

Moneymaking mit Moral: Über Quantität und Qualität von Nachhaltigen Geldanlagen

Katharina Muner-Sammer

ÖGUT

Österreichische Gesellschaft für Umwelt und Technik

21. Juni 2016



Energie



Konsum & Lebensqualität



Gender & Diversität



Partizipation



Grünes Investment



Ressourcen



Innovatives Bauen

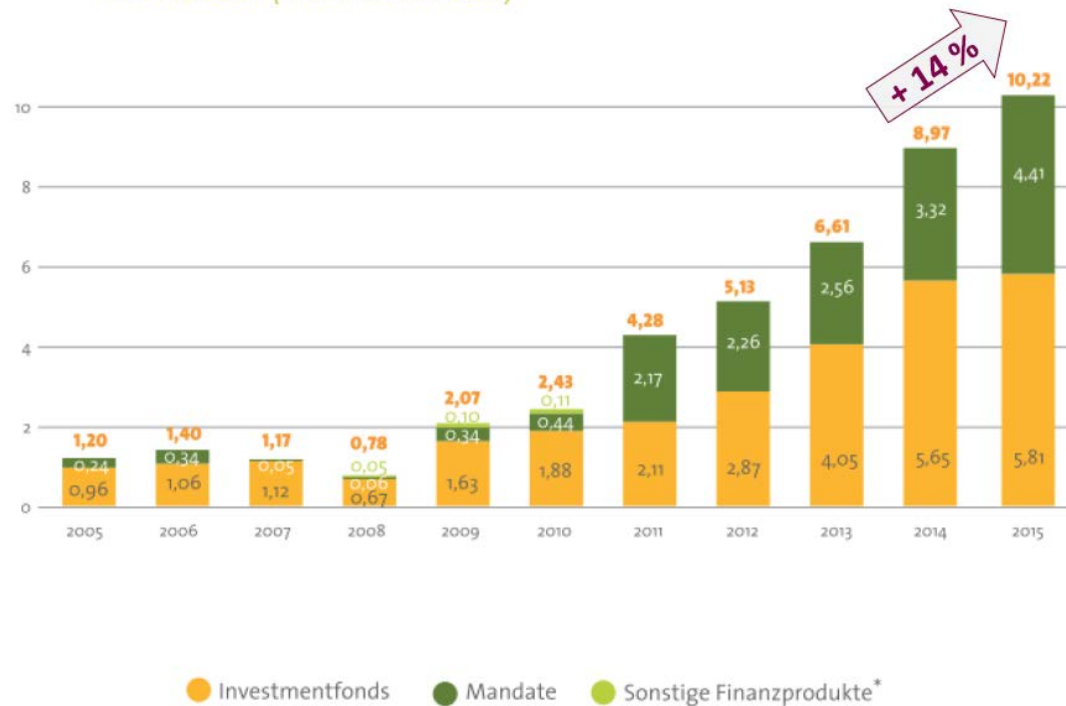
Def. Nachhaltige Geldanlagen

Nachhaltige Geldanlagen bezeichnen nachhaltiges, ethisches, soziales, ökologisches Investment und Anlageprozesse, die in ihrer Finanzanalyse den Einfluss von Umweltfaktoren, sozialer Verantwortung und guter Unternehmensführung (ESG) einbeziehen.

- ESG steht für die englischen Begriffe: Environment (E), Social (S), Governance (G)
- Weitere Voraussetzung für Nachhaltige Geldanlagen: Existenz einer ausdrücklichen, schriftlichen Anlagepolitik zur Verwendung von ESG-Kriterien
- Verwandte Begriffe: Grünes Geld/Green Money, sozial-ökologische Geldanlagen, Ethische Geldanlagen, Socially Responsible Investment (SRI),...

Nachhaltige Geldanlagen in Österreich

GRAFIK 4.2: Nachhaltige Investmentfonds und Mandate in Österreich (in Milliarden Euro)



*Seit 2011 werden „Sonstige Finanzprodukte“ nicht mehr gesondert erhoben.

Daten: Forum Nachhaltige Geldanlagen

Nachhaltige Geldanlagen in Österreich

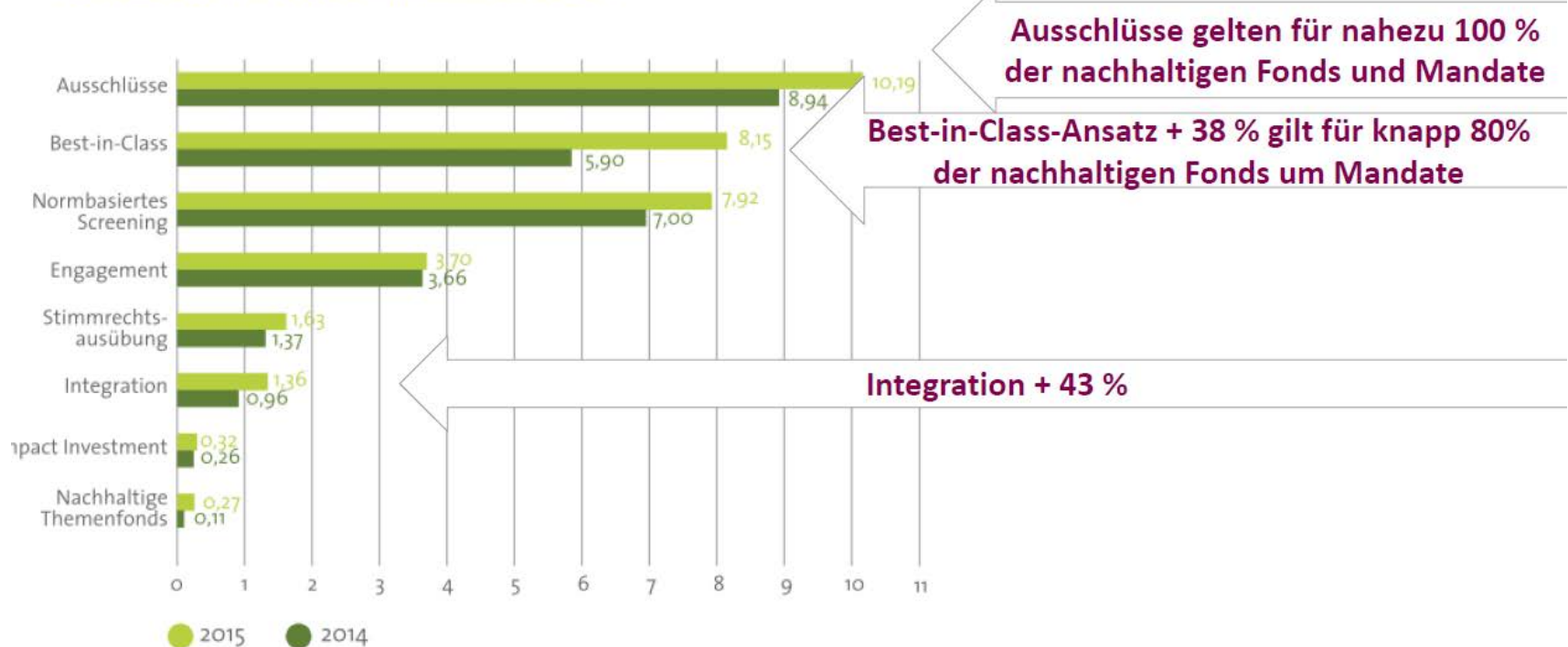
- **Summe Nachhaltige Geldanlagen: 10,2 Milliarden Euro***
- **Investmentfonds: 5,8 Milliarden Euro + 3 %**
- **Summe Mandate: 4,4 Milliarden Euro + 33 %**
- **Marktanteil der nachhaltigen Fonds und Mandate am Gesamtmarkt: 6,3 %**

*inkl. Kundeneinlagen einer auf Nachhaltigkeit ausgerichteten Spezialbank

Daten: Forum Nachhaltige Geldanlagen

Nachhaltige Anlagestrategien in Österreich

GRAFIK 4.3: Nachhaltige Anlagestrategien in Österreich
2014 und 2015 im Vergleich (in Milliarden Euro)



Daten: Forum Nachhaltige Geldanlagen

Top Ten der Ausschlusskriterien in Österreich

TABELLE 4.3: Die Top Ten der Ausschlusskriterien in Österreich
(in Milliarden Euro)

1.	Waffen (Handel und Produktion)	10,0
2.	Kernenergie	9,9
3.	Pornografie	9,2
4.	Menschenrechtsverletzungen	9,0
5.	Tabak	8,9
6.	Gentechnik	8,9
7.	Arbeitsrechtsverletzungen	8,7
8.	Tierversuche	8,2
9.	Korruption und Bestechung	8,1
10.	Glücksspiel	5,0

Gilt für 80 - 100 % der Fonds und Mandate

Gilt für 50 % der Fonds und Mandate

Daten: Forum Nachhaltige Geldanlagen

Top Five der Ausschlusskriterien für Staaten

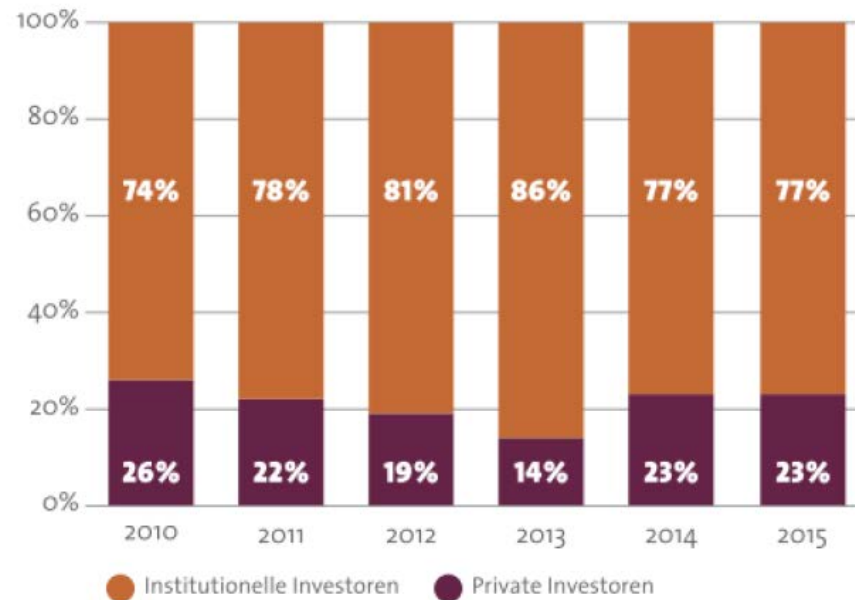
TABELLE 4.4: Die Top Five der Ausschlusskriterien für Staaten
in Österreich (in Milliarden Euro)

1.	Todesstrafe	6,2
2.	Diktaturen	5,4
3.	Verstöße gegen Waffensperrverträge	4,6
4.	Korruption	4,1
5.	Nichtratifizierung von Umweltkonventionen	3,5

Daten: Forum Nachhaltige Geldanlagen

Nachhaltige Geldanlagen – Anlegertypen in Österreich

GRAFIK 4.6: Die Verteilung der Anlegertypen in Österreich
(in Prozent)



Daten: Forum Nachhaltige Geldanlagen

Trend Klimawandel - Divestment

TABELLE 2.2: Strategien der Finanzakteure gegen den Klimawandel und dessen Auswirkungen

		Österreich
Teilnehmer		12
Divestment fossiler Energieträger (Kohle)	umgesetzt	3
	geplant 2016	5
Engagement-Dialoge und Stimmrechtsausübung zum Thema Klimawandel	umgesetzt	3
	geplant 2016	2
Grüne Investitionen	umgesetzt	2
	geplant 2016	1
Messung des CO ₂ -Fußabdrucks	umgesetzt	2
	geplant 2016	4

Divestment als meist angewandte Klimastrategie

Daten: Forum Nachhaltige Geldanlagen

„Keep oil in the soil and coal in the hole“

Warum?

➤ **Klimaschutz**

- COP 21 –Klimaabkommen von Paris: Rückenwind für/durch Divestment.

➤ **Ökonomische Gründe**



Ökonomische Gründe

- „2-Grad-Ziel“ -> ca. 80% der fossilen Energiereserven sollten im Boden bleiben
- Kohlenstoffblase ("Carbon Bubble")
 - > massiver Wertverlust zu erwarten -> sog. Stranded Assets
 - > Wertverlust von Unternehmen und Investitionen im fossilen Sektor 40-60% möglich (HSBC Bank)

<http://www.divestment-austria.net/> - Beyond fossil fuels

Ausgewählte Zertifizierungen für Nachhaltige Geldanlagen



■ Österreichisches Umweltzeichen:

- seit 1990 vom Österreichischen Umweltministerium
- Seit 2004 Zertifizierung „Nachhaltige Finanzprodukte“
- Aktueller Stand: mehr als 60 Fonds von 24 unterschiedlichen Anbietern



■ FNG-Label (D):

- Seit 2015 vom Forum Nachhaltige Geldanlagen
- Nachhaltigkeitslabel für Fonds
- Auditor: Novethic



auditiert durch Novethic

Ausgewählte Zertifizierungen für Nachhaltige Geldanlagen



■ ÖGUT- Nachhaltigkeitszertifizierung von Vorsorge- und Pensionskassen:

- seit 2004
- 2016: alle neun Vorsorgekassen geprüft und ausgezeichnet!
- Prüfungsumfang: Methodik, Portfolio, Umfeld



■ ÖGUT-RIS (Responsible Investment Standard):

- seit 2015
- für Investoren/KAGs/Unternehmen
- Prüfungsumfang: gesamtes Anlageuniversum!
- Verpflichtung zum Ausschluss von Unternehmen mit ethisch bes. problematischen Geschäftsaktivitäten und Staaten mit bes. unethischen Praktiken („Black List“).



Finance meets Sustainability

Wir entwickeln, vermitteln, vernetzen Wissen

Nachhaltigkeit...

verstehen und anwenden

■ Weiterbildung für FinanzberaterInnen

- E-Learning & Präsenz-seminare
- Europäisches Kursniveau

■ Gender-/Diversitäts-workshops

entwickeln und gestalten

■ Nachhaltigkeitsprodukte für Ihre Bank (Umweltsparbuch, Fonds, ...)

- Ethisch/soziale & ökologische Kriterien für Ihr Produkt
- Einrichtung eines Nachhaltigkeitsbeirat
- Gendermarketing für Ihre Bankprodukte

analysieren und bewerten

■ Nachhaltigkeitscheck Ihrer Bankprodukte (Portfolio, Methodik)

- Expertise seit 2004: ÖGUT-Zertifizierung betrieblicher Vorsorge-/Pensionskassen

■ Gender-/Diversitätscheck für Ihr Unternehmen

■ Betriebsökologisch/soziales Benchmarking für Ihr Unternehmen

anbieten und verbreiten

■ Ansprechendes Infomaterial zu Nachhaltigem Investment für Ihre Zielgruppen (KundInnen, MitarbeiterInnen ...)

■ Kreative Veranstaltungsformate zu Nachhaltigen Investment für Ihre Zielgruppen (KundInnen, MitarbeiterInnen ...)

Wer arbeitet für Sie?

Die ÖGUT-Expertinnen im Themenbereich Grünes Investment:



Monika Auer, Generalsekretärin
T: +43 1 315 63 93-17, E: monika.auer@oegut.at

Mag.ª Susanne Hasenhüttl, Senior Expert Grünes Investment
T: +43-1-315 63 93-20, E: susanne.hasenhuettl@oegut.at

Dr.ª Katharina Sammer, Senior Expert Grünes Investment
T: +43-1-315 63 93-0, E: katharina.sammer@oegut.at



Grünes Investment



Gender & Diversität

Weitere Infos zu Nachhaltigen Geldanlagen

www.gruenesgeld.at

