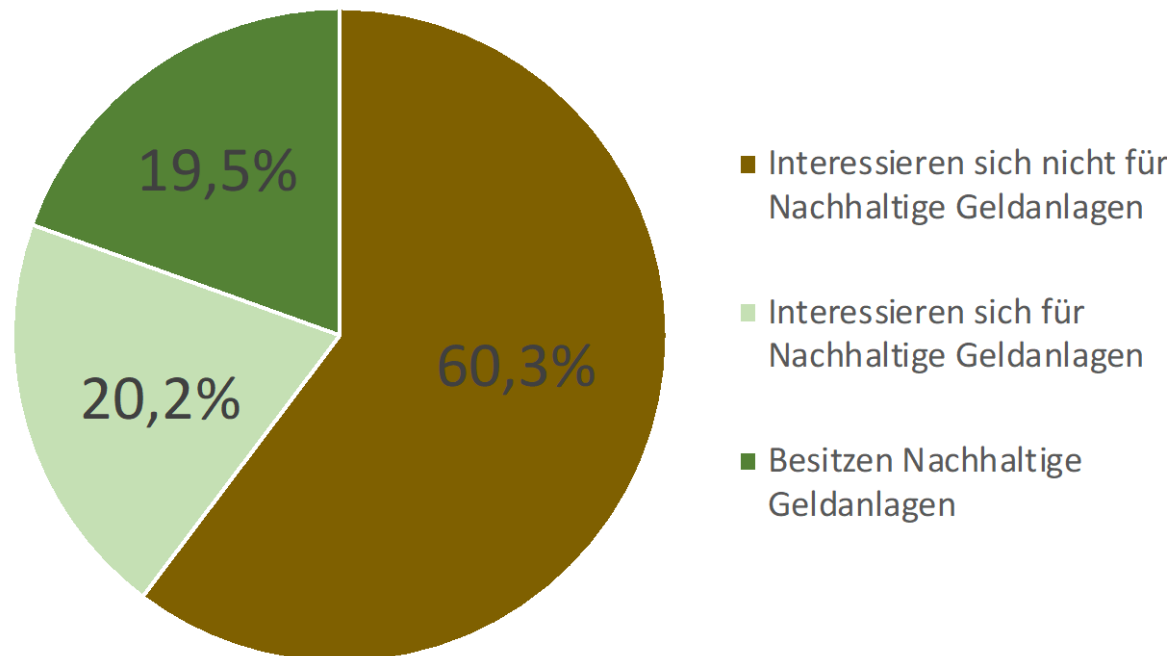
1. Kongress der Branchen-Initiative

Nachhaltigkeit in der Lebensversicherung

29. Juli 2021

Umfrage

- (Online-) Repräsentativität im Hinblick auf Alter, Geschlecht und Region
- Finanzentscheider ab 18 Jahren
- Befragungszeitraum 31.07.2020-19.08.2020; (N=4.160)





Marktanteil Nachhaltiger Geldanlagen

Marktanteil nachhaltiger Fonds und Mandate in Deutschland liegt erstmals über 5 Prozent.

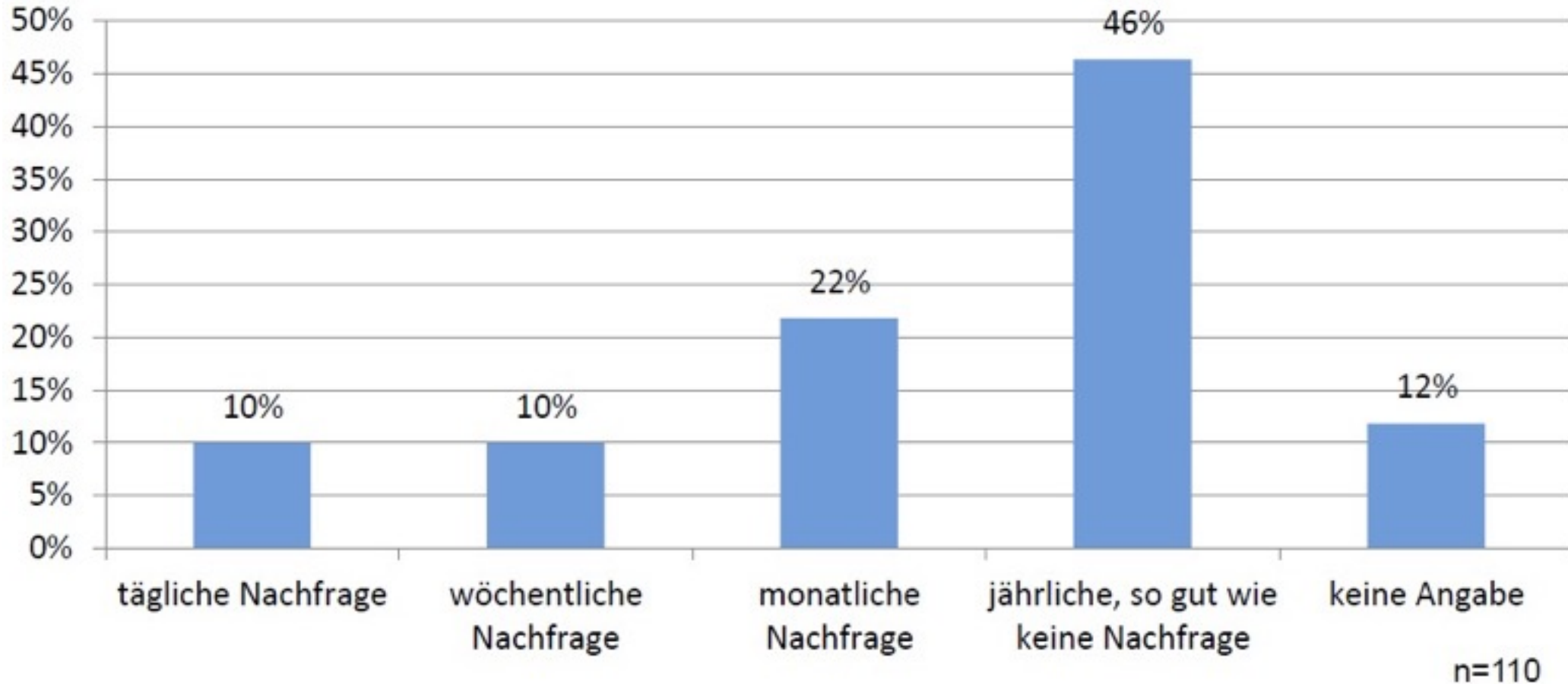
FNG Marktbericht 2020

Hauptgründe, warum „Interessierte“ noch nicht investiert sind:

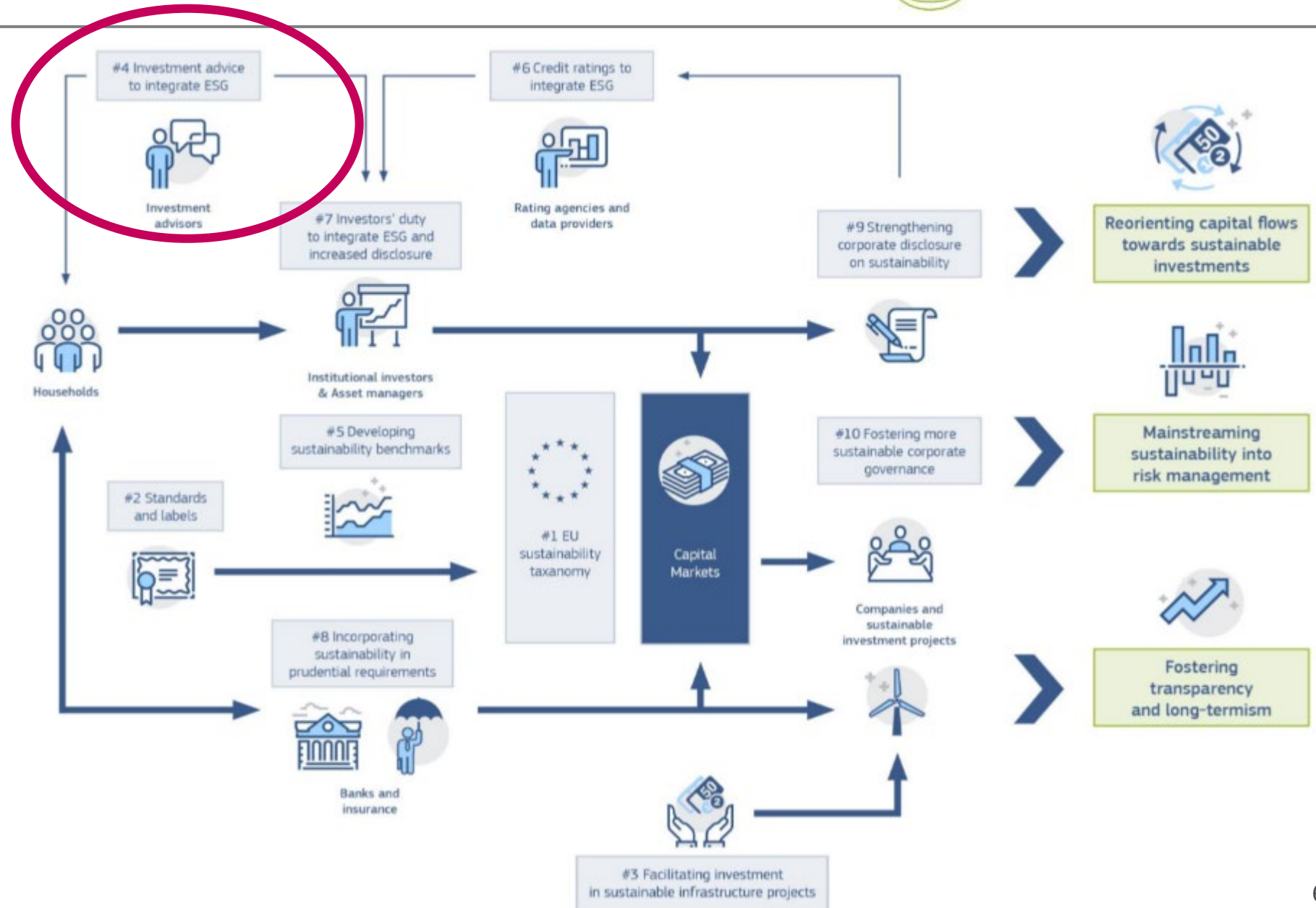
1. „Meine Bank hat mir bisher noch keine nachhaltigen Geldanlagen angeboten.“
2. „Ich fühle mich zu wenig über nachhaltige Geldanlagen informiert.“
3. „Die durchschnittlichen langfristigen Renditen nach Kosten sind bei nachhaltigen Aktienfonds geringer.“



Nachfrage nach nachhaltigen Geldanlagen



Nachfrage: Der Game-Changer



Was bedeutet „Nachhaltigkeit“?

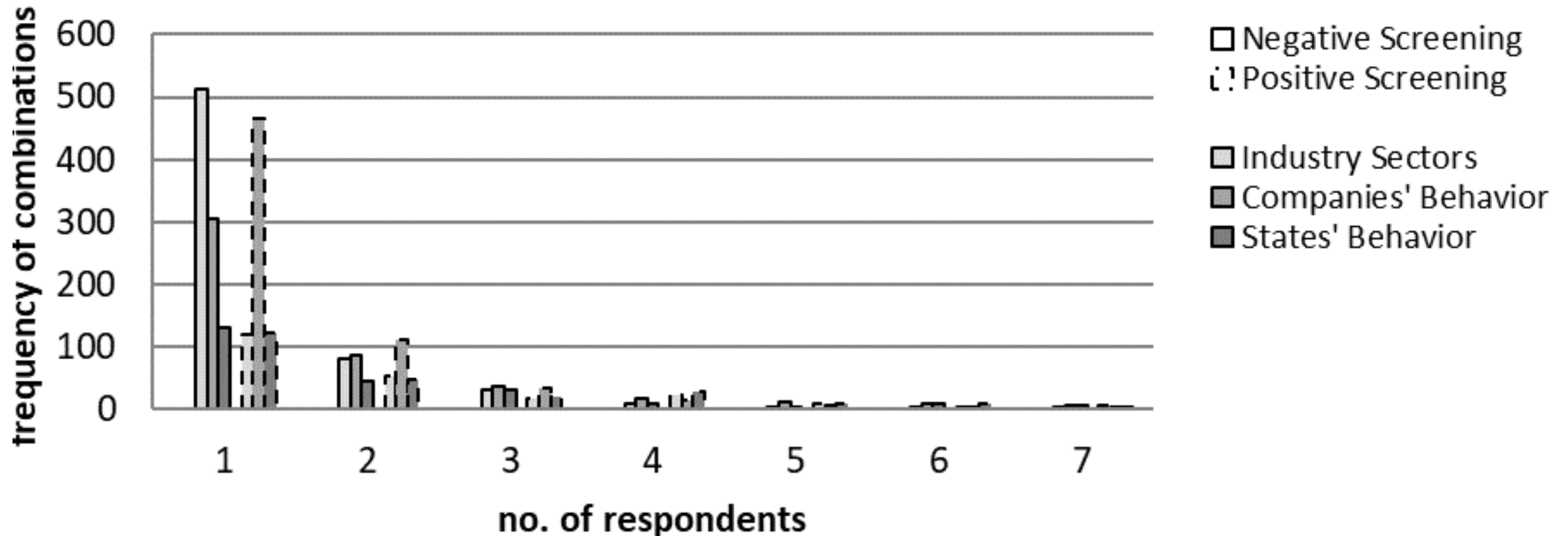
Welche Themen wollen Sie nicht in Ihrem Portfolio haben?



Die Top Ten der Ausschlusskriterien in Deutschland 2019

1.	Arbeitsrechtsverletzungen
2.	Korruption und Bestechung
3.	Menschenrechtsverletzungen
4.	Umweltzerstörung
5.	Kohle
6.	Waffen und Rüstung
7.	Tabak
8.	Kernenergie
9.	Pornografie
10.	Alkohol

Ausschlusskriterien



Zwergel, Wins, Klein (2019), 1.014 befragte Investoren

Transparenz: Der Game-Changer

 EU TECHNICAL EXPERT GROUP ON
SUSTAINABLE FINANCE



Was kann Sustainable Finance?

Sustainable Finance...

beschäftigt sich mit den **Auswirkungen des Klimaschutzes auf die Finanzwirtschaft.**

☞ **Risikomanagement**



Was kann Sustainable Finance?

Sustainable Finance...

beschäftigt sich mit der Frage, **wie die Finanzwirtschaft in den Klimaschutz einbezogen werden kann** (und für den Klimaschutz genutzt werden kann).

👉 **Impact**



Was bedeutet Sustainable Finance?

- Sustainable Finance 1.0: Ausschlusskriterien
- Sustainable Finance 2.0: ESG Kriterien
- Sustainable Finance 3.0: Impact



Was bedeutet „Impact“?



Impact einer Geldanlage bedeutet:

- Die **Geldanlage** führt dazu
- dass **Realinvestitionen** durchgeführt werden
- die einen **Beitrag** zur Erreichung eines Nachhaltigkeitsziels leisten
- Ohne die Geldanlage wären die Realinvestitionen nicht realisiert worden (**„Additivität“**).

Impact: Mein Fazit

- „**Wirkung**“ ist nicht trivial
- Es gibt **direkte** und **indirekte** Wirkungen
- Wir sehen viele Ansatzpunkte, **Finanzprodukte** so zu **konstruieren**, dass sie **einen direkten Impact** generieren.
- Zusammenarbeit, Diskussion und Forschung im Bereich **Sustainable Finance** ist notwendig





SUSTAINABLE FIN

every investment has an impact

