

DIE EINSTELLUNG GEGENÜBER SRI IN DEUTSCHLAND UND IM EUROPÄISCHEN VERGLEICH



Studie zu Sozial verantwortliches Investieren (SRI): Nachhaltige Geldanlagen in Deutschland und vier weiteren europäischen Ländern.

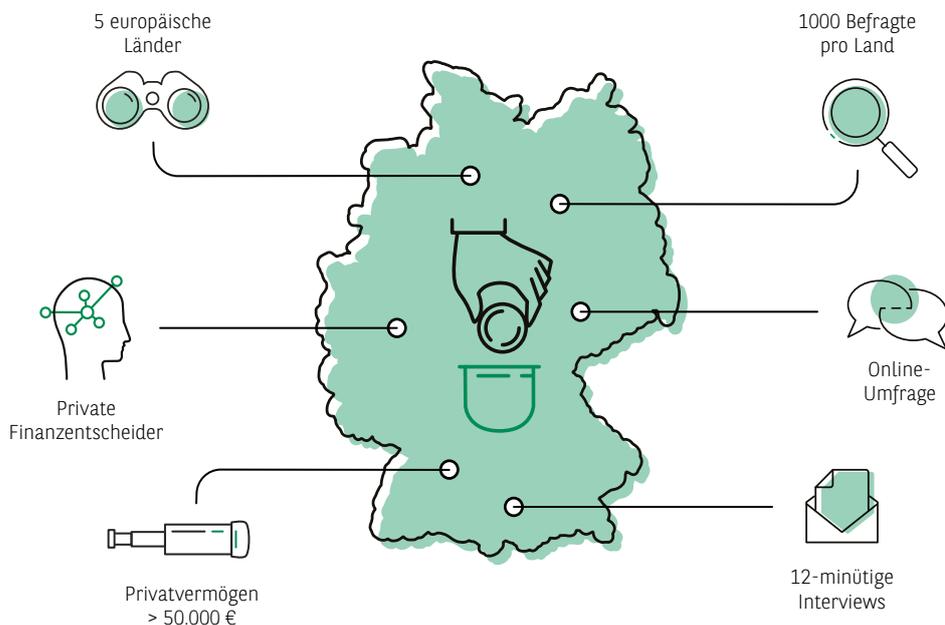


BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

Der Assetmanager
für eine Welt
im Wandel

METHODIK

ZAHLEN UND FAKTEN



Details zur Umfrage

Erneuerbare Energien, E-Mobilität, faire Produktionsbedingungen – das Thema Nachhaltigkeit ist in der öffentlichen Debatte präsent wie nie. Doch wie verantwortungsbewusst handeln Menschen in Deutschland, wenn es um ihre Geldanlage geht? Wissen sie, was nachhaltiges und verantwortliches Investieren bedeutet und wie denken sie darüber? Wie sehen ihre Antworten im Vergleich zu anderen europäischen Ländern aus? Das sind die zentralen Fragen, die der vorliegenden Studie zugrunde liegen.

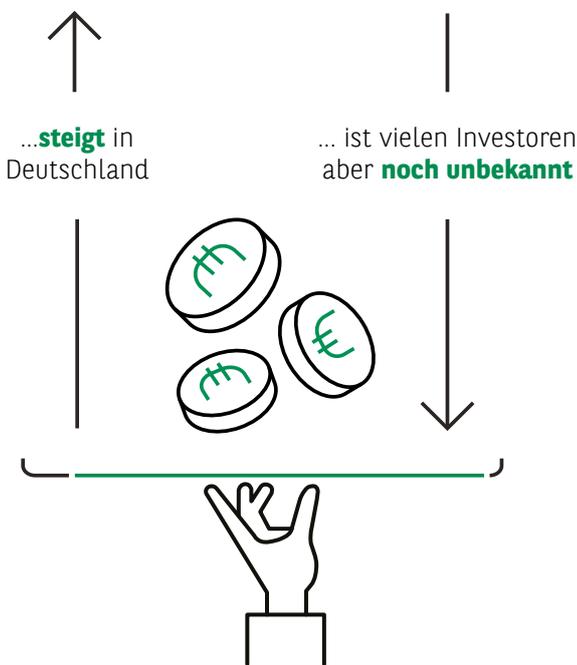
In unserem Auftrag befragte das Marktforschungsinstitut Kantar TNS jeweils 5.000 Menschen (1.000 pro Land) mit einem Privatvermögen von mindestens 50.000 € in Belgien, den Niederlanden, Frankreich, Deutschland und Italien. Alle Befragten waren älter als 18 Jahre und gaben an, Finanzentscheidungen in ihrem Haushalt zu treffen oder zu beeinflussen. Die Befragung fand im Zeitraum der UN Klimakonferenz 2018 statt, dauerte ungefähr 12 Minuten und umfasste neben Fragen zum nachhaltigen Investieren auch demographische Faktoren.

Inhalt

- 1 Bekanntheit nachhaltiger Geldanlagen in Deutschland
- 2 Nutzung nachhaltiger Geldanlagen in Deutschland
- 3 Die Rolle des Bankberaters bei der Informationsvermittlung
- 4 Die Rolle der Medien bei der Informationsvermittlung
- 5 Die Auswirkungen von Ereignissen wie der UN Klimakonferenz
- 6 Die wichtigsten Kriterien für Investitionsentscheidungen
- 7 Die Bedeutung von Nachhaltigkeitsaspekten bei eigenen Investitionen
- 8 Hemmnisse für eine stärkere Verbreitung von SRI
- 9 Zusammenfassung

BEKANNTHEIT NACHHALTIGER GELDANLAGEN IN DEUTSCHLAND

Die Bekanntheit von SRI...



DIE BEKANNTHEIT NACHHALTIGER GELDANLAGEN WÄCHST IN DEUTSCHLAND UND EUROPA, SIE BLEIBT JEDOCH AUSBAUFÄHIG.

SRI (Sozial verantwortliches Investieren) basiert auf Nachhaltigkeit und sozialer Verantwortung. So berücksichtigen nachhaltige Investmentfonds zum Beispiel ökologische Aspekte, achten auf faire Arbeitsbedingungen sowie die Einhaltung von Menschenrechten.

Das Prinzip von SRI oder der nachhaltigen Geldanlage wird auch in Deutschland zunehmend bekannter; annähernd jedem zweiten Anleger ist es mittlerweile ein Begriff. Im europäischen Vergleich liegt Deutschland dabei im unteren Mittelfeld, Spitzenreiter ist Italien. Die Tatsache, dass bis auf die Niederlande alle Länder im Jahresvergleich einen zum Teil deutlichen Bekanntheitszuwachs verzeichnen, zeigt, dass Nachhaltigkeit auch im Investitionsumfeld an Bedeutung gewinnt.

45 %

der Deutschen mit einem Vermögen über 50.000 € wissen, was nachhaltige Geldanlagen sind (2017: 37 %)

Bekanntheit von SRI im europäischen Vergleich

	2018	2017
Italien:	69%	60%
Frankreich:	56%	47%
Belgien:	47%	34%
Deutschland:	45%	37%
Niederlande:	30%	47%

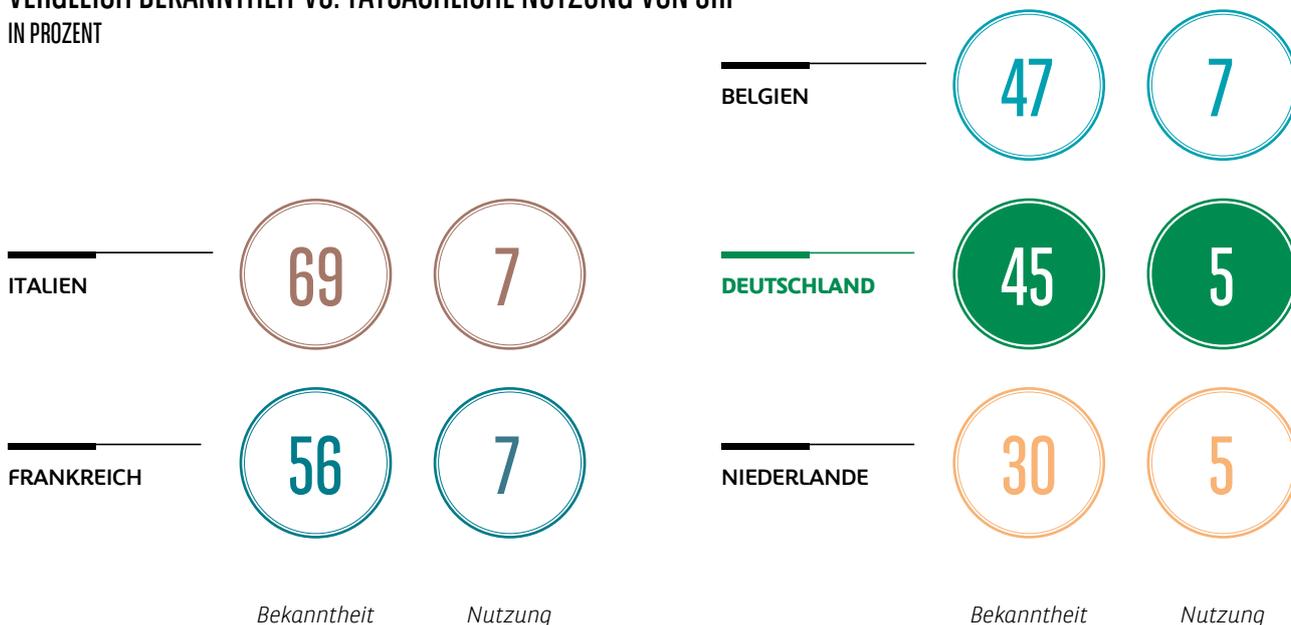
Haben Sie bereits von „Socially Responsible Investment“ (Sozial verantwortliches Investieren), kurz SRI, gehört?

NUTZUNG NACHHALTIGER GELDANLAGEN IN DEUTSCHLAND

DIE NUTZUNG NACHHALTIGER GELDANLAGEN STEIGT LANGSAM UND BIETET GROSSE POTENZIALE.

In Deutschland hat die Nutzung nachhaltiger Geldanlagen unter vermögenden Anlegern leicht zugenommen. Dieser positive Trend lässt sich auch in den anderen Ländern, die untersucht wurden, verfolgen. SRI ist kein Randthema mehr, Bekanntheit und tatsächlicher Besitz nachhaltiger Geldanlagen liegen aber noch weit auseinander. Bisher gelingt es nicht in größerem Maße, Menschen von SRI zu überzeugen. In Deutschland und allen anderen betrachteten Ländern liegt folglich ein enormes Wachstumspotenzial für nachhaltige Geldanlageformen vor.

VERGLEICH BEKANNTHEIT VS. TATSÄCHLICHE NUTZUNG VON SRI IN PROZENT



DIE ROLLE DES BANKBERATERS BEI DER INFORMATIONSVERMITTLUNG



61%

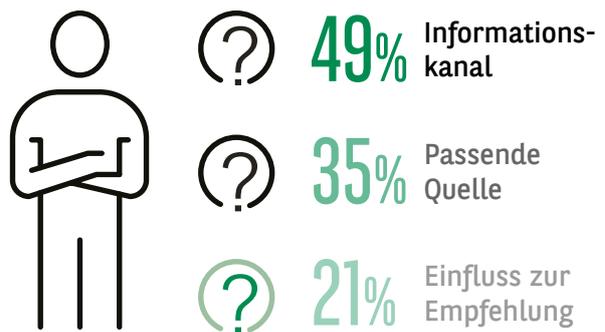
DER KUNDE WILL NACHHALTIGES ANLEGEN BESSER VERSTEHEN UND ERWARTET INFORMATIONEN. BESONDERS DIE BERATUNG SEITENS DER BANK SOLLTE IHN DABEI UNTERSTÜTZEN.

DER VERMÖGENDEN DEUTSCHEN ANLEGER FÜHLEN SICH GUT ÜBER IHRE FINANZANLAGEN INFORMIERT (2017: 45 %)

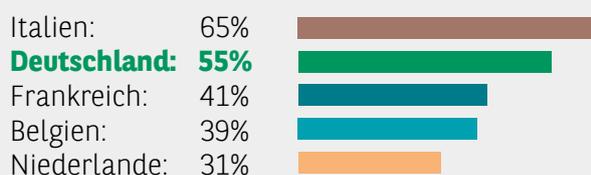
Wie würden Sie alles in allem Ihre Kenntnisse oder Ihr Informationsniveau über Ihre Finanzanlagen bewerten?

Anleger in Deutschland wissen immer besser über ihre Finanzanlagen Bescheid, in Bezug auf SRI wünscht sich jedoch mehr als die Hälfte zusätzliche Informationen. Dabei vertrauen sie auf ihren Bankberater. In allen Ländern besetzt er die Schlüsselposition des kompetenten Ansprechpartners, ohne den sich die Idee der Nachhaltigkeit nicht in eine Anlageentscheidung umsetzen lässt. Konkrete Informationen zu Themen wie Sicherheit und Rentabilität kann nur er vermitteln – tut dies bislang allerdings eher selten. Dies ist gerade in Deutschland ausgeprägt, lediglich in den Niederlanden sprechen Bankberater noch seltener mit ihren Kunden über nachhaltige Geldanlageformen.

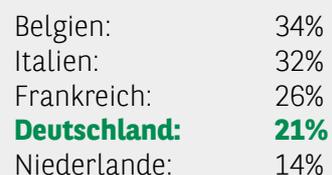
Bankberater in Deutschland



Interessiert an Informationen zu SRI



Empfehlung des Bankberaters, in SRI zu investieren



Sind Sie daran interessiert, mehr über „Sozial verantwortliches Investieren (SRI)“ zu erfahren?

Hat Ihr Bank- oder Finanzberater Ihnen schon einmal dazu geraten, in SRI zu investieren?

DIE ROLLE DER MEDIEN BEI DER INFORMATIONSVERMITTLUNG

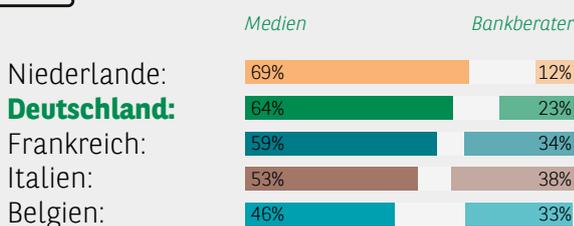
Obwohl der Bankberater die Schlüsselfunktion des kompetenten Vermittlers von Informationen über nachhaltige Geldanlagen einnimmt, beziehen vermögende Anleger in Deutschland und allen anderen Ländern ihr Wissen in erster Linie durch die Medien. Doch scheinen diese vermittelten Inhalte nicht auszureichen, um auch tatsächlich nachhaltig zu investieren. Das geringe Wissen über nachhaltige Geldanlagen ist folglich einer der Hauptgründe, warum sich Anleger gegen eine solche Investition entscheiden. Anleger benötigen Informationen mit einer inhaltlichen Tiefe, die Medien nicht in ausreichendem Maße transportieren können.

In Deutschland suchen Anleger unabhängige Informationen: So spielen Verbraucherverbände hierzulande eine vergleichsweise wichtige Rolle, um Wissen zu vermitteln.

VERMÖGENDE ANLEGER BEZIEHEN IHRE INFORMATIONEN BISHER PRIMÄR ÜBER DIE MEDIEN.



Informationsquelle zum Thema SRI

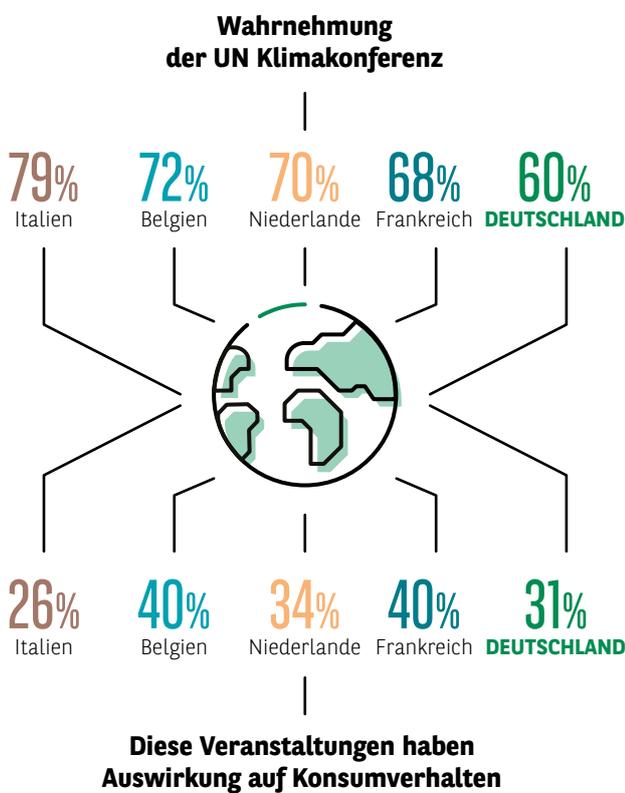


Wie sind Sie mit SRI Anlagen in Kontakt gekommen?
Wo haben Sie von SRI gehört?



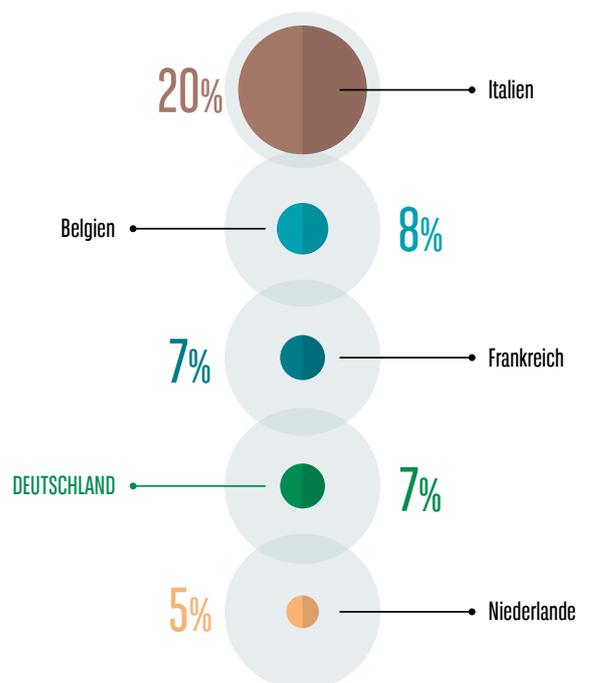
Welche Quelle ist Ihrer Ansicht nach am besten dazu geeignet, Sie über „Sozial verantwortliches Investieren“ zu informieren?

DIE AUSWIRKUNGEN VON EREIGNISSEN WIE DER UN KLIMAKONFERENZ



ÖFFENTLICHKEITSWIRKSAME VERANSTALTUNGEN BEEINFLUSSEN DAS KONSUMVERHALTEN – DIE INVESTITIONSSTRATEGIE JEDOCH NUR IN GERINGEM AUSMASS.

Es gibt Entwicklungen wie z. B. das Rahmenübereinkommen der Vereinten Nationen über Klimaänderungen. Verfolgen Sie die Entwicklungen im Bereich des Klimawandels?



Dass es über Medienberichte hinausgehende Informationen braucht, um Menschen von SRI zu überzeugen, zeigen auch aufmerksamkeitsstarke Ereignisse wie die UN Klimakonferenz. Diese wird von der Mehrheit der vermögenden Anleger in Deutschland und Europa wahrgenommen und führt zu einem Umdenken hinsichtlich des individuellen Konsumverhaltens. Die Übertragung auf SRI gelingt allerdings bisher kaum: Derjenige Anteil der Anleger, die sich durch solche Ereignisse in ihrer Investitionsstrategie beeinflussen lassen, ist deutlich geringer. Eine Ausnahme bilden hier lediglich Anleger in Italien, von denen immerhin jeder Fünfte seine Geldanlage in der Folge überdenkt.

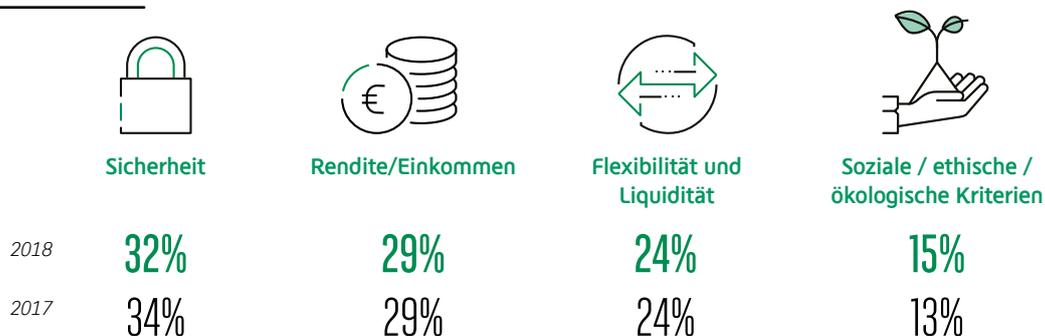
DIE WICHTIGSTEN KRITERIEN FÜR INVESTITIONSENTSCHEIDUNGEN

SICHERHEIT UND RENTABILITÄT SIND WEITERHIN DEUTLICH WICHTIGERE KRITERIEN FÜR INVESTITIONSENTSCHEIDUNGEN ALS ASPEKTE DER NACHHALTIGKEIT.

Auch wenn die Bedeutung sozialer, ethischer oder ökologischer Kriterien im Vergleich zum Vorjahr in Deutschland leicht angestiegen ist: Die Kriterien mit zentraler Relevanz für Investitionsentscheidungen sind weiterhin Sicherheit und Rendite. Aspekte der Nachhaltigkeit sind bestenfalls komplementär zu betrachten und spielen eine untergeordnete Rolle.

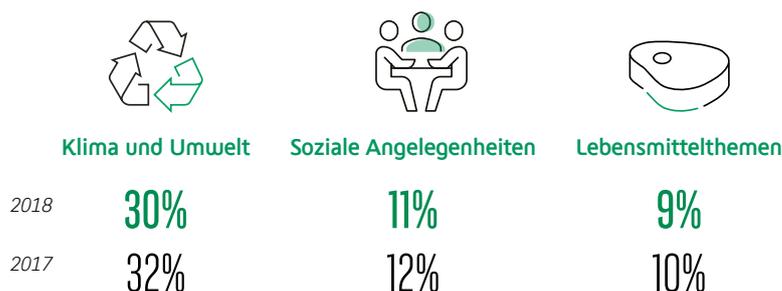
Betrachtet man die für SRI relevanten Themen im Detail, ist es am ehesten der Umweltschutz, der den Anlegern wichtig ist. Projekte aus den Bereichen Nahrung oder Soziales erwecken deutlich weniger Interesse. Wer in SRI investiert, tut dies also vor allem, um mit seiner Anlage einen positiven Beitrag für die Umwelt zu leisten.

WICHTIGSTES KRITERIUM FÜR DIE GELDANLAGE



Was sind Ihrer Meinung nach die wichtigsten Kriterien bei Geldanlagen?

INTERESSE AN NACHHALTIGKEITSTHEMEN



Wenn Sie an eine mögliche Investition in SRI denken, welches Themengebiet würde Sie dabei besonders interessieren?

DIE BEDEUTUNG VON NACHHALTIGKEIT- ASPEKTEN BEI EIGENEN INVESTITIONEN

Mehr als die Hälfte der deutschen vermögenden Anleger berücksichtigen nachhaltige Aspekte bei Investitionen. Zudem ist die Bereitschaft, künftig zumindest einen kleinen Teil des eigenen Portfolios in SRI zu investieren, bei zwei von drei Anlegern vorhanden. Europaweit liegt Deutschland damit nur hinter Italien, wo vermögende Investoren ein noch größeres Interesse zeigen, in SRI zu investieren. Das generelle Interesse nachhaltig zu investieren, ist somit vorhanden. Damit Anleger dieser Absichtsbekundung auch echte Investitionsentscheidungen folgen lassen, benötigen sie fundierte und konkrete Informationen.

**VERGLEICHSGEWEISE VIELE ANLEGER SIND
BEREIT, KÜNFTIG IN SRI ZU INVESTIEREN.**



Berücksichtigung nachhaltiger Aspekte bei Investitionen

Deutschland:	60%
Italien:	48%
Belgien:	30%
Niederlande:	28%
Frankreich:	26%



Bereitschaft, zumindest einen kleinen Teil des Portfolios in SRI anzulegen

Italien:	80%
Deutschland:	65%
Belgien:	63%
Frankreich:	57%
Niederlande:	52%

Bitte geben Sie an, inwieweit Sie der folgenden Aussage zustimmen: Bei Investitionsentscheidungen spielt der Aspekt „Verantwortlichkeit“ für mich eine Rolle.

HEMMNISSE FÜR EINE STÄRKERE VERBREITUNG VON SRI

DIE VERBREITUNG NACHHALTIGER GELDANLAGEN WIRD DURCH ZWEIFEL AN DER GLAUBWÜRDIGKEIT UND INFORMATIONSEDEFIZITE GEBREMST.

Ein Drittel der vermögenden Anleger in Deutschland ist davon überzeugt, dass SRI heute Bestandteil eines ausbalancierten Investitionsportfolios sein sollte. Eine deutliche Mehrheit muss zudem von der Investition persönlich überzeugt sein. In Anbetracht der geringen Verbreitung von SRI bedeutet dies im Umkehrschluss: Es mangelt an erfolgreicher Überzeugungsarbeit, um Anleger dazu zu bewegen, SRI tatsächlich ins eigene Portfolio zu übernehmen. Ein weiteres Hemmnis ist der fehlende Glaube der vermögenden Privatinvestoren, dass SRI tatsächlich positive Wirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt hat. Darüber hinaus ist nur jeder fünfte Deutsche der Meinung, dass sich mit SRI ähnliche Renditen erzielen lassen wie mit traditionellen Investitionsformen. Dieses Argumentationsproblem nachhaltiger Geldanlageformen wird dadurch verstärkt, dass ein Drittel der vermögenden Anleger die Rendite als alleiniges entscheidendes Kriterium für eine Investition ansieht.



77%

„ICH MUSS VON DER ART DER INVESTITION ÜBERZEUGT SEIN“

34%

„Mein einziges Interesse gilt der Rendite, egal wie das Geld investiert wird“

35%

„SRI-Anlagen haben einen positiven Einfluss auf die Gesellschaft“

32%

„Ich glaube, dass das SRI-Konzept mit nachhaltigen Investitionen, die von Finanzberatern verwaltet werden, eine positive Auswirkung auf Umweltprobleme hat“

32%

„SRI-Investitionen sind mittlerweile fester Bestandteil eines ausgewogenen Portfolios“

20%

„SRI-Anlagen bieten die gleiche Rendite wie klassische Anlagen“

Bitte geben Sie an, wie sehr Sie den folgenden Aussagen über „Sozial verantwortliches Investieren“ zustimmen.

ZUSAMMENFASSUNG

Die Bekanntheit von SRI steigt stetig, die Menschen in Deutschland und Europa interessieren sich für Nachhaltigkeitsthemen und Veranstaltungen wie die UN Klimakonferenz werden wahrgenommen. Dennoch führt dies nur zu unwesentlichen Wachstumsraten von SRI. Dafür verantwortlich sind in erster Linie das fehlende konkrete Wissen über nachhaltige Geldanlagen, fehlende konkrete Informationen durch die Bankberater sowie die Sorge der Anleger, mit SRI nicht die gleichen Renditen erzielen zu können wie mit traditionellen Investitionen. Darüber hinaus zweifeln Anleger noch häufig an den positiven gesellschaftlichen Auswirkungen durch nachhaltiges Investieren.

Darin liegt jedoch auch eine Chance für die Zukunft: Wenn es besser gelingt, die Renditechancen und tatsächlichen sozialen Effekte von SRI im Bewusstsein der Menschen zu verankern, sind die Wachstumsperspektiven für nachhaltige Geldanlagen enorm.

NOCH IMMER LIEGT EINE GROSSE LÜCKE ZWISCHEN GRUNDSÄTZLICHEM INTERESSE AN NACHHALTIGKEITSTHEMEN UND TATSÄCHLICHEN INVESTITIONEN IN SRI. DIES BEDEUTET ABER AUCH GROSSE CHANCEN FÜR DIE ZUKUNFT.



45%

Kenntnisse über SRI



5%

Investitionen in SRI



65%

Bereitschaft, zumindest einen kleinen Teil des Portfolios mit SRI zu belegen



21%

Empfehlung des Bankberaters, in SRI zu investieren



35%

Zustimmung zur Aussage „SRI-Anlagen haben einen positiven Einfluss auf die Gesellschaft“



20%

Zustimmung zur Aussage „SRI-Anlagen bieten die gleiche Rendite wie klassische Anlagen“

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France, die "Verwaltungsgesellschaft," ist eine vereinfachte Aktiengesellschaft französischen Recht mit Gesellschaftssitz in: boulevard Haussmann 75009 Paris, France, RCS Paris 319 378 832 und ist bei der französischen Aufsichtsbehörde "Autorité des marchés financiers" unter der Nummer GP 96002 registriert.

Dieses Material wurde von der Verwaltungsgesellschaft erstellt und herausgegeben.

Dieses Material wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt und ist

1. weder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf noch eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf dar. Ferner ist es nicht die Grundlage oder eine Verbindlichkeit im Hinblick auf Vertragsverhältnisse oder irgendwelcher Zusagen,
2. noch eine Anlageempfehlung.

Meinungsäußerungen, welche in diesem Material enthalten sind, stellen eine Beurteilung der Verwaltungsgesellschaft zum angegebenen Zeitpunkt dar und können sich ohne weitere Mitteilung ändern. Die Verwaltungsgesellschaft ist nicht verpflichtet, die Informationen oder Meinungen, die in diesem Material enthalten sind, zu aktualisieren oder abzuändern. Investoren sollten ihre eigenen Rechts- oder Steuerberater konsultieren, um vor einer Investition in Finanzinstrumente den entsprechenden rechtlichen, buchhalterischen, sitzabhängigen und steuerlichen Rat zu erhalten, um sie in die Lage zu versetzen, eine unabhängige Prüfung der Geeignetheit und etwaiger Konsequenzen einer Investition, sofern zulässig, vorzunehmen. Bitte beachten Sie, dass sich die verschiedenen Arten von Investments, sofern in diesem Material darauf Bezug genommen wird, hinsichtlich der Risikoklassen unterscheiden und es kann nicht zugesichert werden, dass eine bestimmte Investition geeignet, angemessen oder vorteilhaft für das Portfolio eines Investors ist.

Angesichts wirtschaftlicher Risiken sowie Marktrisiken, kann nicht angenommen werden, dass das (die) Finanzinstrument(e) sein (ihre) Anlageziele erreicht. Erträge können, unter anderem, von der Anlagestrategie oder den -zielen des (der) Finanzinstrumente(s), von wesentlichen Markt- und Wirtschaftskonditionen, einschließlich Zinsschwankungen, beeinflusst werden.

Die verschiedenen Strategien, die auf Finanzinstrumente angewendet werden, können wesentliche Auswirkungen auf die in diesem Material dargestellten Ergebnisse haben. Ergebnisse der Vergangenheit sind kein Hinweis für künftige Erträge und der Wert einer Investition in ein Finanzinstrument kann sowohl fallen als auch steigen. Investoren erlangen möglicherweise nicht ihren ursprünglich investierten Betrag zurück.

Die Daten zur Wertentwicklung, sofern angegeben, berücksichtigen weder Vergütungen, noch Kosten, welche beim Kauf oder Verkauf anfallen, noch Steuern.

Sämtliche Informationen, auf welche in diesem Dokument Bezug genommen wird, werden auf www.bnpparibas-am.com vorgehalten.

July 2018 - Design: AM STUDIO - PIBXXXX



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

**Der Assetmanager
für eine Welt
im Wandel**