

Trotz der anhaltenden Debatte werden **Investitionen in sämtliche Rüstungsgüter** in Deutschland (72%) und Österreich (78%) **im Großteil der erfassten nachhaltigen Geldanlagen** ausgeschlossen.

➤ Seiten 14 & 21

72%

## Soziale Kriterien bei nachhaltiger Kreditvergabe

Positivkriterien im Gesundheits-, Sozial-, und Bildungsbereich sowie beim bezahlbaren Wohnraum stehen an erster Stelle in Deutschland.

➤ Seite 18



## Sorgen vor Rechtsruck gestiegen

Sorgen um die Zukunft nachhaltiger Geldanlagen liegen für 89% der Befragten in globalen (geo-)politischen Unsicherheiten, wie z.B. dem anhaltenden Rechtsruck in westlichen Demokratien, begründet.

➤ Seite 34



90%

der befragten Finanzunternehmen bemängeln die **fehlende Definition und Standardisierung** von sozialen Kriterien und Messgrößen.

➤ Seite 26

3/4

Mehr als ¾ der erfassten Anlagen wenden **4 oder mehr nachhaltige Anlagestrategien** an.

➤ Seiten 14 & 21

Die Selektion nach **Ausschlusskriterien** und das **normbasierte Screening** haben sich als Standard etabliert.

➤ Seiten 13 & 20



79%

der Berater:innen nennen **persönliche Überzeugungen und Werte** sowie **positiven Impact** als Hauptmotive für die Entscheidung von Kund:innen nachhaltig zu investieren.

➤ Seite 27



Trotz politisch-gesellschaftlicher Unsicherheiten bleibt **die Hälfte der Befragten** weiterhin optimistisch und **rechnet mit einem Wachstum nachhaltiger Geldanlagen für 2025**.

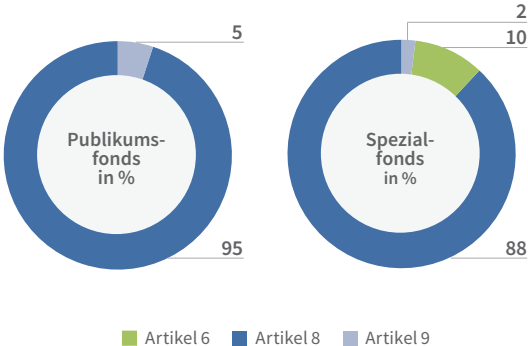
➤ Seite 36



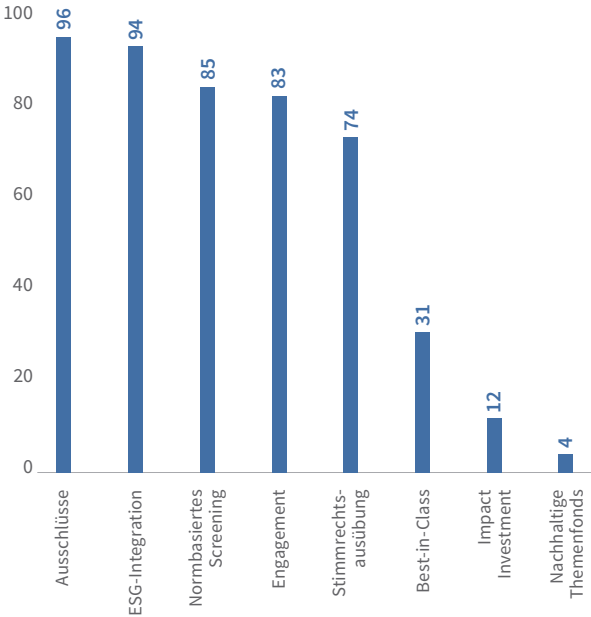
**Deutschland**

**Grafik 4.1, links: Verteilung nachhaltiger Publikumsfonds in Deutschland gemäß der OffVO in 2024 (in Prozent)<sup>6</sup>**

**Grafik 4.1, rechts: Verteilung nachhaltiger Spezialfonds gemäß der OffVO in Deutschland in 2024 (in Prozent)<sup>6</sup>**

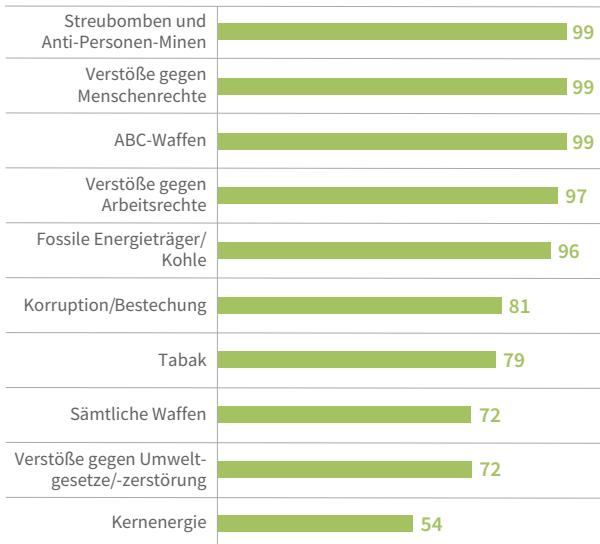


**Grafik 4.2: Nachhaltige Anlagestrategien in Deutschland 2024**  
(in Prozent)<sup>8</sup>

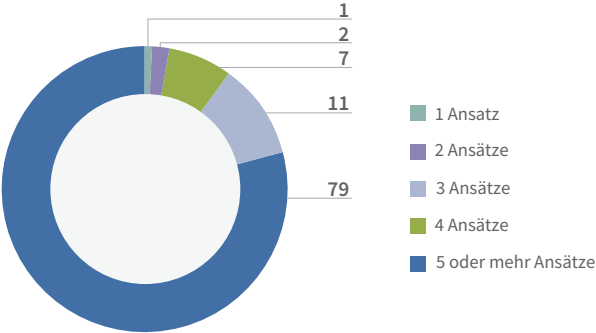


Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen

**Grafik 4.3: Die Top Ten der unternehmensbezogenen Ausschlusskriterien in Deutschland 2024 (in Prozent)<sup>9</sup>**

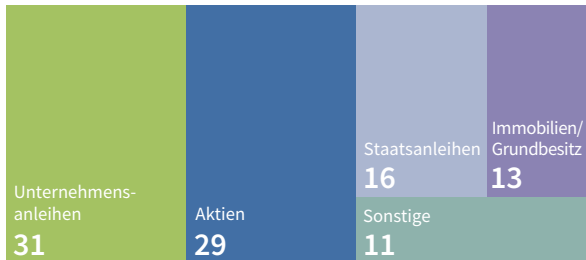


**Grafik 4.4: Aufteilung nach der Anzahl der angewendeten nachhaltigen Anlagestrategien in Deutschland 2024 (in Prozent)<sup>10</sup>**



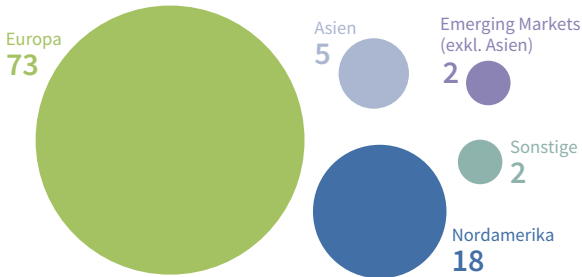
*Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen*

**Grafik 4.5: Asset-Allokation der erfassten nachhaltigen Geldanlagen in Deutschland 2024 (in Prozent)<sup>11</sup>**



*Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen*

**Grafik 4.6: Geografische Aufteilung der erfassten nachhaltigen Geldanlagen in Deutschland 2024 (in Prozent)<sup>12</sup>**



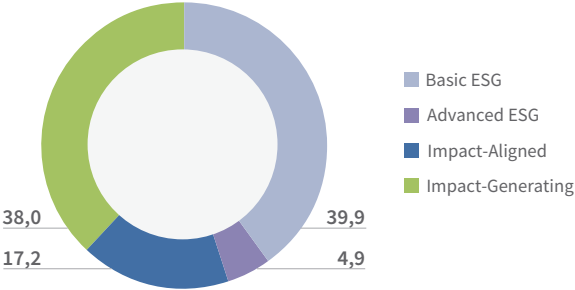
*Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen*

**Grafik 4.7: Merkmale nachhaltiger Fonds gemäß MiFID II in Deutschland 2024 (in Prozent)<sup>13</sup>**



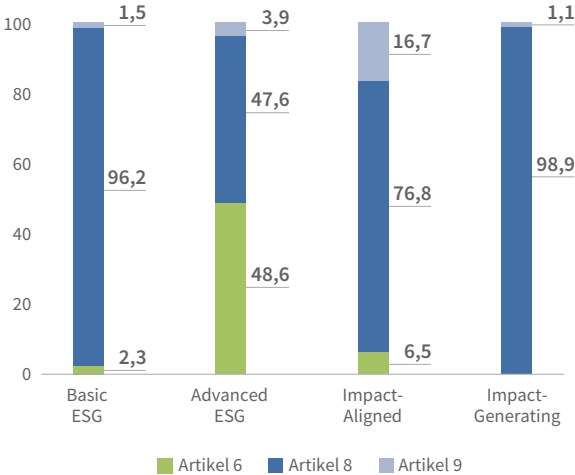
*Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen*

**Grafik 4.8: Aufteilung nach der Eurosif-Methodik für nachhaltigkeits-  
bezogene Investments in Deutschland 2024 (in Prozent)<sup>14</sup>**



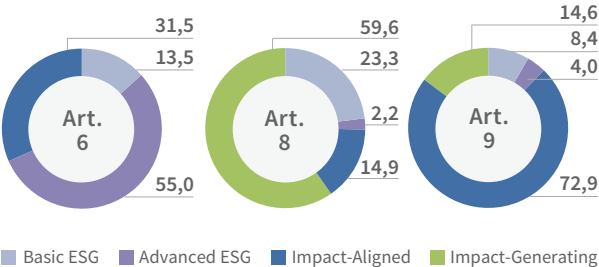
*Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen*

**Grafik 4.9: Aufteilung nach der Eurosif-Methodik für nachhaltigkeitsbezogene Investments im Vergleich mit der Einordnung gemäß der OffVO in Deutschland 2024 (in Prozent)<sup>15</sup>**



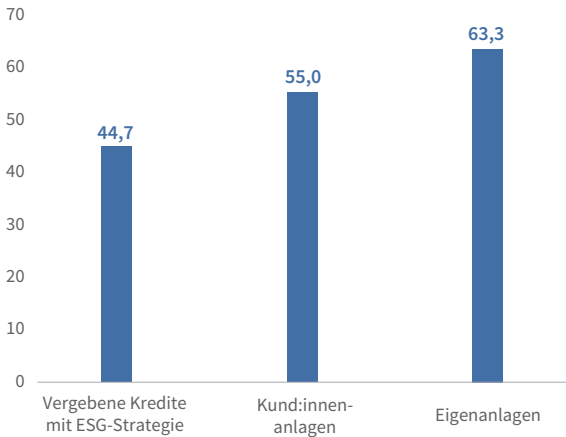
Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen

**Grafik 4.10: Aufteilung nach der OffVO im Vergleich mit der Eurosif-Methodik für nachhaltigkeitsbezogene Investments in Deutschland 2024 (in Prozent)**



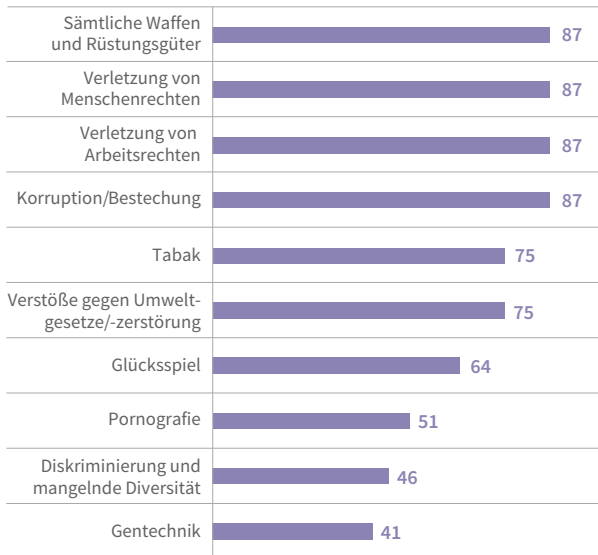
*Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen*

**Grafik 4.11: Erfasste nachhaltige Kund:innenanlagen, Eigenanlagen sowie vergebene Kredite bei Banken in Deutschland (in Mrd. EUR)**

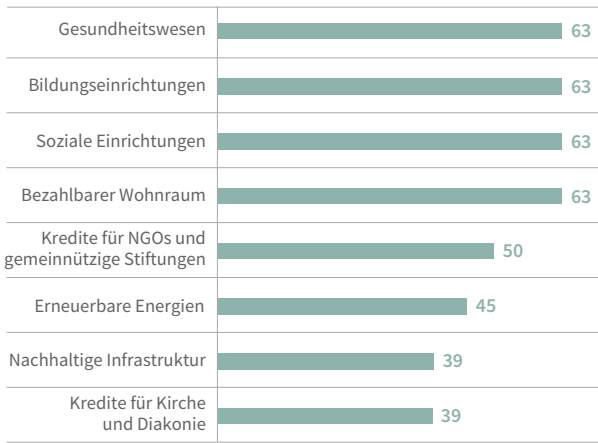


*Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen*

**Grafik 4.12: Negativkriterien bei der nachhaltigen Kreditvergabe in Deutschland (in Prozent)**



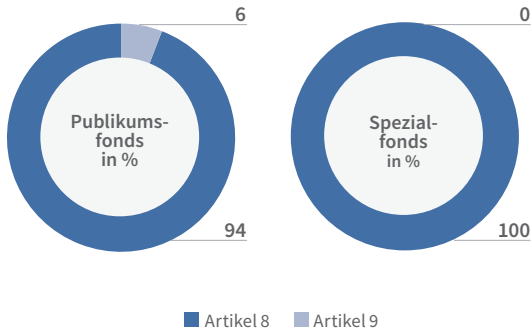
**Grafik 4.13: Positivkriterien bei der nachhaltigen Kreditvergabe in Deutschland (in Prozent)**



Österreich

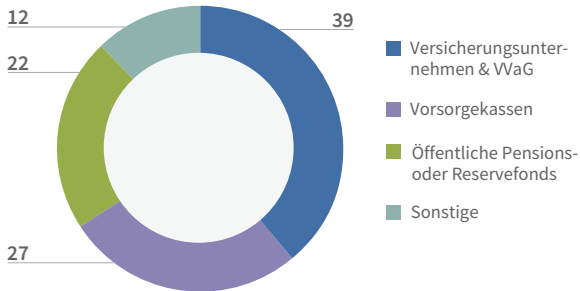
**Grafik 5.1, links: Verteilung nachhaltiger Publikumsfonds in Österreich gemäß der OffVO in 2024 (in Prozent)<sup>17</sup>**

**Grafik 5.1, rechts: Verteilung nachhaltiger Spezialfonds gemäß der OffVO in Österreich in 2024 (in Prozent)<sup>17</sup>**

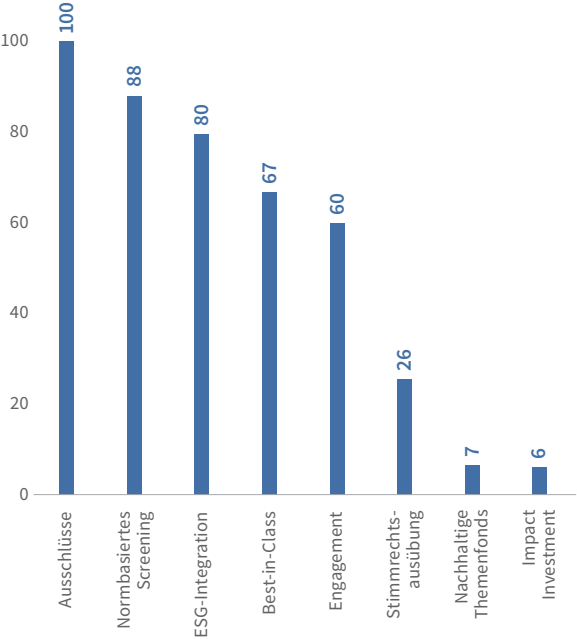


*Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen*

**Grafik 5.2: Typen institutioneller Investoren in Österreich 2024**  
(in Prozent)<sup>18</sup>

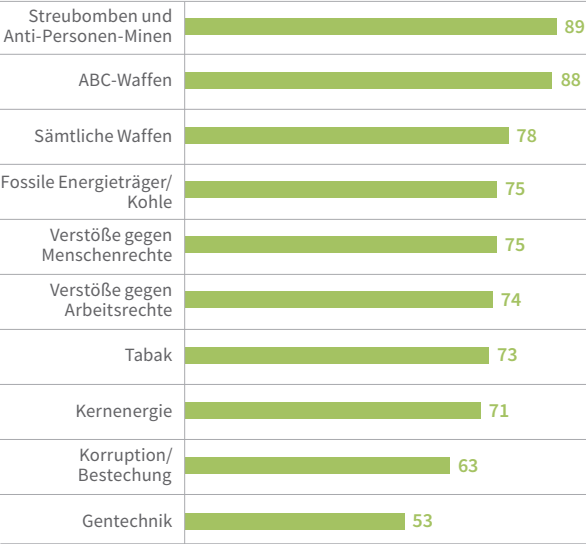


**Grafik 5.3: Nachhaltige Anlagestrategien in Österreich 2024**  
(in Prozent)<sup>20</sup>

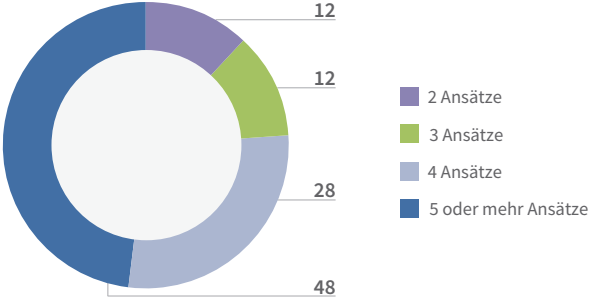


Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen

**Grafik 5.4: Die Top Ten der unternehmensbezogenen Ausschlusskriterien in Österreich 2024 (in Prozent)<sup>21</sup>**

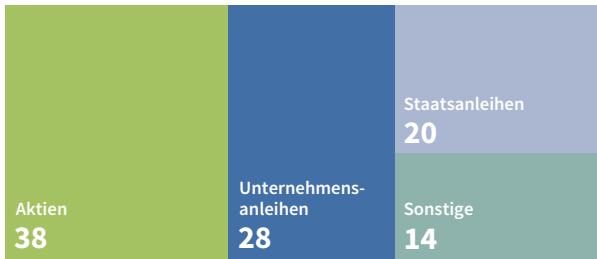


**Grafik 5.5: Aufteilung nach der Anzahl der angewendeten nachhaltigen Anlagestrategien in Österreich 2024 (in Prozent)<sup>22</sup>**



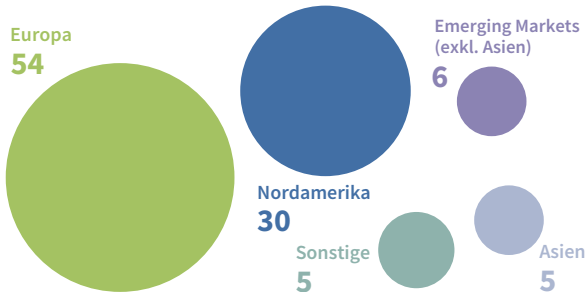
*Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen*

**Grafik 5.6: Asset-Allokation der erfassten nachhaltigen Geldanlagen in Österreich 2024 (in Prozent)<sup>23</sup>**



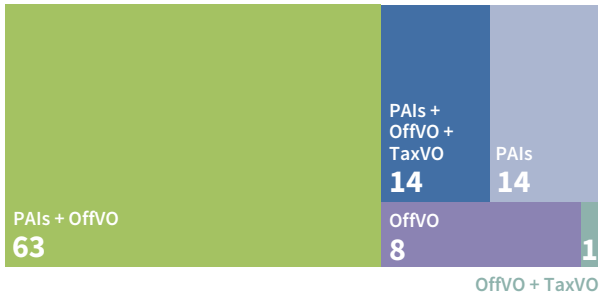
*Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen*

**Grafik 5.7: Geografische Aufteilung der erfassten nachhaltigen Geldanlagen in Österreich 2024 (in Prozent)<sup>24</sup>**



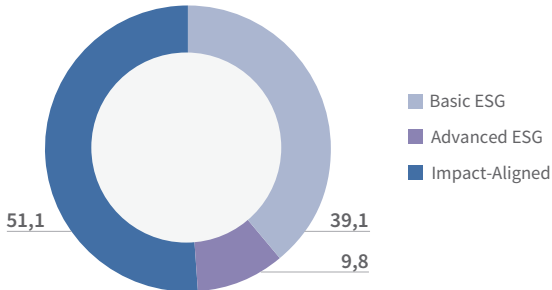
Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen

**Grafik 5.8: Merkmale für nachhaltige Fonds gemäß MiFID II in Österreich 2024 (in Prozent)<sup>25</sup>**



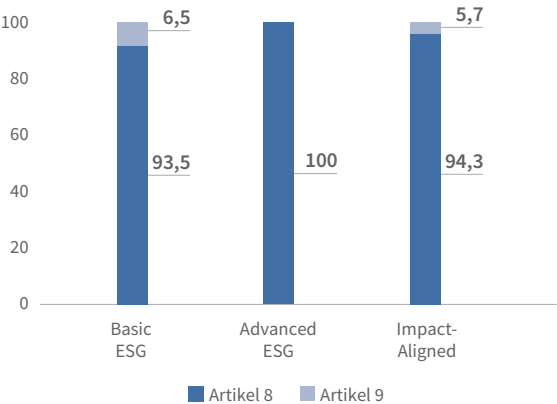
*Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen*

**Grafik 5.9: Aufteilung nach der Eurosif-Methodik für nachhaltigkeitsbezogene Investments in Österreich 2024 (in Prozent)<sup>26</sup>**



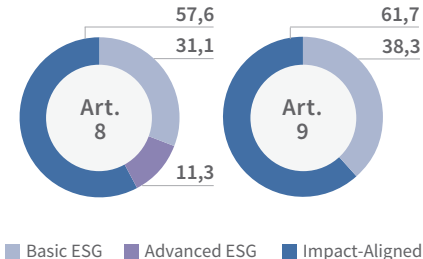
*Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen*

**Grafik 5.10: Aufteilung nach der Eurosif-Methodik für nachhaltigkeitsbezogene Investments im Vergleich mit der Einordnung gemäß der OffVO in Österreich 2024 (in Prozent)<sup>27</sup>**



Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen

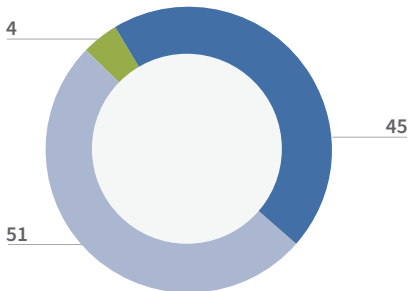
**Grafik 5.11: Aufteilung nach der OffVO im Vergleich mit der Eurosif-Methodik für nachhaltigkeitsbezogene Investments in Österreich 2024 (in Prozent)**



*Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen*

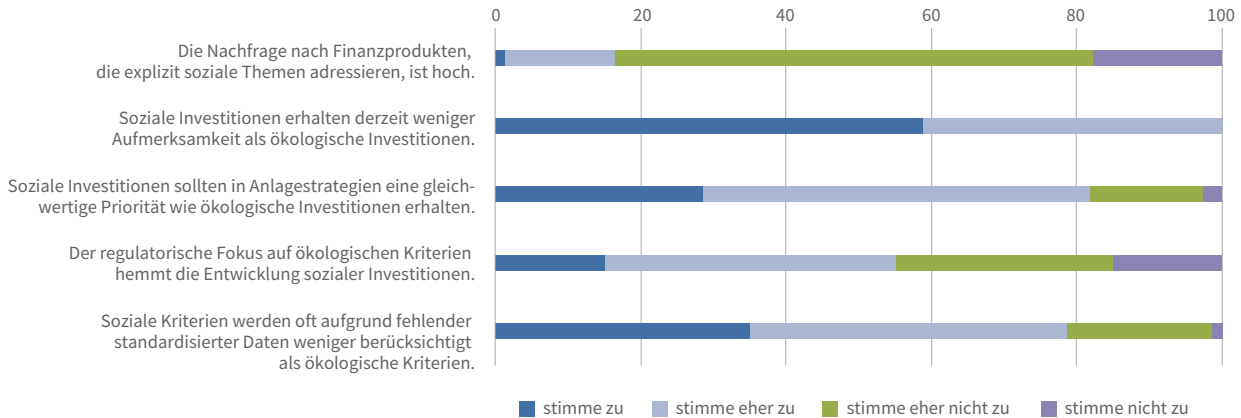
**Einblicke**

**Grafik 6.1: Integration von sozialen Kriterien in den Investitionsprozess**  
(in Prozent; n: 86)



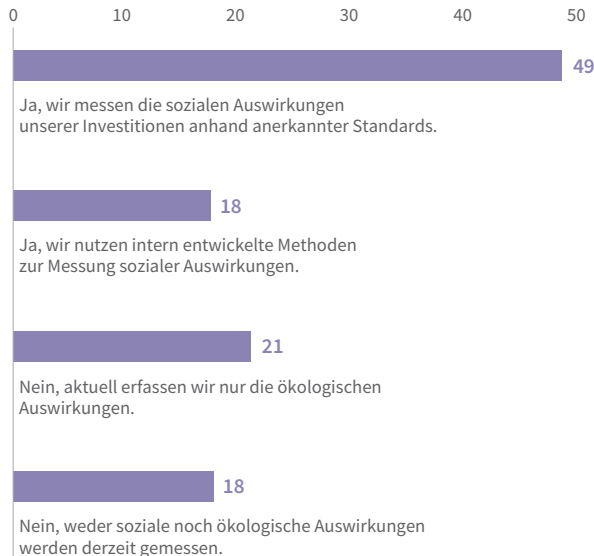
- Soziale Kriterien werden umfassend durch Ausschluss- und Positivkriterien in den Investitionsprozess integriert.
- Soziale Kriterien werden hauptsächlich durch Ausschlusskriterien berücksichtigt.
- Soziale Kriterien spielen derzeit keine Rolle in unserem Investitionsprozess.

Grafik 6.2: Einschätzungen zu sozialen Investitionen (in Prozent; n: 80)

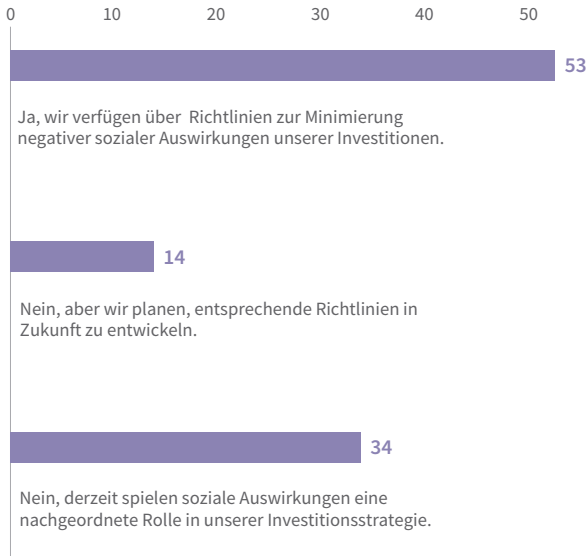


### Grafik 6.3: Messung der sozialen Auswirkungen von Investitionen

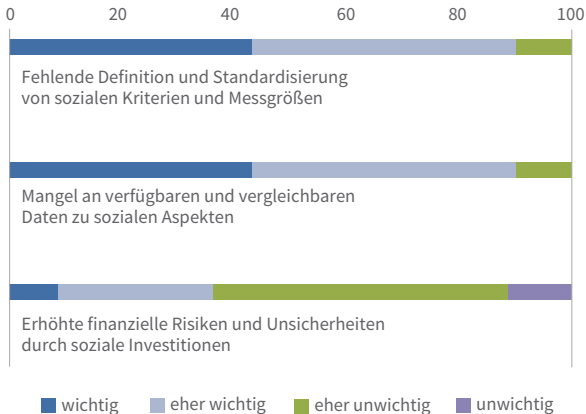
(in Prozent; n: 86)



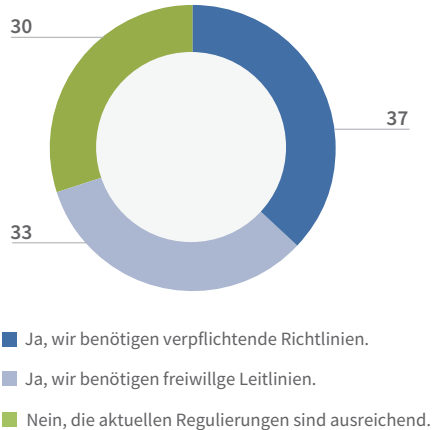
**Grafik 6.4: Richtlinien zur Minimierung negativer Auswirkungen von Investitionen auf soziale Aspekte** (in Prozent; n: 86)



**Grafik 6.5: Herausforderungen bei der Integration sozialer Kriterien in den Investitionsprozess** (in Prozent; n: 81)

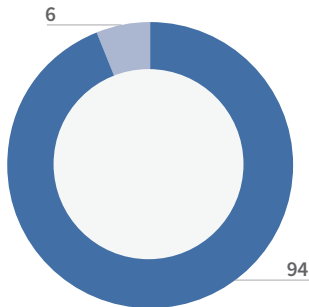


**Grafik 6.6: Notwendigkeit von zusätzlichen Regulierungen für soziale Investitionen** (in Prozent; n: 86)



Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen

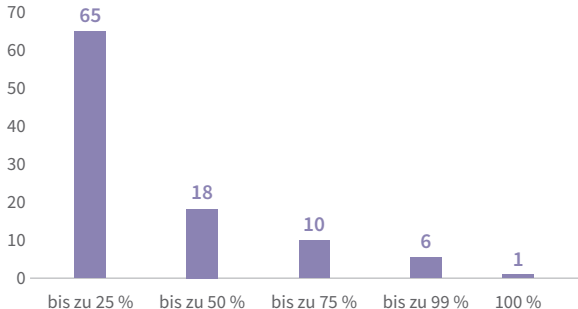
**Grafik 6.7: Angebot nachhaltiger und konventioneller Finanzdienstleistungen der Teilnehmenden (in Prozent; n: 199)**



- Ich biete nachhaltige Finanzdienstleistungen an, richte mich jedoch auch nach den Wünschen und Interessen meiner Mandant:innen.
- Ich biete meinen Mandant:innen ausschließlich nachhaltige Finanzdienstleistungen an.

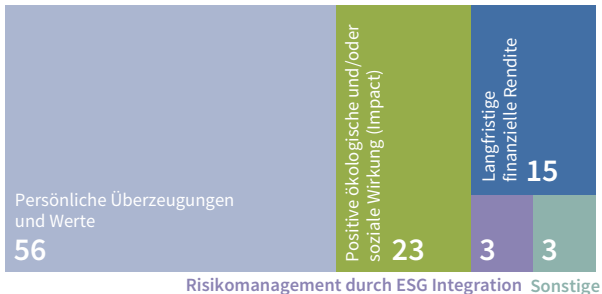
## Grafik 6.8: Anteil des Volumens nachhaltiger Finanzdienstleistungen am gesamten Anlagevolumen des Kund:innenstamms

(in Prozent; n: 198)



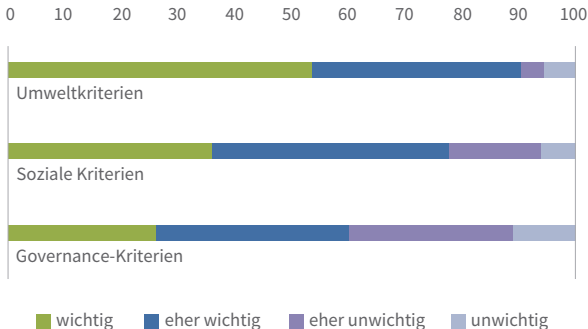
Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen

**Grafik 6.9: Motivation von Kund:innen für die Entscheidung einer nachhaltigen Anlagestrategie (in Prozent; n: 197)**



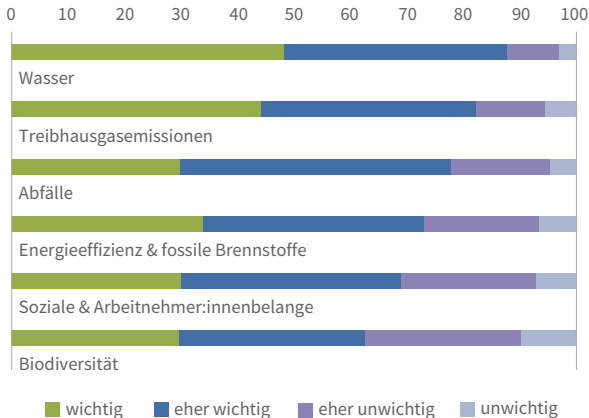
Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen

**Grafik 6.10: Relevanz einzelner ESG-Bereiche bei der Auswahl von Finanzprodukten** (in Prozent; n: 198)

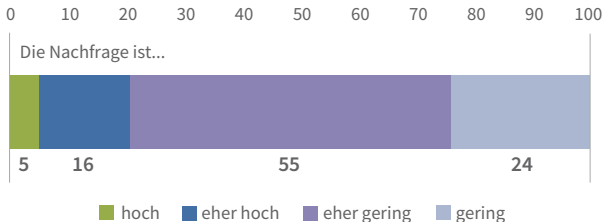


Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen

**Grafik 6.11: Relevanz nachhaltiger Themenbereiche für die Produktauswahl (in Prozent; n: 197)**

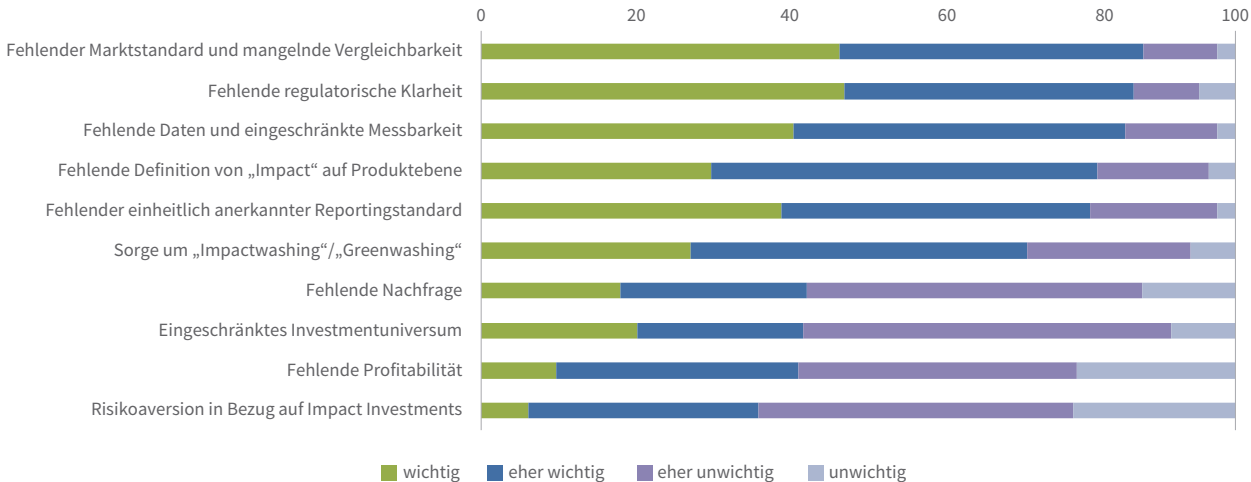


**Grafik 6.12: Nachfrage nach Finanzprodukten, die explizit soziale Themen adressieren (in Prozent; n: 193)**



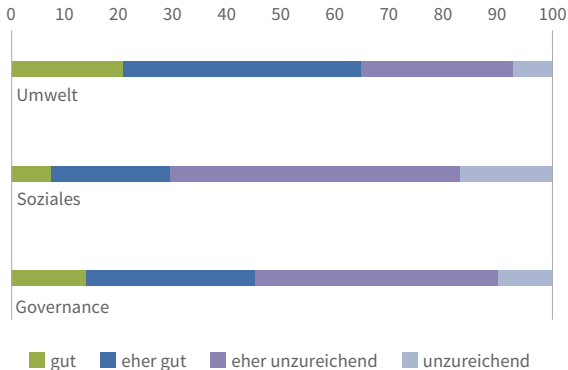
*Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen*

Grafik 6.13: Wahrgenommene Hemmnisse im Bereich Impact Investments (in Prozent; n: 82)

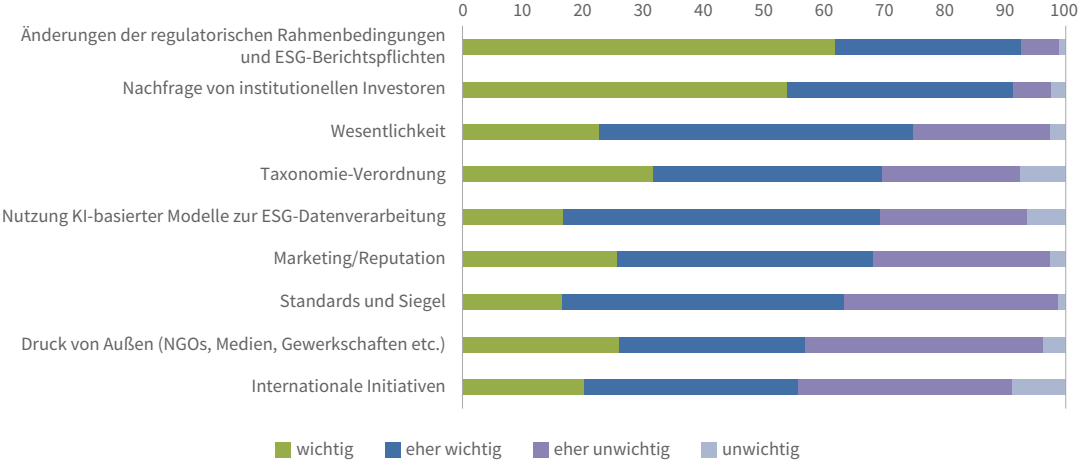


Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen

**Grafik 6.14: Einschätzung der aktuellen Datenlage zur Impact-Messung in den Bereichen Umwelt (E), Soziales (S) und Governance (G) (in Prozent; n: 82)**

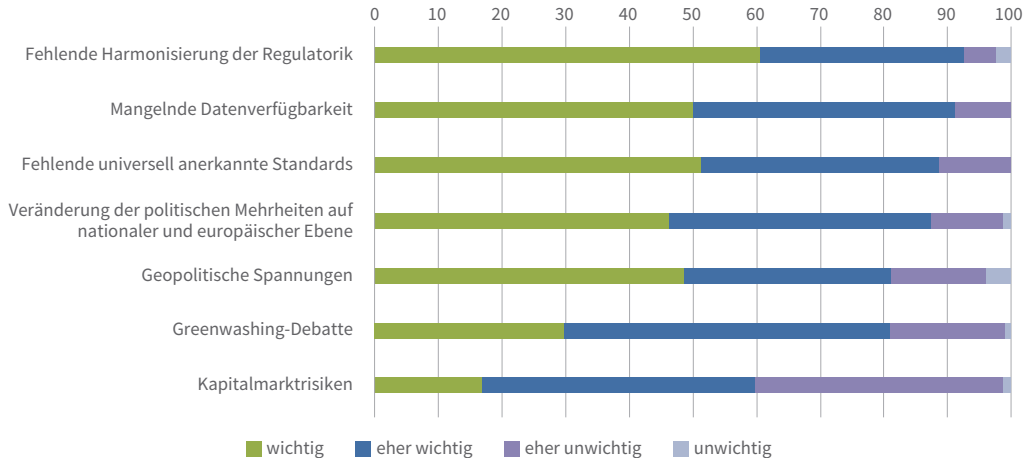


Grafik 6.15: Schlüsselfaktoren für die Entwicklung nachhaltiger Geldanlagen in den nächsten drei Jahren (in Prozent; n: 81)



Daten: FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen

**Grafik 6.16: Hemmnisse für die Entwicklung nachhaltiger Geldanlagen in den nächsten drei Jahren** (in Prozent; n: 81)



**Grafik 6.17: Prognostiziertes Wachstum nachhaltiger Geldanlagen im Vergleich zum Vorjahr (in Prozent; n: 79)**

