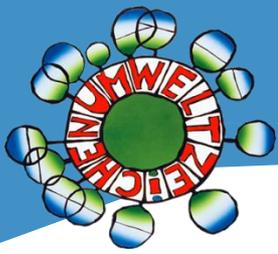


ÖSTERREICHISCHES UMWELTZEICHEN

UZ 49 - Nachhaltige Finanzprodukte: Eine glaubwürdige Orientierung



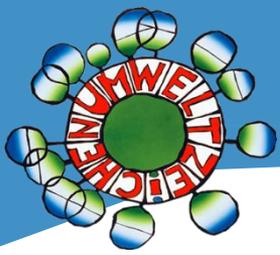
Mag. Raphael Fink
VKI - Verein für Konsumenteninformation
ÖGUT-Webinar 8.9.2022



INHALT

Das Österreichische Umweltzeichen

- Geschichte & Anspruch
- Vergabeprozess & Richtlinienüberarbeitung
- Das Umweltzeichen im Versicherungsbereich
- Ausblick



Das Österreichische Umweltzeichen

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



Idee

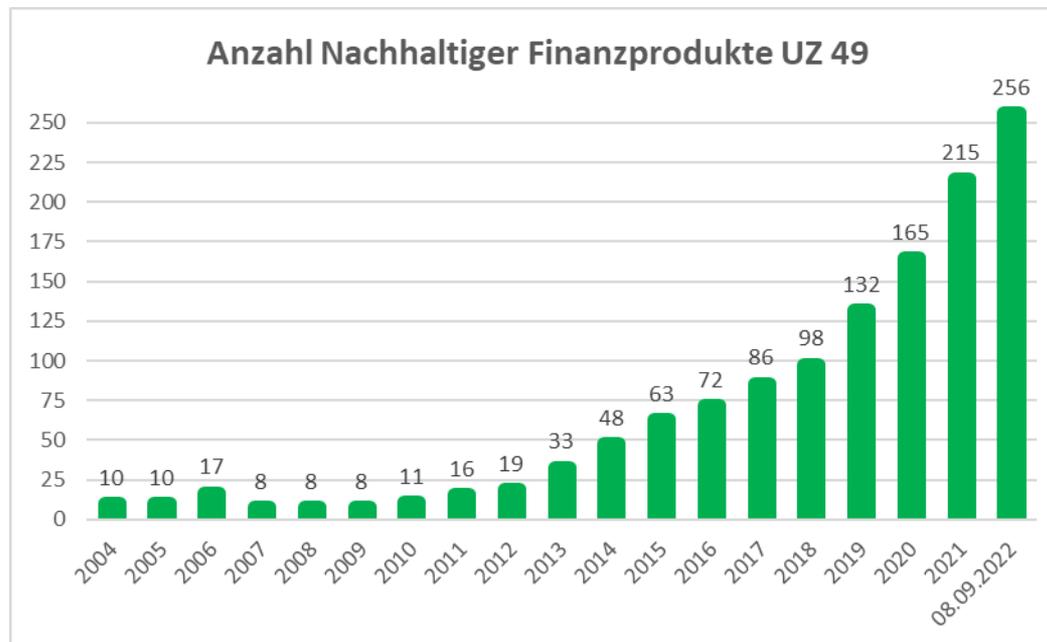
- Auszeichnung von im Marktvergleich umweltfreundlicheren Produkten und Dienstleistungen
- Glaubwürdige Orientierungshilfe für KonsumentInnen

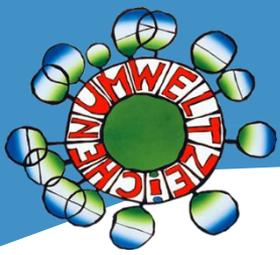


Das Österreichische Umweltzeichen

Zahlen und Fakten

- 67 Lizenznehmer - 256 zertifizierte Finanzprodukte (8.9.2022)
- ca. 60. Mrd. € Assets under Management
- 194 Fonds - 20 Spar-/Giroprodukte - 10 FLV - 26 Zertifikate - 6 Green Bonds





Richtlinien-Erstellung

Grundsätzliches

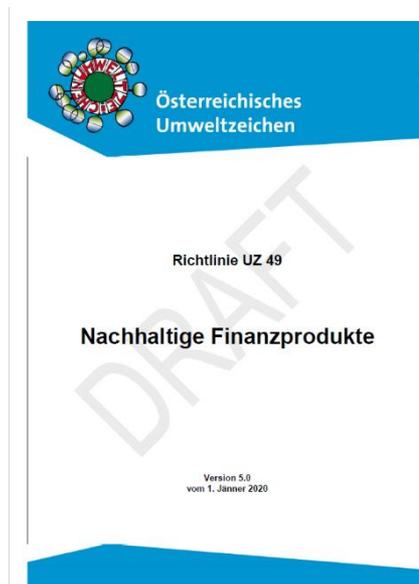
- Umweltzeichen-Richtlinien (Multi-Kriterien-Set) als Vergabegrundlage für Zertifizierung
- transparenter und partizipativer Prozess

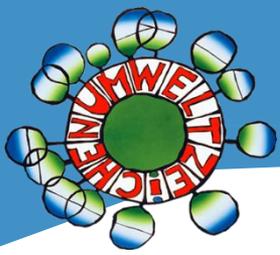
Fachausschuss

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

Revisionszyklen

- Kriterienanpassung alle 4 Jahre – nächste Revision 2023
- Flexibilität & relativ rasches Aufgreifen aktueller Entwicklungen





Vergabeprozess (1)

Antrag & Kosten

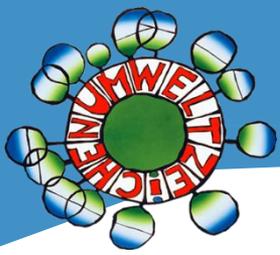
- Elektronischer Online-Antrag ([Link](#))
- UZ Lizenzgebühren: einmalige Antrags- & jährliche Zeichennutzungsgebühr
 - Kosten basierend auf erzieltm Umsatz (UZ49: fees): [Link](#)
- Kosten für Prüfgutachten abhängig von GutachterIn & Produkt

Gutachtenerbringung

- Freie Wahl der PrüferInnen
- Gutachten = unabhängige Konformitätsfeststellung

Freigabe

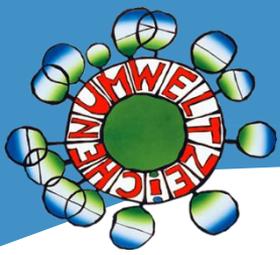
- Inhaltlicher und formaler Check sowie Freigabe durch VKI
- Verleihung & Marketing durch Klimaschutzministerium



Vergabeprozess (2)

ISO Typ 1 Label

- Kriterien wissenschaftlich und partizipativ erarbeitet
- Kriterien transparent einsehbar
- Vergabe des Österreichischen Umweltzeichens basiert auf unabhängigem Gutachten durch Dritte („Prüfstellen“)
- Muss-Kriterien + Punktbewertung mit Mindeststandard
- Zertifizierung für 4 Jahre - jährliche Überprüfungen („Prüf-Updates“)
- Auszeichenbar sind aktuell Fonds, Green Bonds (Grüne Anleihen), Nachhaltige Spar- und Giroprodukte sowie fondsgebundene Lebensversicherungen



UZ 49-Kriterien: 4 Säulen

Ausschluss- und Positivkriterien

- Definition von Ausschlusskriterien (siehe nächste Folie)
- Formulierung von Mindestanspruch (Positivkriterien)
 - zumindest in die aus Nachhaltigkeitssicht bessere Hälfte des Anlageuniversums – Honorierung eines höheren Selektionsgrads

Qualität des Researchs

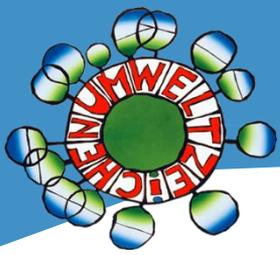
- Kriterien zur Auswahl-Methodik im Hintergrund (verwendete Daten, betrachtete Aspekte etc.)

Transparenzanforderungen

- Veröffentlichung des Portfolios
- Beschreibung von mind. 5 Titeln aus Nachhaltigkeitsperspektive

Bonussektion

- Zusätzliche Bestrebungen des Antragsstellers (z.B. CO2-Messung, Engagement,...)



Ausschlusskriterien

Ausschlusskriterien

- Ausschlusskriterien im Bereich Umwelt und Soziales
- Gewährleistung, dass Unternehmen und Staaten mit bestimmtem Kerngeschäft nicht im Portfolio sind
- Beispiele für Ausschlusskriterien im UZ 49:
 - Atomenergie (Betreiber von Atomkraftwerken, Uranabbau, Erzeugung von Atomstrom,...)
 - Gentechnik (Grüne + Rote Gentechnik)
 - Rüstung (Produktion & Handel)
 - fossile Brennstoffe (Förderung, Energieerzeugung exkl. Gas)
 - Todesstrafe
 - Korruption



Kriterien: Fondsgebundene Lebensversicherungen (FLV)

FLV seit 2020 auszeichnenbar

- FLV technisch wie 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
- Zusätzlich: „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.“

Aktuelle Produkte

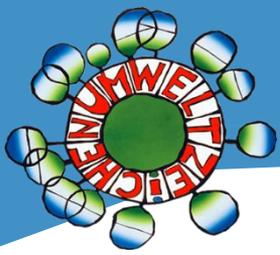
- 10 FLVs mit UZ 49 (zu finden [hier](#))
- Überarbeitung 2023: Identifizierung weiterer Versicherungsprodukte zur möglichen Aufnahme in die zertifizierbare Produktgruppe



Wirkung des Umweltzeichens (1)

Carbon Footprint

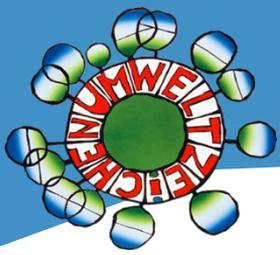
- VKI-Analyse aus dem Q1/2022 – alle Anfang August 2021 ausgezeichneten Aktienfonds mit Umweltzeichen
- UZ 49 Aktienfonds haben pro veranlagten Euro 72% geringeren Carbon Footprint als konventionelle Fonds
 - UZ 49 Aktienfonds: 16,2 kg Treibhausgase pro €
 - konventionelle Aktienfonds: 57,2 kg Treibhausgase pro €
- Unterschied zwischen UZ 49 Fonds und konventionellen Fonds signifikant
- Nachhaltige Anlagestrategie macht also einen Unterschied



Wirkung des Umweltzeichens (2)

Mehr als nur Carbon Footprint

- UZ 49 kein grünes Label, kein Klimasiegel – sondern breites SRI-Label
- Positive Effekte des UZ 49 bemessen sich keinesfalls nur an geringerem Carbon Footprint
- Reihe von Kriterien des UZ 49 schlagen sich erst gar nicht zwingend im Carbon Footprint nieder – und leisten dennoch wichtigen positiven Beitrag:
 - Transparenzkriterien
 - Ausschlusskriterien abseits fossiler Aktivitäten (z.B. Rüstung, Nuklearenergie)
 - Förderung des Dialogs (Voting, Engagement)
 - Reputationsrisiken
- Ergebnis der Analyse erhöht Glaubwürdigkeit und Integrität des UZ 49



Zusammenfassung und Ausblick

Das Österreichische Umweltzeichen

- Label im Aufwind
- Starke Nachfrage – gutes Angebot – solide Basis
- kompromissorientierte, transdisziplinäre und transparente Entscheidungsfindungsprozesse
- Glaubwürdige Orientierung für KonsumentInnen

Ausblick

- Veränderung der Label-Landschaft durch EU Ecolabel
- Umweltzeichen als renommiertes Instrument erhalten und nutzen
- Integration weiterer Versicherungspunkte diskussionswürdig im Zuge der Überarbeitung sofern Marktinteresse und Möglichkeiten der Zuordnung von Geldflüssen auf Produktebene möglich



Österreichisches Umweltzeichen

www.umweltzeichen.at

Kontakt: Mag. Raphael Fink – rfink@vki.at - +43 1 588 77-204

Zum Österreichischen Umweltzeichen für [Nachhaltige Finanzprodukte](#)

Zum Umweltzeichen: vollständige Richtlinie UZ 49 abrufbar unter:
https://www.umweltzeichen.at/file/Richtlinie/UZ%2049/Long/UZ49_R5a_Nachhaltige_Finanzprodukte_2020.pdf