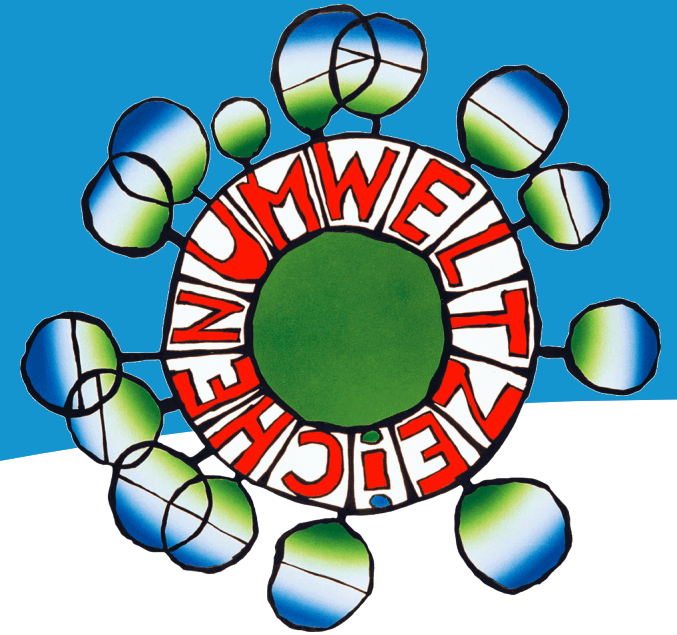


Österreichisches Umweltzeichen

UZ 49 - Nachhaltige Finanzprodukte
Glaubwürdige Orientierung bei
fondsgebundenen Lebensversicherungen



Mag. Raphael Fink

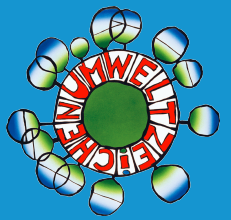
VKI - Verein für Konsumenteninformation

2.12.2024



Bundesministerium
Klimaschutz, Umwelt,
Energie, Mobilität,
Innovation und Technologie

Geschichte des Umweltzeichens



Gründung & Organisation

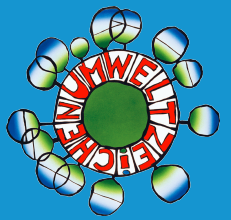
- gegründet 1990
- für rund 65 Produkte & Dienstleistungen
- Träger der Initiative: BMK
- Administration & Kriterienentwicklung: VKI
- Steuergremium: Umweltzeichenbeirat
 - beschließt Richtlinien
 - Strategie
 - beauftragt VKI mit Richtlinienerstellung



Ansatz

- Auszeichnung von im Marktvergleich umweltfreundlicheren Produkten und Dienstleistungen
- Glaubwürdige Orientierungshilfe für KonsumentInnen

Richtlinienentwicklung



Grundsätzliches

- Umweltzeichen-Richtlinien (Multi-Kriterien-Set) als Vergabegrundlage für Zertifizierung
- transparenter und partizipativer Prozess

Fachausschuss

- Online-Konsultationen
- Austauschtreffen zu verschiedenen Themen
- mindestens ein Fachausschusstreffen
- Stellungnahmemöglichkeit vor Beiratsbeschluss

Revisionszyklen

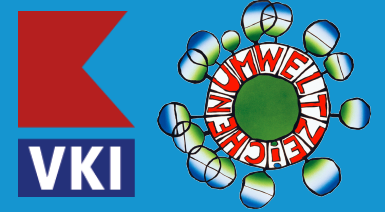
- Kriterienanpassung alle 4 Jahre Flexibilität & relativ rasches Aufgreifen aktueller Entwicklungen



Umweltzeichen als ISO Typ 1 Label

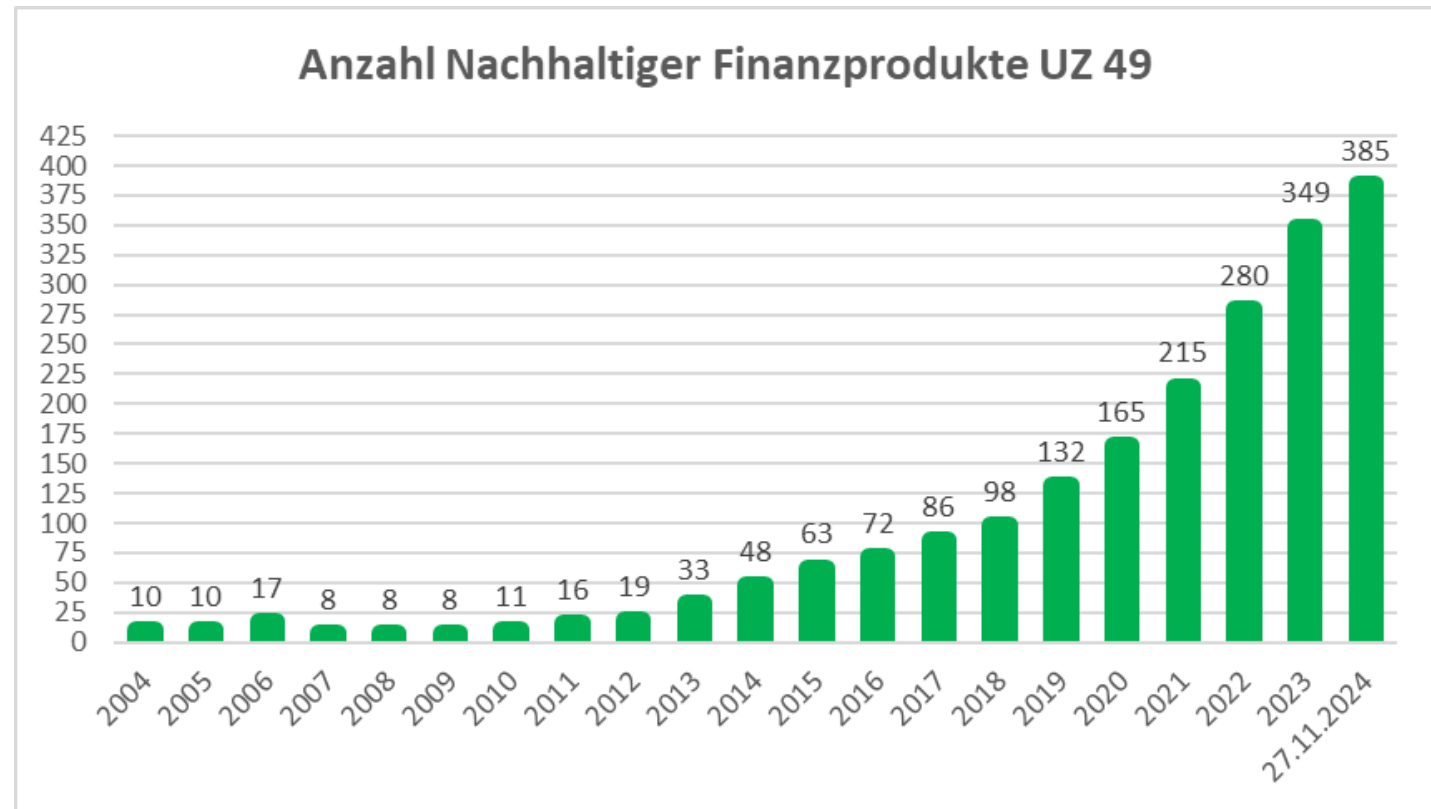
- Kriterien werden wissenschaftlich sowie partizipativ erarbeitet und sind transparent einsehbar
- Vergabe des Österreichischen Umweltzeichens basiert auf unabhängigem Gutachten durch Dritte („Prüfstellen“) und formaler Prüfung durch den VKI
- Auszeichnung durch Erfüllung von Muss-Kriterien (+ Punktbewertung mit Mindeststandard für Fonds). Green Bonds-Anforderungen entsprechen einem Pass-or-Fail-System.
- Zertifizierung für 4 Jahre - jährliche Überprüfungen („Prüf-Updates“)
- Zeichenvergabe durch das Klimaschutzministerium

UZ 49: Status Quo



Zahlen und Fakten (Stand: 27.11.2024)

- 79 Lizenznehmer - 386 zertifizierte Finanzprodukte
- 214 Fonds - 89 Zertifikate - 42 Spar-/Giroprodukte - 7 FLV - 19 Green Bonds
8 Green Loans - 6 Vermögensverwaltungen
- Trend: UZ 49 von der grünen Nische in den Mainstream gelangt
- Aber: Wachstum gebremst:
 - 2022 auf 2021: +30,2%
 - 2023 auf 2022: +24,6%
 - 2023 auf Nov. 2024: +10,3%



Produktgruppe im UZ 49

- Seit 1.1.2020 sind fondsgebundene Lebensversicherungen (FLVs) mit dem Österreichischen Umweltzeichen auszeichnbar
- Aktuell 7 FLVs mit dem UZ ausgezeichnet
- FLV als Hülle wird technisch wie ein Dachfonds behandelt
- Zertifizierte FLVs dürfen nur in Fonds investieren, die entweder mit dem UZ 49 ausgezeichnet sind oder vollinhaltlich UZ 49-tauglich sind (da ein Fonds nicht zur Zertifizierung gezwungen werden kann) - in der Praxis sind die zugrundeliegenden Fonds UZ 49-zertifiziert
- Zusätzliche Anforderung: „Fondsgebundene Lebensversicherungen können nur mit dem UZ 49 ausgezeichnet werden, wenn die Auszahlung an die Versicherten zu jedem Zeitpunkt nur aus dem umweltzeichenkonform veranlagten Fondsvermögen garantiert werden kann. Diese Trennung vom Deckungsstock ist im Gutachten genau darzustellen und durch die antragstellende Versicherung verbindlich zu bestätigen.“

Welche Anforderungen müssen FLV demnach erfüllen?

1. Einhaltung der Ausschlusskriterien

- Alle Ausschlusskriterien des UZ 49 auf Unternehmens-, Staats- und Immobilienebene müssen eingehalten werden, z.B.:
 - Unternehmen: fossile Brennstoffe, Rüstung, Atomkraft, Gentechnik, Tabak
 - Staaten: Klima- & Artenschutz, Nuklearenergie, Grundrechtsverletzungen, Todesstrafe, Korruption, Militärbudget, Finanzsanktionen
 - Immobilien: keine Erfüllung der klimaaktiv-Basiskriterien im Neubau bzw. bei bereits sanierten Gebäuden

2. Positivkriterien

- Selektivitätsgrad anhand entsprechender Ratings muss eingehalten werden - demnach darf ein UZ Fonds (aus Perspektive der Nachhaltigkeitsbewertung) in max. die bessere Hälfte des Anlageuniversums investieren

Welche Anforderungen müssen FLV demnach erfüllen?

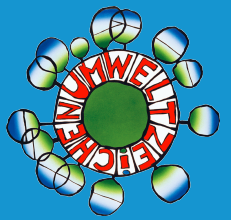
3. Engagement

- Die investierten Fonds müssen die Vorgaben in puncto Engagement einhalten – also bei entsprechend niedrigerem Selektionsgrad muss eine Engagement-Policy veröffentlicht sein und das Engagement wird im Zuge des Gutachtens bewertet

4. Transparenzkriterien

- Veröffentlichung der Veranlagungsstrategie, Informationen zu den investierten Fonds

Zusammenfassung



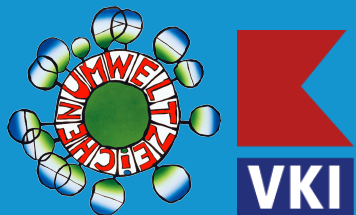
Österreichisches Umweltzeichen

- bietet Glaubwürdige Orientierung
- starke Nachfrage und gutes Angebot - im Bereich FLVs ausbaubar
- konsensorientierte, transdisziplinäre und transparente Entscheidungsprozesse

www.umweltzeichen.at

Kontakt Projektleiter UZ 49: Mag Raphael Fink - raphael.fink@vki.at

Zum Umweltzeichen: vollständige Richtlinie UZ 49 abrufbar unter:
<https://www.umweltzeichen.at/file/Richtlinie/UZ%2049/Long/UZ49%20Nachhaltige%20Finanzprodukte%202024.pdf>



Österreichisches
Umweltzeichen