

Nachhaltigkeitskonferenz 2024

# Großanleger sind weiter auf Nachhaltigkeitskurs

Ergebnisse der Markterhebung 2024 zum nachhaltigen Vermögensmanagement institutioneller Anleger in Deutschland



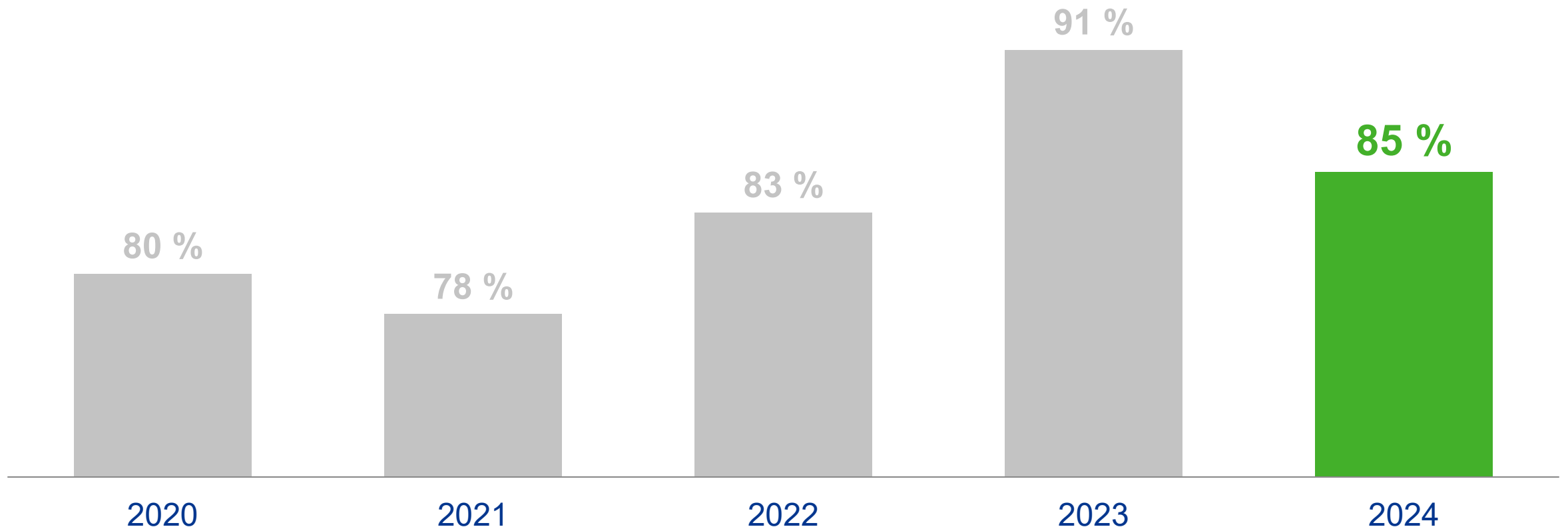


01

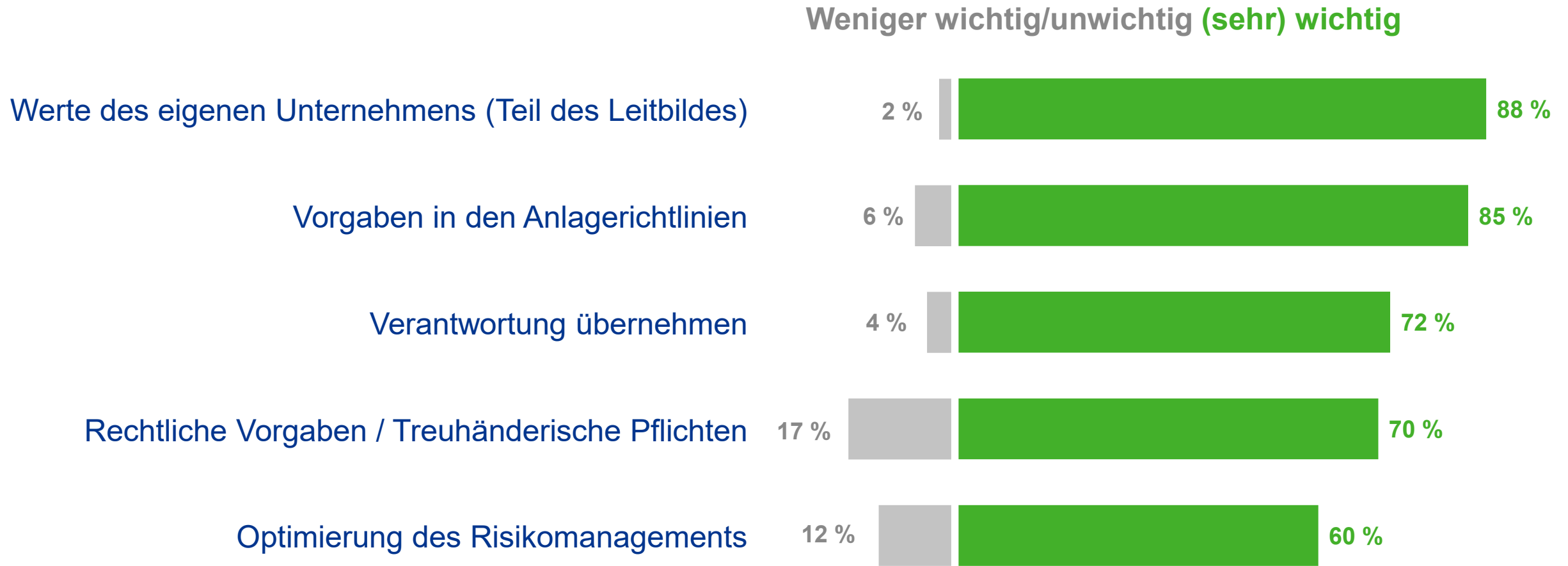
**Anteil nachhaltiger Investoren  
erreicht zweithöchsten Wert seit  
Beginn der Befragung 2010**

# 85 Prozent der Großanleger in Deutschland berücksichtigen bei ihren Anlageentscheidungen Nachhaltigkeitskriterien

Zweithöchster Wert seit Beginn der jährlichen Befragung 2010 – jedoch sechs Prozentpunkte weniger als im Vorjahr



# Hauptmotive für die Anwendung von Nachhaltigkeitskriterien sind die Werte des eigenen Unternehmens und Vorgaben in den Anlagerichtlinien

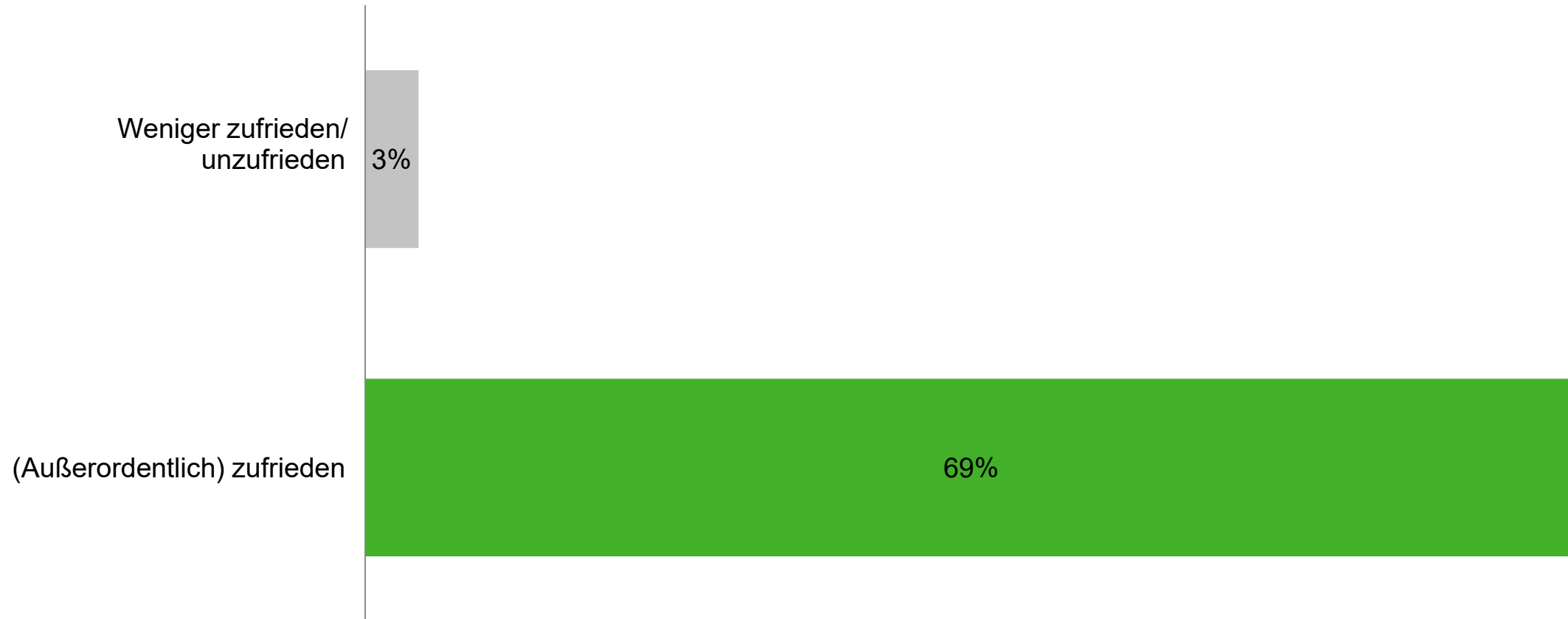




02

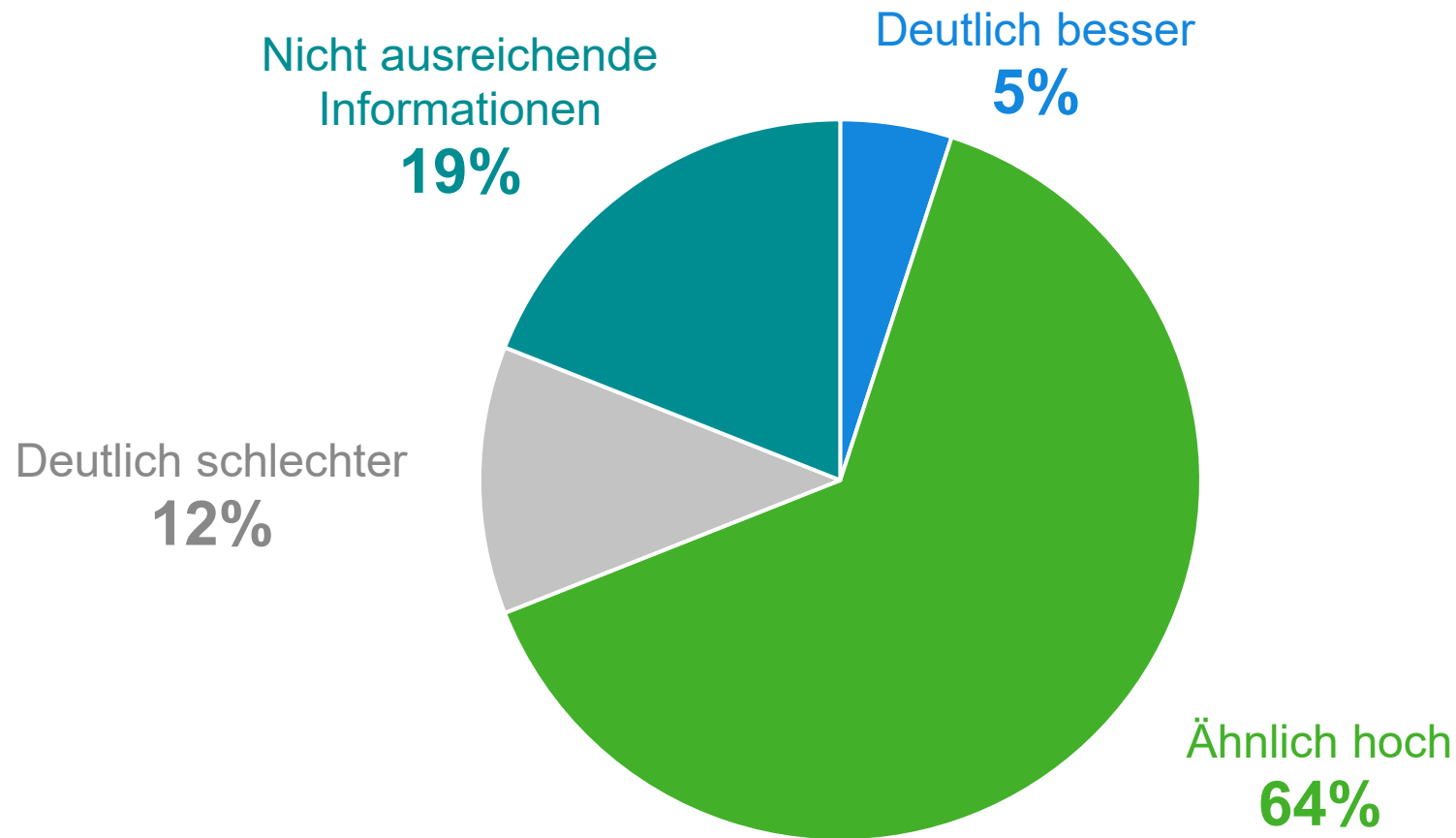
**Hohe Zufriedenheit mit  
nachhaltigen Kapitalanlagen**

# 69 Prozent der Anwender von Nachhaltigkeitskriterien sind mit ihren nachhaltigen Kapitalanlagen (außerordentlich) zufrieden

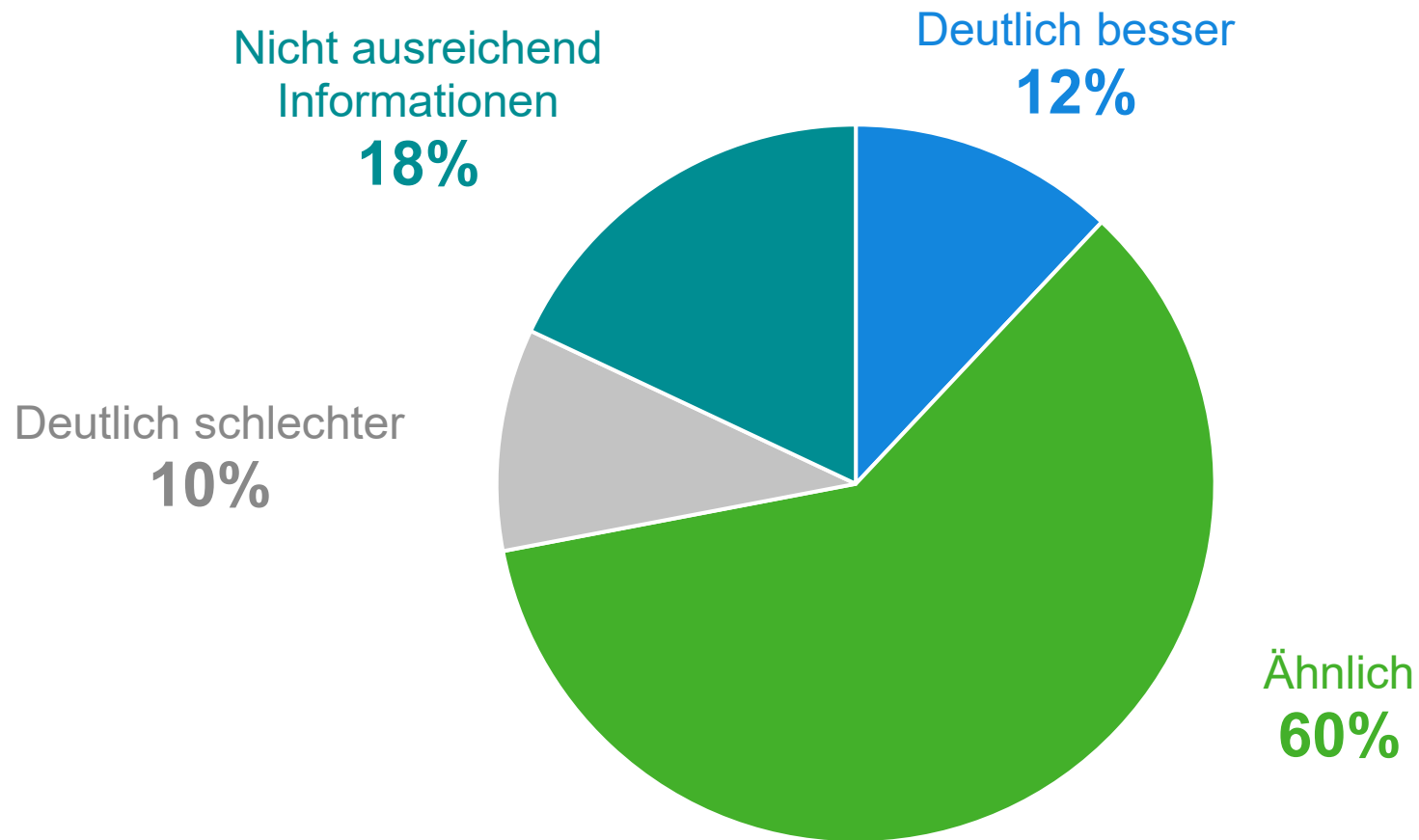


Top2/Low2 und Mittelwerte auf einer Skala von 1 „außerordentlich zufrieden“ bis 5 „unzufrieden“

# 69 Prozent der Befragten, die nachhaltig und konventionell anlegen, sehen bei nachhaltigen Investments ähnliche oder deutlich bessere Renditen



Zugleich bescheinigen **72 Prozent** der Befragten, die nachhaltig und konventionell anlegen, den nachhaltigen Kapitalanlagen ein **ähnliches oder deutlich besseres Risikoprofil**

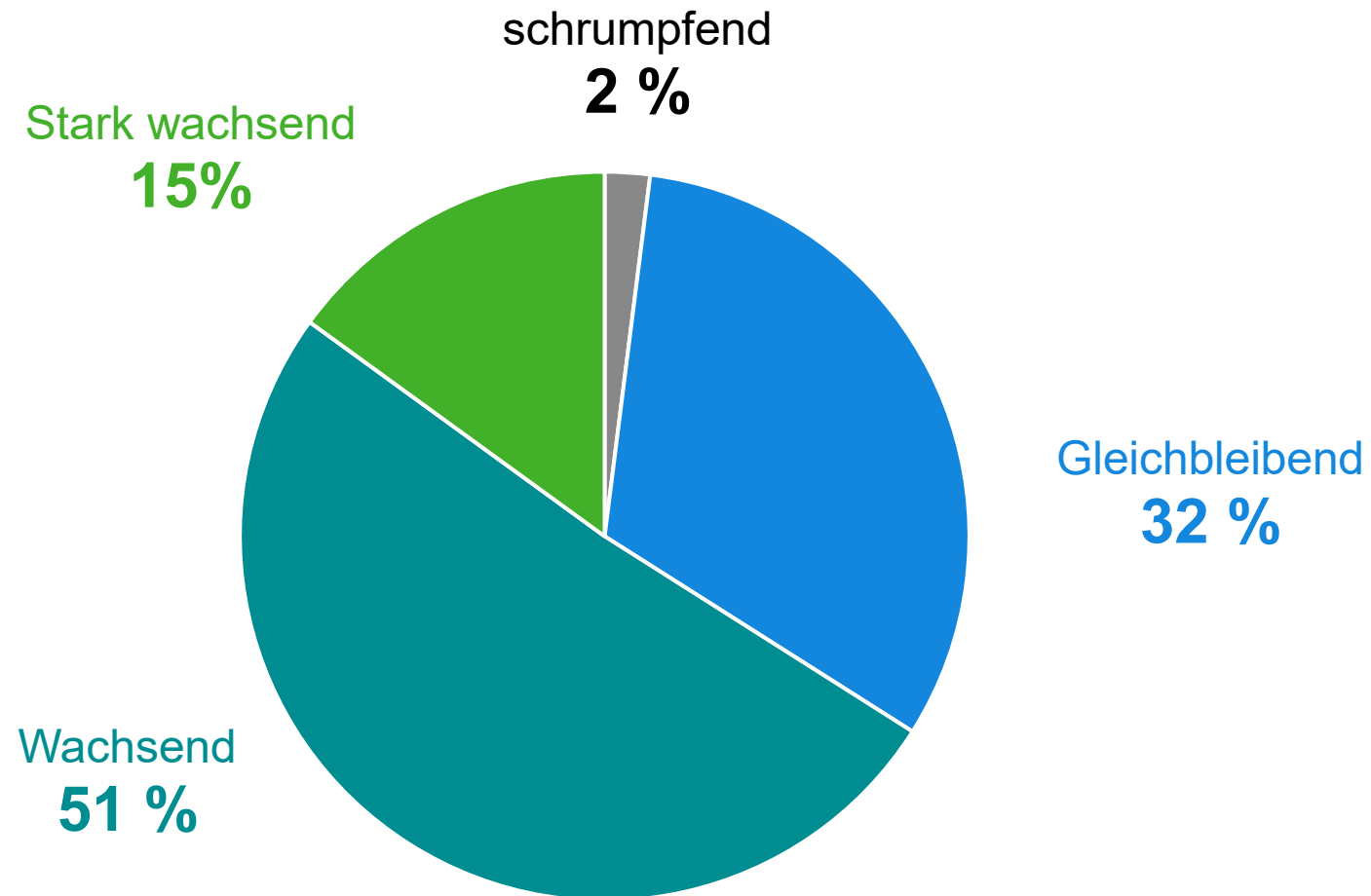




# 03

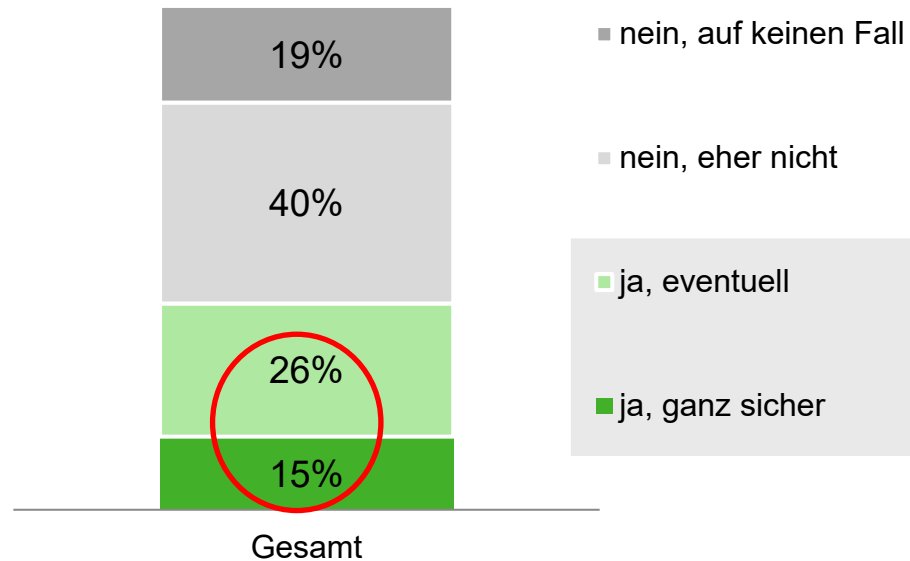
**Großanleger erwarten weiteres  
Wachstum nachhaltiger  
Investments**

# Obwohl bereits viele Großanleger nachhaltig investieren, sehen sie noch weiteres **Wachstumspotenzial** im Markt



# 41 Prozent der Befragten glauben, dass sich geopolitische Herausforderungen auf ihre nachhaltigen Kapitalanlagen auswirken werden ...

## Auswirkungen geopolitische Krisen



## Anteilsänderung nachhaltiger Kapitalanlagen



Nachhaltigkeitsstudie Deutschland: Alle Befragten (n=193) bzw. diejenigen, die angegeben haben, dass die geopolitischen Krisen Auswirkungen haben werden (n=79) abzüglich weiß nicht/keine Angabe (n=1)



04

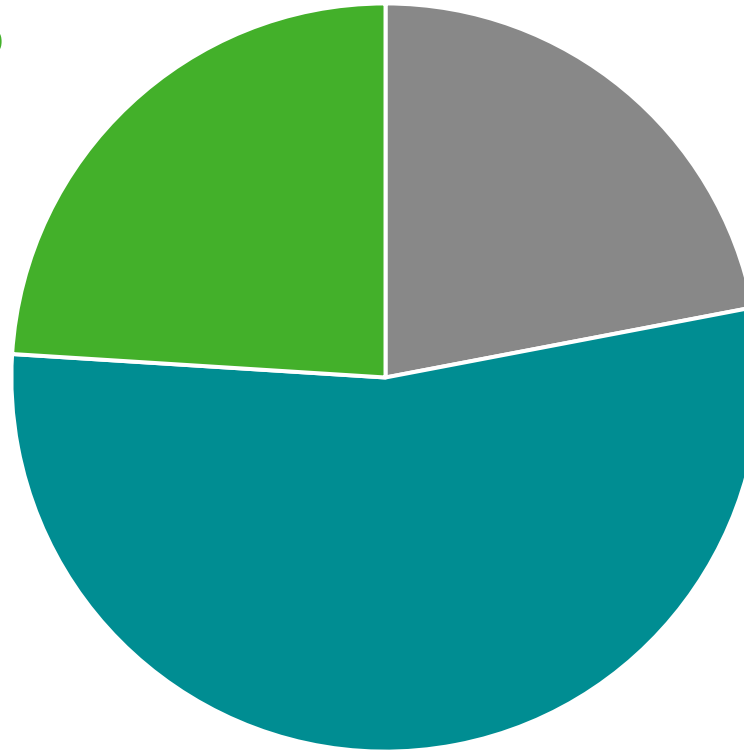
**Klimaaspekte werden in  
Anlagerichtlinien berücksichtigt**

# Große Mehrheit der Befragten berücksichtigt bereits Klimaaspekte im Portfolio

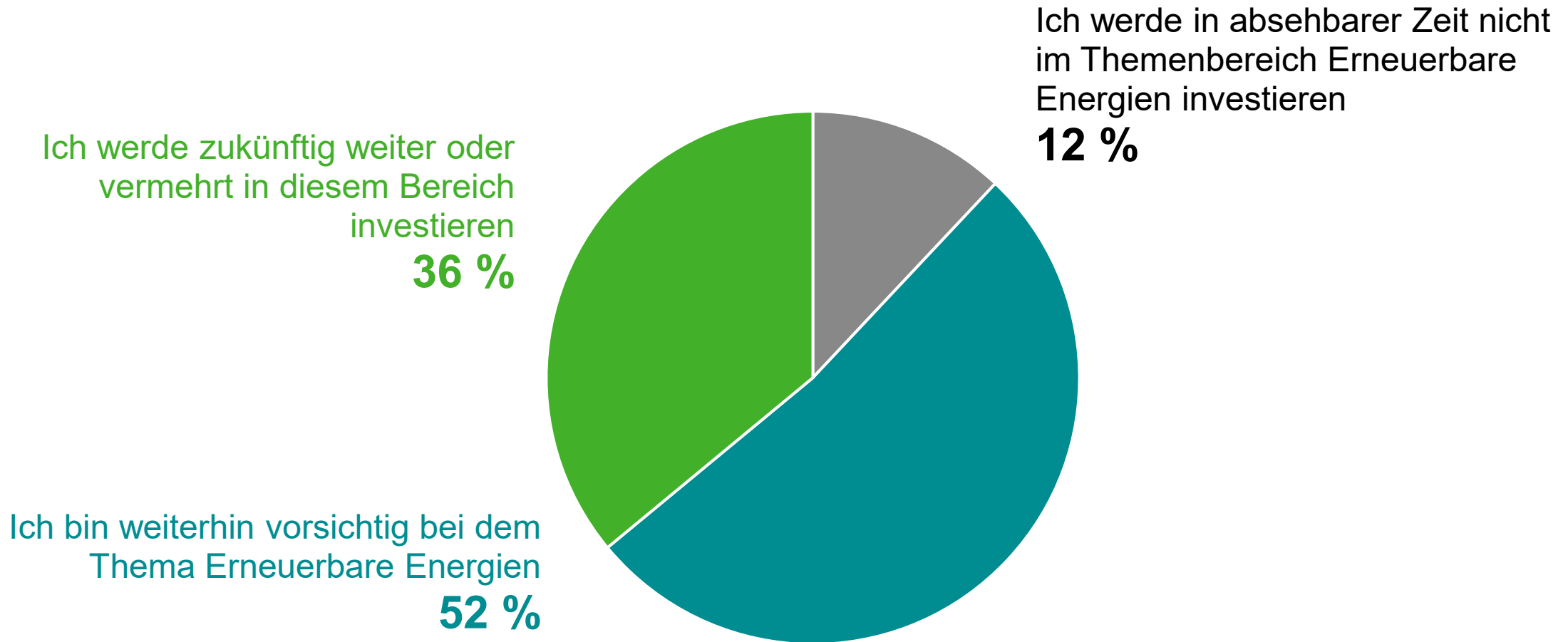
Ja, wir streben Netto-Null bis 2050 mit unseren Anlagerichtlinien an  
**24 %**

Nein, wir beachten Klimaschutzaspekte noch nicht  
**22 %**

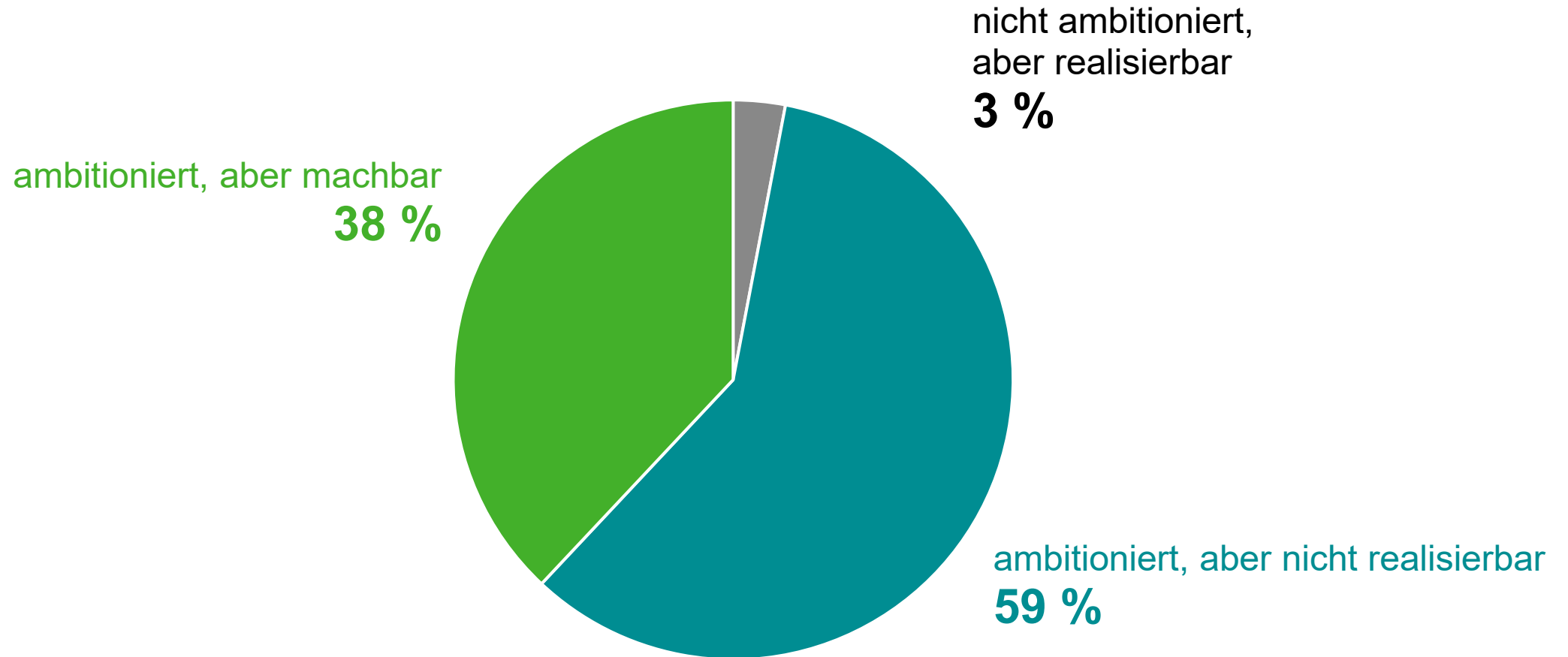
Ja, wir beachten Klimaschutz indirekt (z.B. durch Ausschluss einzelner Sektoren, Fokus auf Erneuerbare Energien)  
**54 %**



# Trotz Kursverlusten im Jahr 2023 will mehr als ein Drittel der Anleger zukünftig weiter oder vermehrt in Erneuerbare Energien investieren



Fast alle Befragten finden die **Klimastrategie** der Bundesregierung ambitioniert. Aber nur **38 Prozent** halten die Ziele für **realisierbar**.



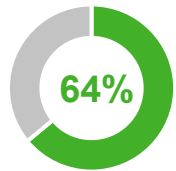


05

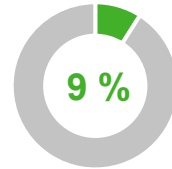
**Investoren verwenden am häufigsten Ausschlusskriterien**

# 64 Prozent der nachhaltig investierenden Befragten wenden im Investmentprozess Ausschlusskriterien am häufigsten an

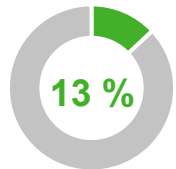
Am häufigsten angewandte Verfahren:



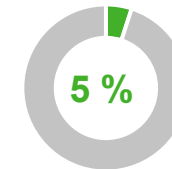
**01** | Ausschlusskriterien



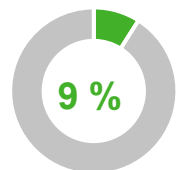
**04** | Sonstige Verfahren



**02** | Active Ownership /  
Engagement



**05** | Best-in-class



**03** | Auswahl nach Impact /  
Nachhaltigkeitswirkung

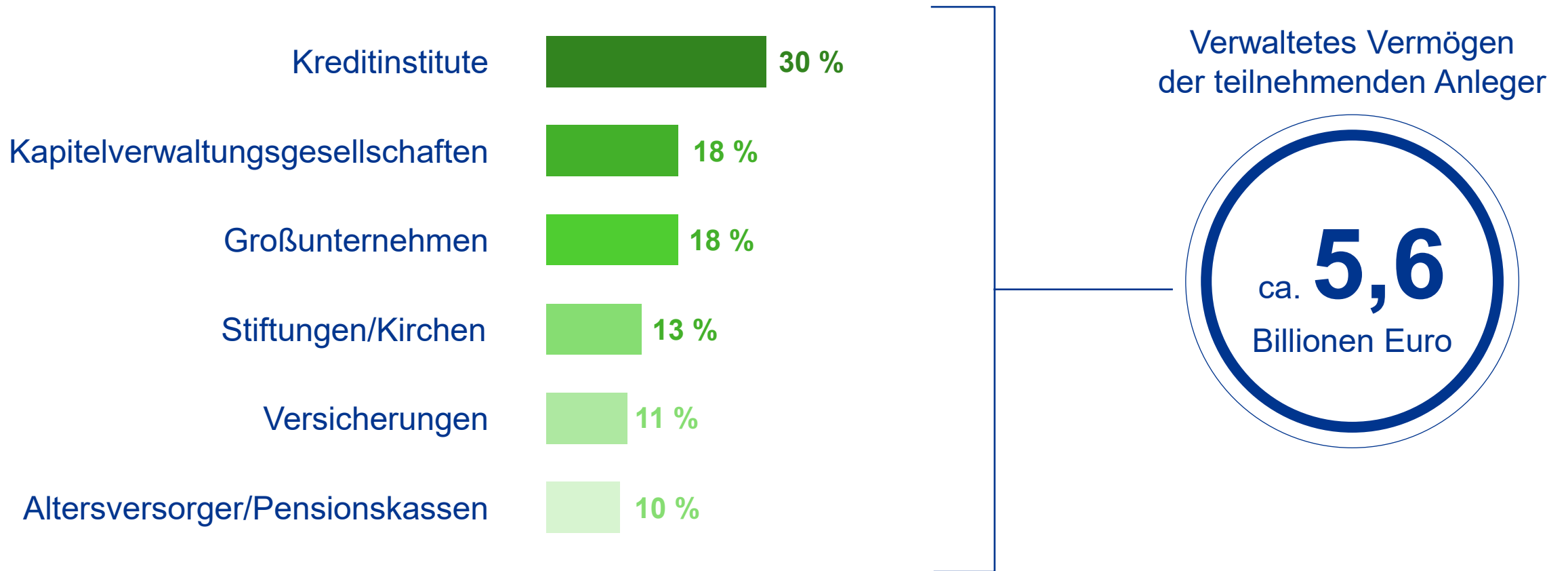


06

**Datenerhebung**

# Befragte Anlegergruppen

Von Januar bis April 2024 wurden **193 institutionelle Investoren** in Deutschland zum Thema Nachhaltigkeit bei Anlageentscheidungen befragt



# Unser Fazit

---

**Institutionelle Investoren in Deutschland setzen in einem herausfordernden Umfeld weiter auf Nachhaltigkeit. Aktuell berücksichtigen 85 Prozent von ihnen Nachhaltigkeitskriterien. Zudem sehen sie nachhaltige Kapitalanlagen nach wie vor auf Wachstumskurs: Zwei Drittel erwarten, dass das Volumen nachhaltiger Investments in den kommenden zwölf Monaten weiter steigt.**

# Rechtlicher Hinweis

## Allgemeiner Teil:

Dieses Marketingmaterial ist ausschließlich für professionelle Kunden vorgesehen.

Die vorgenannten Unterlagen erhalten Sie über die Union Investment Institutional GmbH. Ein verbindliches Angebot ist mit diesen Unterlagen nicht verbunden. Ebenso kann hieraus weder für die Gegenwart noch für die Zukunft eine Verpflichtung oder Haftung abgeleitet werden. Diese Unterlagen ersetzen nicht die individuelle Beratung durch die Union Investment Institutional GmbH. Es wird keinerlei Haftung für Nachteile, die direkt oder indirekt aus der Verteilung oder der Verwendung dieses Dokuments oder seiner Inhalte entstehen, übernommen. Angaben zur Wertentwicklung von Fonds sowie die Einstufung in Risikoklassen/Farbsystematik von Fonds und anderen Produkten von Union Investment basieren auf den Wertentwicklungen und/oder der Volatilität in der Vergangenheit. Damit wird keine Aussage über eine zukünftige Wertentwicklung getroffen. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt und das Basisinformationsblatt, bevor sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Darin finden Sie ausführliche produktspezifische Informationen, insbesondere zu den Anlagezielen, den Anlagegrundsätzen, zu Chancen und Risiken sowie Erläuterungen zum Risikoprofil des Fonds. Diese Dokumente sowie die Anlagebedingungen und die Jahres- und Halbjahresberichte bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf des Fonds. Sie sind kostenlos in deutscher Sprache erhältlich über Union Investment Institutional GmbH, Weißfrauenstraße 7, 60311 Frankfurt am Main, Tel. +49 69 2567-7652, Fax +49 69 2567-1010, institutional@union-investment.de, www.institutional.union-investment.de. Wenn es sich in dem Dokument um einen nachhaltigen Fonds handelt, dann finden Sie Informationen über die nachhaltigkeitsrelevanten Aspekte des Fonds auf <https://ui-link.de/fondspreisseite>. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache und weitere Informationen zu Instrumenten der kollektiven Rechtsdurchsetzung erhalten Sie unter „Hinweise und Beschwerden“ auf <https://ui-link.de/richtlinien>. Die jeweils fondsaufliegende Gesellschaft kann jederzeit beschließen, Vorkehrungen, die sie gegebenenfalls für den Vertrieb von Anteilen eines Fonds und/oder Anteilsklassen eines Fonds in einem anderen Mitgliedsstaat als ihrem Herkunftsmitgliedstaat getroffen hat, unter den Voraussetzungen des Art. 93a der Richtlinie 2009/65/EG und des Art. 32a der Richtlinie 2011/61/EU wieder aufzuheben. Stand aller Informationen, Darstellungen und Erläuterungen: 14. Juni 2024 soweit nicht anders angegeben.

## Verwendete Datenquellen:

Diese Unterlagen wurden mit Sorgfalt entworfen und hergestellt, dennoch wird keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit übernommen. Auf Quellen externer Datenlieferanten weisen wir separat hin. Die Daten externer Lieferanten und öffentlich zugänglicher Quellen halten wir für zuverlässig. Die Dateninhalte der externen Lieferanten und die eigener Berechnungen können fehlerhaft sein. Bei der Datenweiterleitung, Datenaufnahme, Dateneingabe sowie bei der Berechnung mit den Daten können Fehler auftreten, für die wir keine Haftung übernehmen.

## Historische Wertentwicklungen und Berechnungsmethodik:

Die angegebenen Werte sind historisch. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Berechnungsmethodik entspricht der BVI-Methode (netto). Erfolgt die Berechnung nach der Brutto-Methode (korrigiert um die Sätze der Verwaltungs- und Depotbankvergütung), weisen wir separat darauf hin. Sowohl bei der BVI- als auch bei der Brutto-Methode sind Ausgabeaufschläge, ebenso wie individuelle Kosten (Gebühren, Provisionen und andere Entgelte), in der Berechnung und Darstellung nicht berücksichtigt.

## Einhaltung der Global Investment Performance Standards (GIPS®) und der BVI-Wohlverhaltensrichtlinien:

Der Einheit Union Investment Gruppe wurde die Einhaltung der Global Investment Performance Standards (GIPS®) bescheinigt. Bei der Composite-Performancedarstellung werden alle Richtlinien der GIPS® eingehalten sowie die aufgezeigten Ergebnisse sachgemäß ermittelt. Informationen zu Composite-Zuordnungen einzelner Fonds sowie einzelne oder sämtliche nach GIPS® zertifizierte Composites werden auf Wunsch übermittelt. Die Union Investment Institutional GmbH hat sich zur Einhaltung der BVI-Wohlverhaltensrichtlinien verpflichtet. Demzufolge beachtet sie die entsprechenden Standards des Kodex bei Fondspendancedarstellungen. Auf Abweichungen wird im Einzelfall gesondert hingewiesen.

## Zukünftige Einschätzungen:

Die in diesem Dokument gemachten Einschätzungen dienen ausschließlich zu Ihrer Information und stellen keinesfalls eine individuelle Anlageempfehlung oder ein Versprechen für die zukünftige Entwicklung dar. Die zum Ausdruck gebrachten Meinungen geben die jeweilige Einschätzung des Verfassers zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wieder und können sich ohne vorherige Ankündigung ändern.

## Einschätzungen zu Ratings von Union Investment:

Das Länder-Rating von Union Investment ist lediglich das Ergebnis der für interne Zwecke vorgenommenen Beurteilung der Bonität staatlicher Emittenten und stellt ausschließlich ein Qualitätsurteil im Hinblick auf eine bestimmte Auswahl staatlicher Emittenten dar. Es handelt sich beim Rating um eine eigene Einschätzung der Union Investment Institutional GmbH, mit der keine konkrete Handlungsempfehlung verbunden ist.