



## ***Immer grüner? Was Anleger wissen, wollen und tun. Nachhaltige Geldanlagen in Deutschland***

*Repräsentative Studienergebnisse, Befragungen im Auftrag der Quirin Privatbank*

Dr. Konrad Weißner, Geschäftsführer *puls* Marktforschung

Philipp Dobbert, Chefvolkswirt und Nachhaltigkeitsexperte der Quirin Privatbank AG

# Zwei repräsentative Studien zum Thema Nachhaltigkeit im November 2020 – befragt wurde der Markt und die Kunden.



## Markt/ Anleger ab 10.000 €

## Kunden ab 100.000 €



### Stichprobe

Insgesamt 2.057 Interviews in der relevanten Zielgruppe mit mind. 10.000 € Anlagevermögen oder mind. 1.500 € (Einpersen-HH) bzw. 2.500 € (Mehrpersonen-HH) Nettoeinkommen pro Monat. Alter: 16-75 Jahre.

Insgesamt 1.098 Interviews mit Kunden der Quirin Privatbank → Dies entspricht bei 7.869 Einladungen einer Teilnahmequote von 14,0 %



### Erhebungsmethode

Online über langjährigen Qualitäts-Panel-Partner

Online über einen per E-Mail an die Kunden verschickten Link. Für Bestandskunden (bis Okt. 2019 Kunde geworden) kürzere Fragebogenversion!

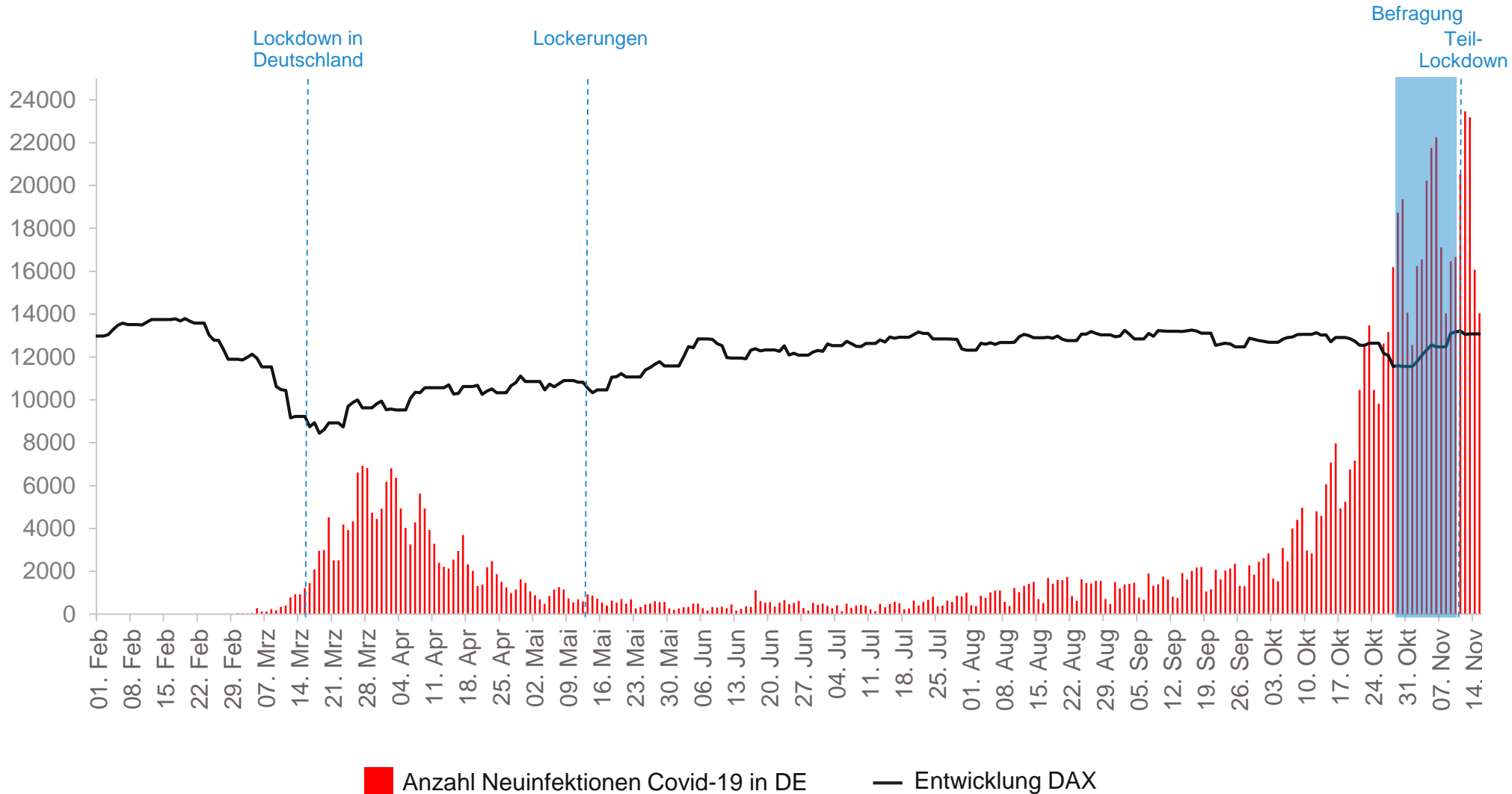


### Befragungszeitraum

28. Oktober bis 6. November 2020

6. November bis 1. Dezember 2020

# Einordnung des Erhebungszeitraums 2020: Nachhaltigkeits-Befragungen bei steigenden Fallzahlen, aber relativ konstantem DAX.



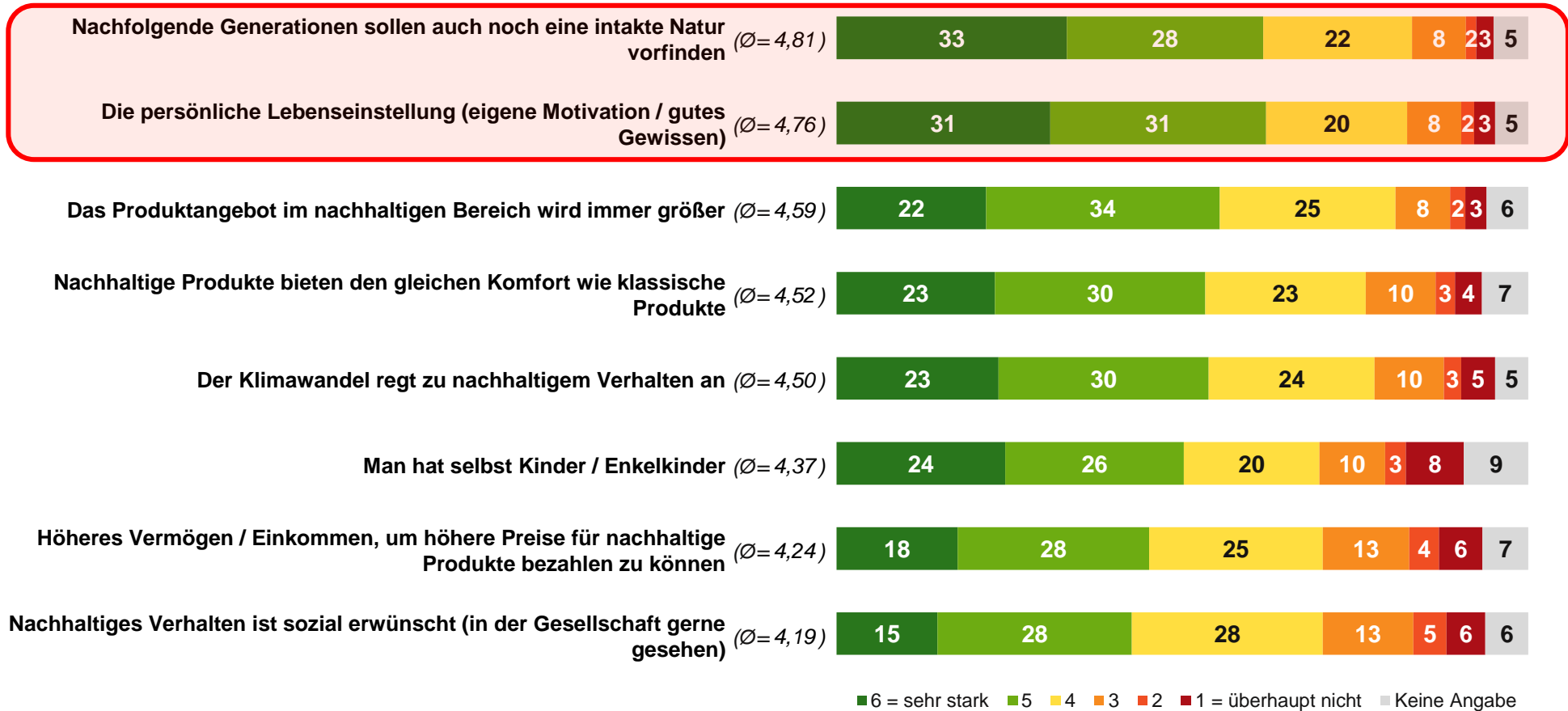
# 1) Motivation zu nachhaltigem Verhalten

# Grundsätzlich verhalten sich Menschen aus eigener Überzeugung heraus und für zukünftige Generationen nachhaltig.



## Aspekte für nachhaltiges Verhalten

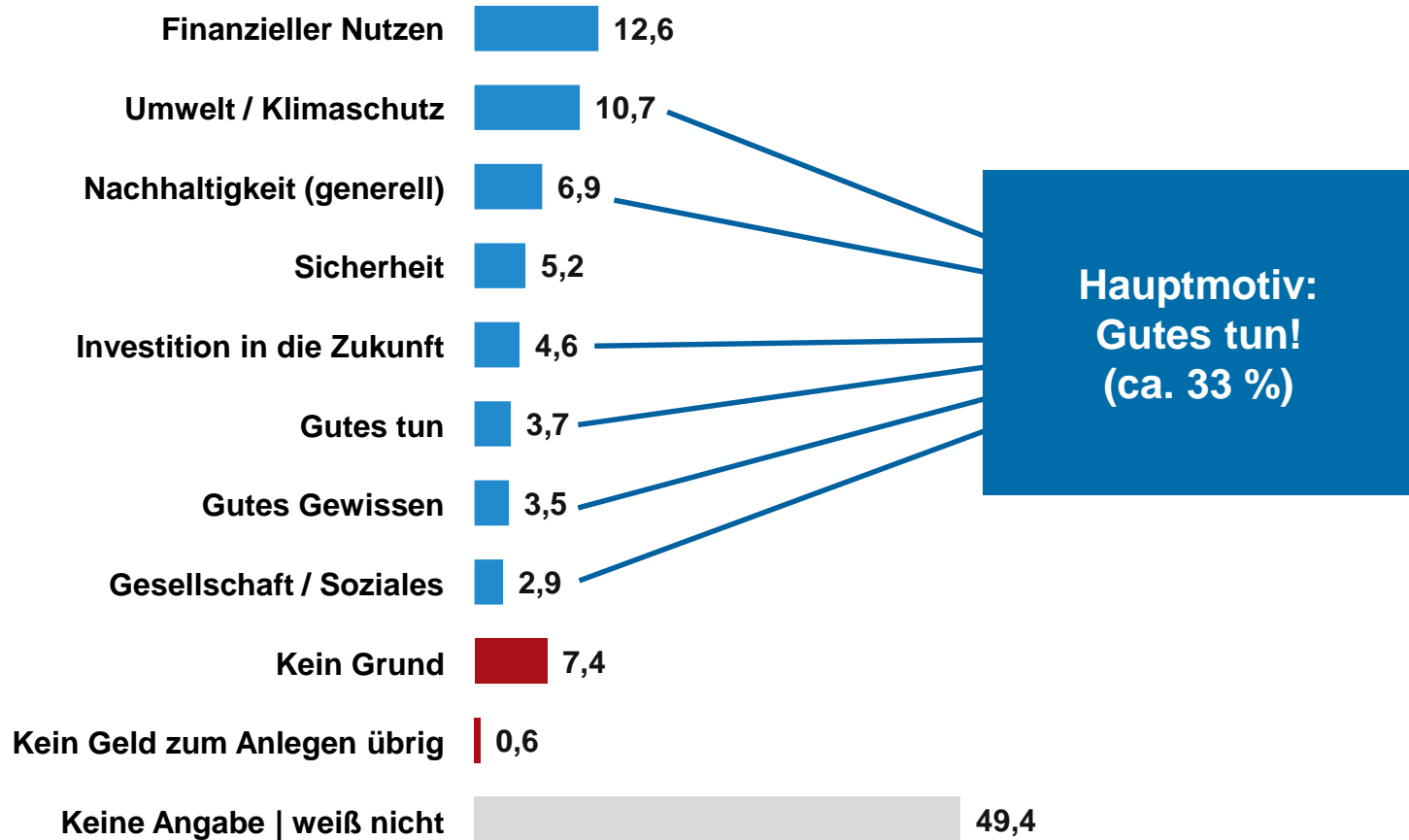
Frage 16: Welchen Einfluss haben folgende Aspekte darauf, ob sich jemand nachhaltig verhält? (6=sehr stark, 1=überhaupt nicht)



**Und auch bei der nachhaltigen Geldanlage überwiegt das Motiv, etwas Gutes zu tun, deutlich.**

## Motive für eine nachhaltige Geldanlage

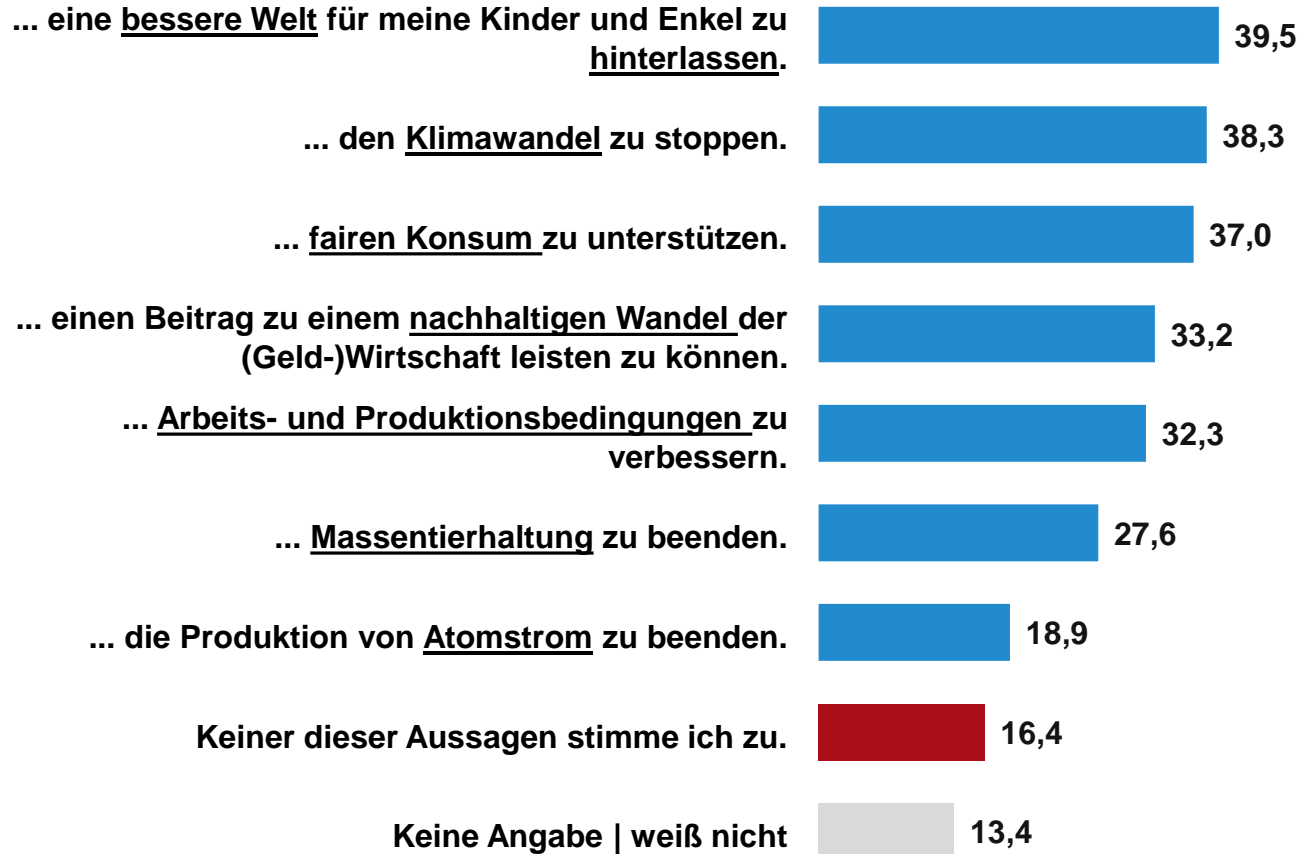
Frage 11a: Unabhängig davon, ob Sie selbst nachhaltige Geldanlagen nutzen oder nicht: Was wären Ihre Motive für eine nachhaltige Geldanlage? Aus welchen Gründen würden Sie eine nachhaltige Geldanlage einer klassischen Geldanlage vorziehen? (offene Frage)



# Nachhaltigkeit und nachhaltige Geldanlagen sind keine kurzfristigen Modethemen, sondern werden emotional getrieben.

## Beitrag einer nachhaltigen Geldanlage: *Ich hoffe damit, ...*

Frage 11b: Was meinen Sie, was können bzw. möchten Sie mit einer nachhaltigen Geldanlage beitragen? Ich hoffe damit, ...



## 2) Nachhaltigkeit allgemein und der Einfluss von Corona

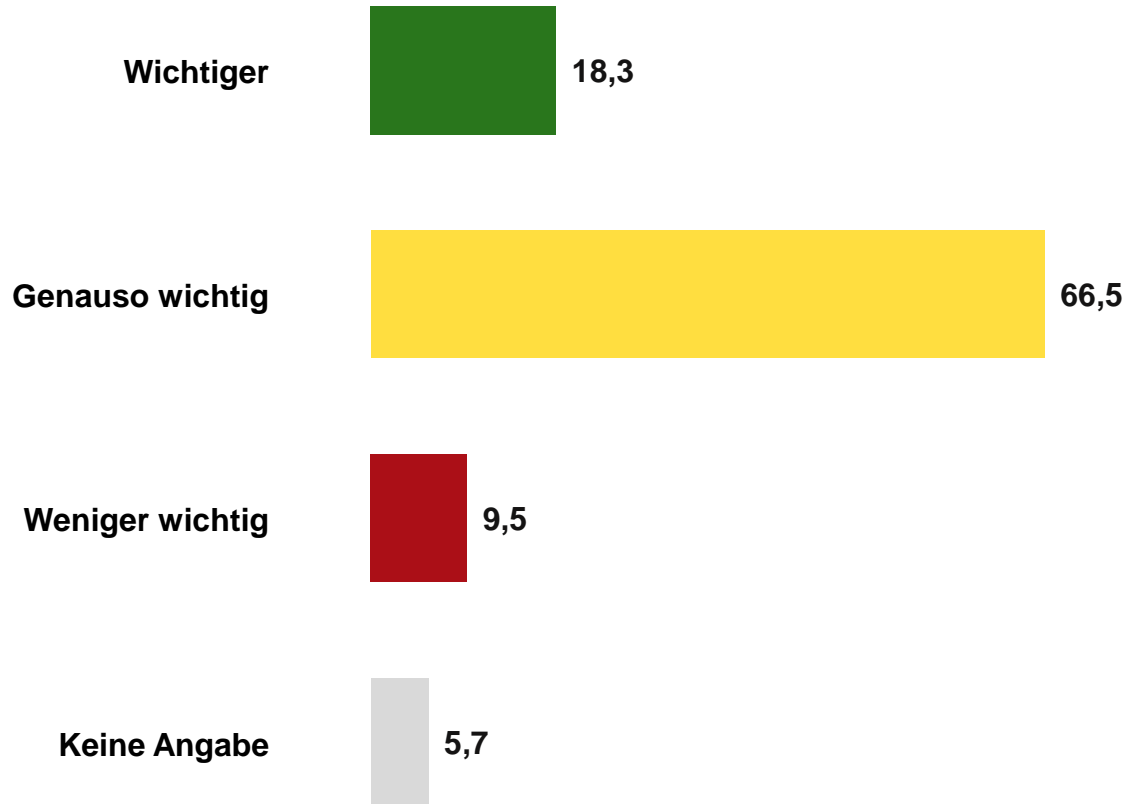


**Für 20 Prozent ist Nachhaltigkeit durch Corona noch wichtiger geworden, für 66 Prozent ist Nachhaltigkeit unverändert wichtig.**



### **Einfluss von Corona auf die Nachhaltigkeit**

Frage 13a: Hat Corona grundsätzlich Einfluss auf das Thema Nachhaltigkeit? Ist Nachhaltigkeit durch Corona noch wichtiger geworden, genauso wichtig oder weniger wichtig?

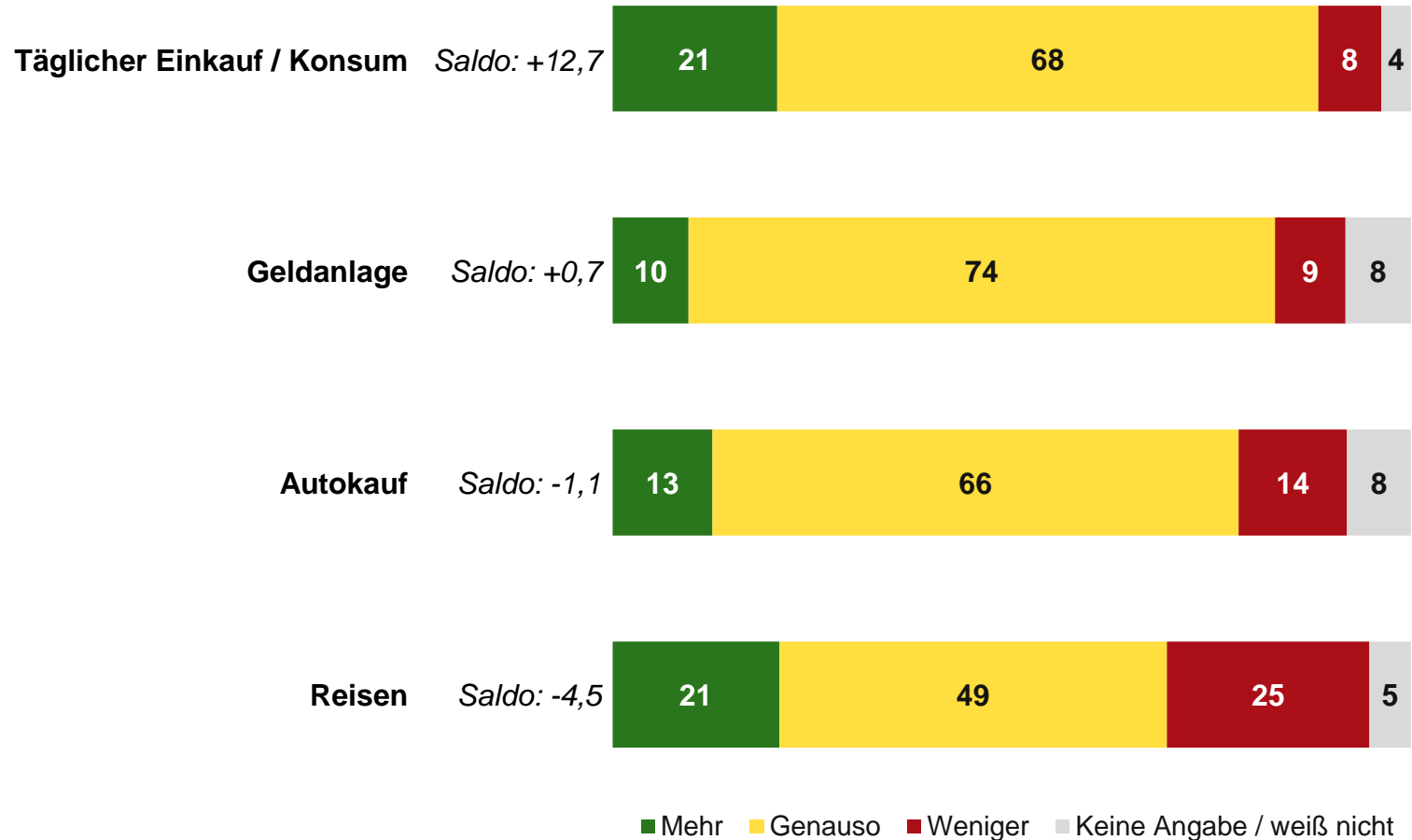


# Insbesondere beim täglichen Konsum wird seit dem Ausbruch der Coronakrise mehr auf Nachhaltigkeit geachtet.



## Beeinflussung Corona auf Nachhaltigkeit in bestimmten Bereichen

Frage 13c: Inwieweit hat Corona Einfluss auf Ihre Einstellung / Ihr Verhalten in Bezug auf Nachhaltigkeit in folgenden Bereichen? Wo hat Nachhaltigkeit jetzt noch mehr Einfluss auf Ihre Kaufentscheidung, wo weniger und wo ist es unverändert?

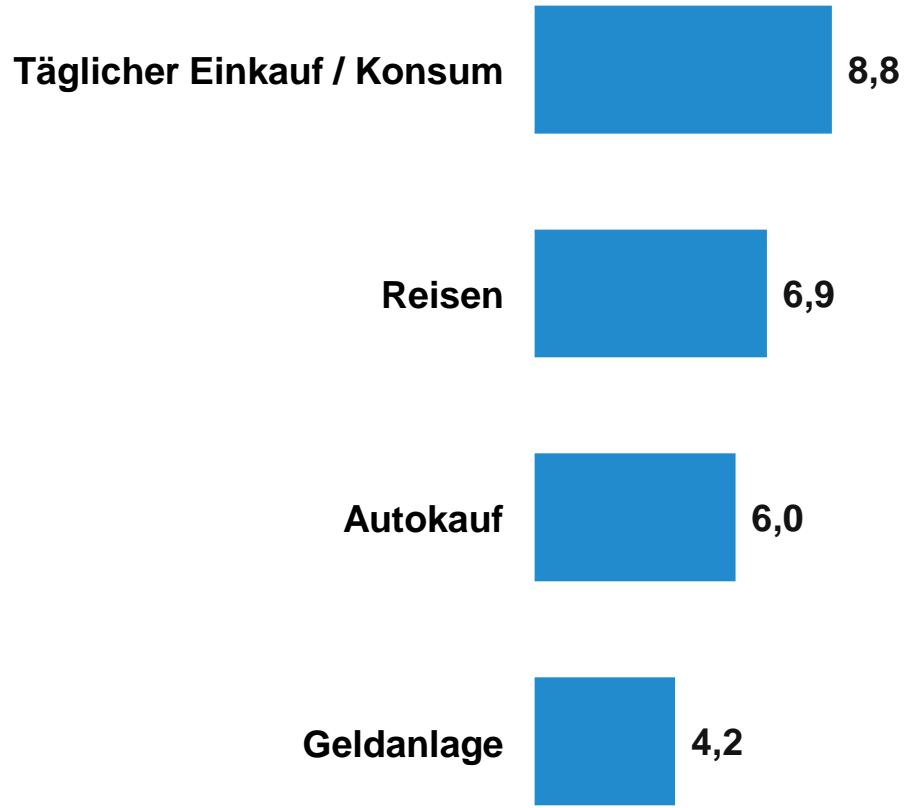


**Hier besteht auch die höchste Aufpreisbereitschaft für nachhaltige Produkte.**



**Durchschnittliche Aufpreisbereitschaft für nachhaltige Produkte in verschiedenen Branchen**

Frage 14: Ist Ihnen ein nachhaltiges Produkt gegenüber einem klassischen Produkt einen Aufpreis in folgenden Bereichen Wert – und wenn ja, wie viel würden Sie mehr bezahlen?



**Markt/ Anleger ab 10.000 €**

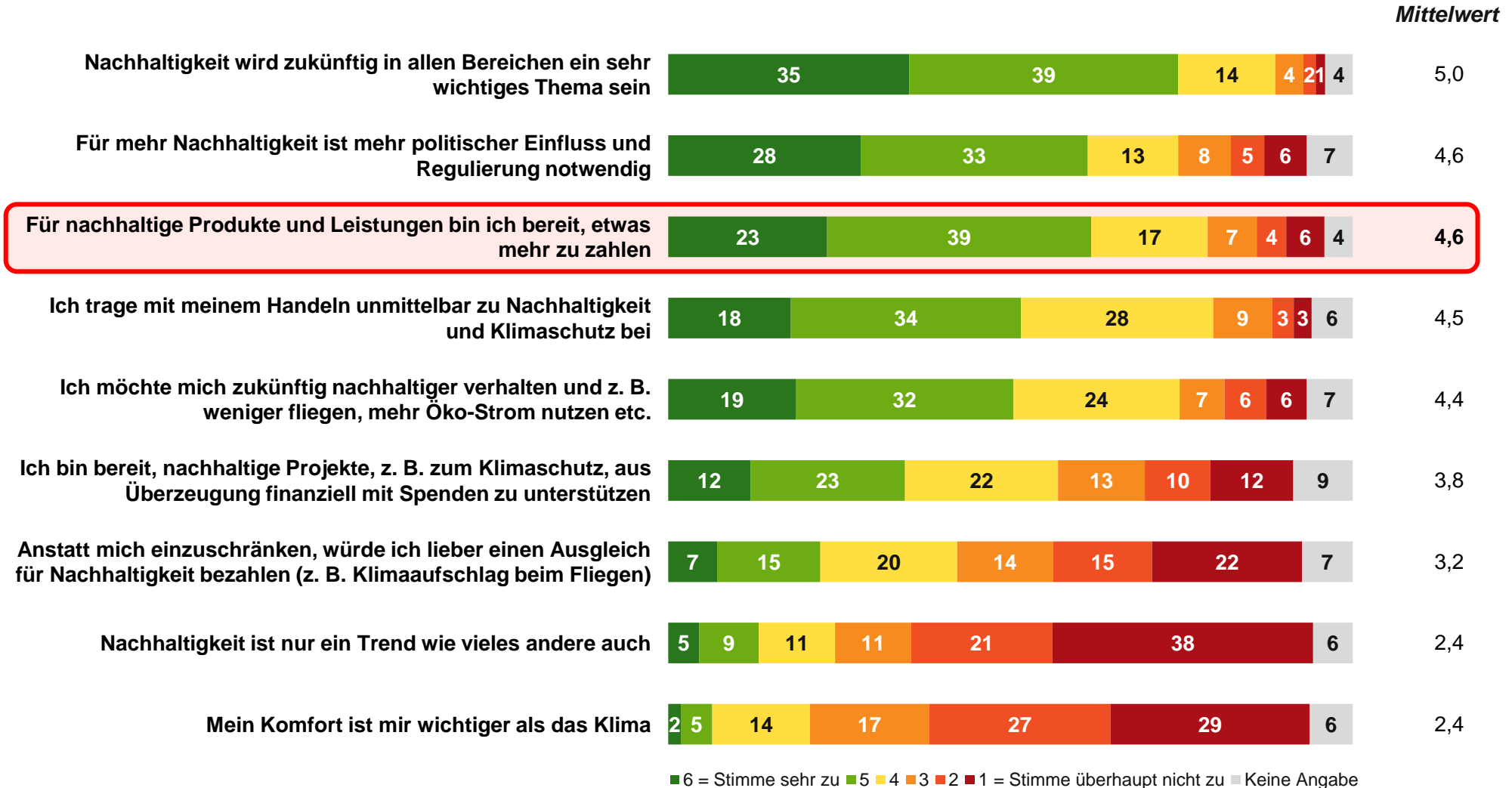
Basis: Nov 20 = 2.057 | Angaben in %

# Das sagen auch die Kunden der Quirin Privatbank: 62 Prozent sind bereit, für nachhaltige Produkte mehr zu bezahlen.



## Einstellung zum Thema Nachhaltigkeit

Frage 11b: Inwieweit stimmen Sie folgenden Aussagen zu?



**Kunden ab 100.000 €**

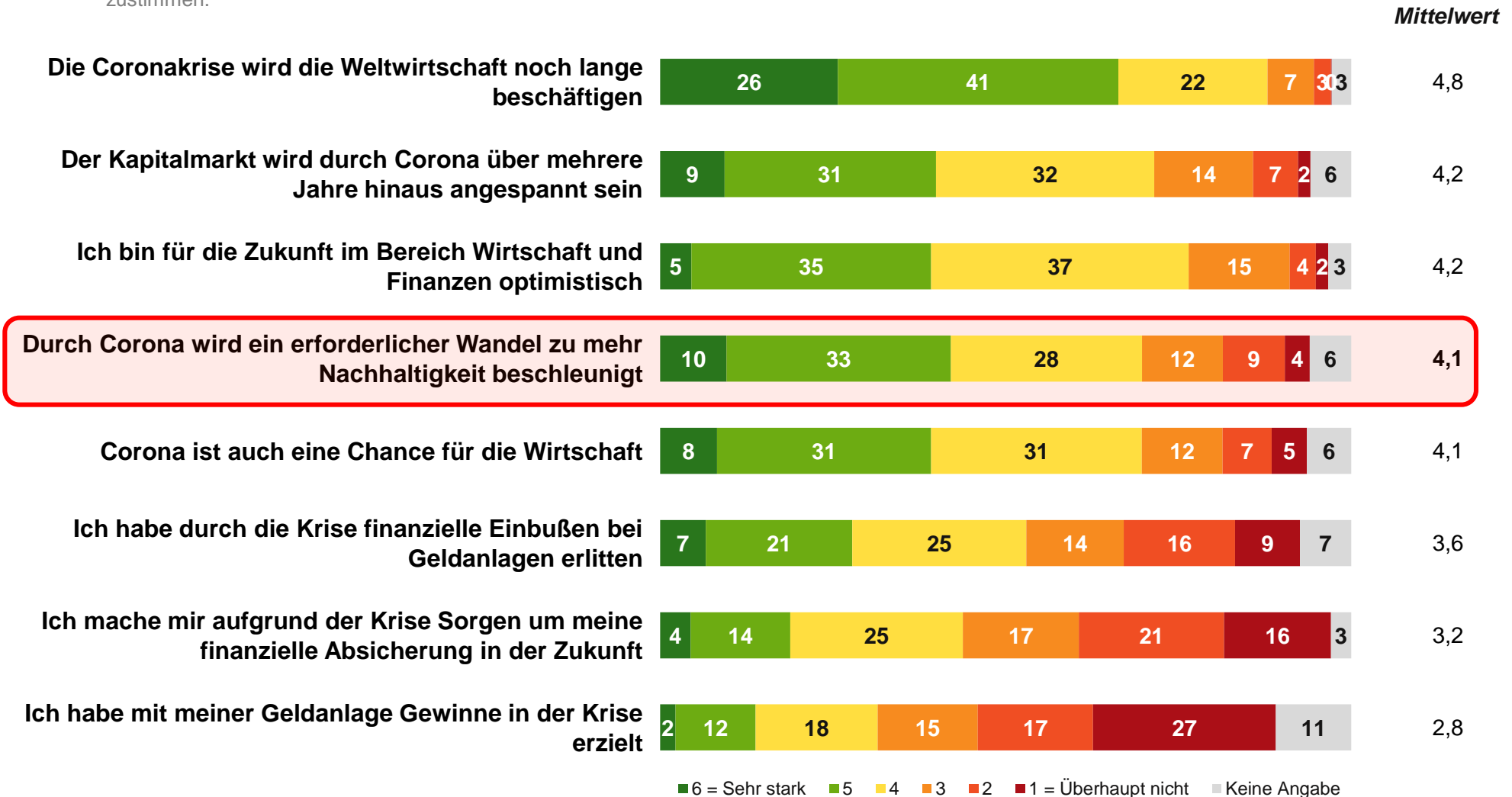
Basis: Gesamt = 1.098 Kunden | Angaben in %

# 43 Prozent der Kunden glauben zudem, dass Corona den Wandel zu mehr Nachhaltigkeit beschleunigen wird.



## Beeinträchtigungen durch Coronakrise

Frage 10a: Aktuell beeinträchtigt die Corona-Krise das gesamte Leben in Deutschland und der Welt. Wir möchten wissen, inwieweit Sie den folgenden Aussagen zustimmen.



**Kunden ab 100.000 €**

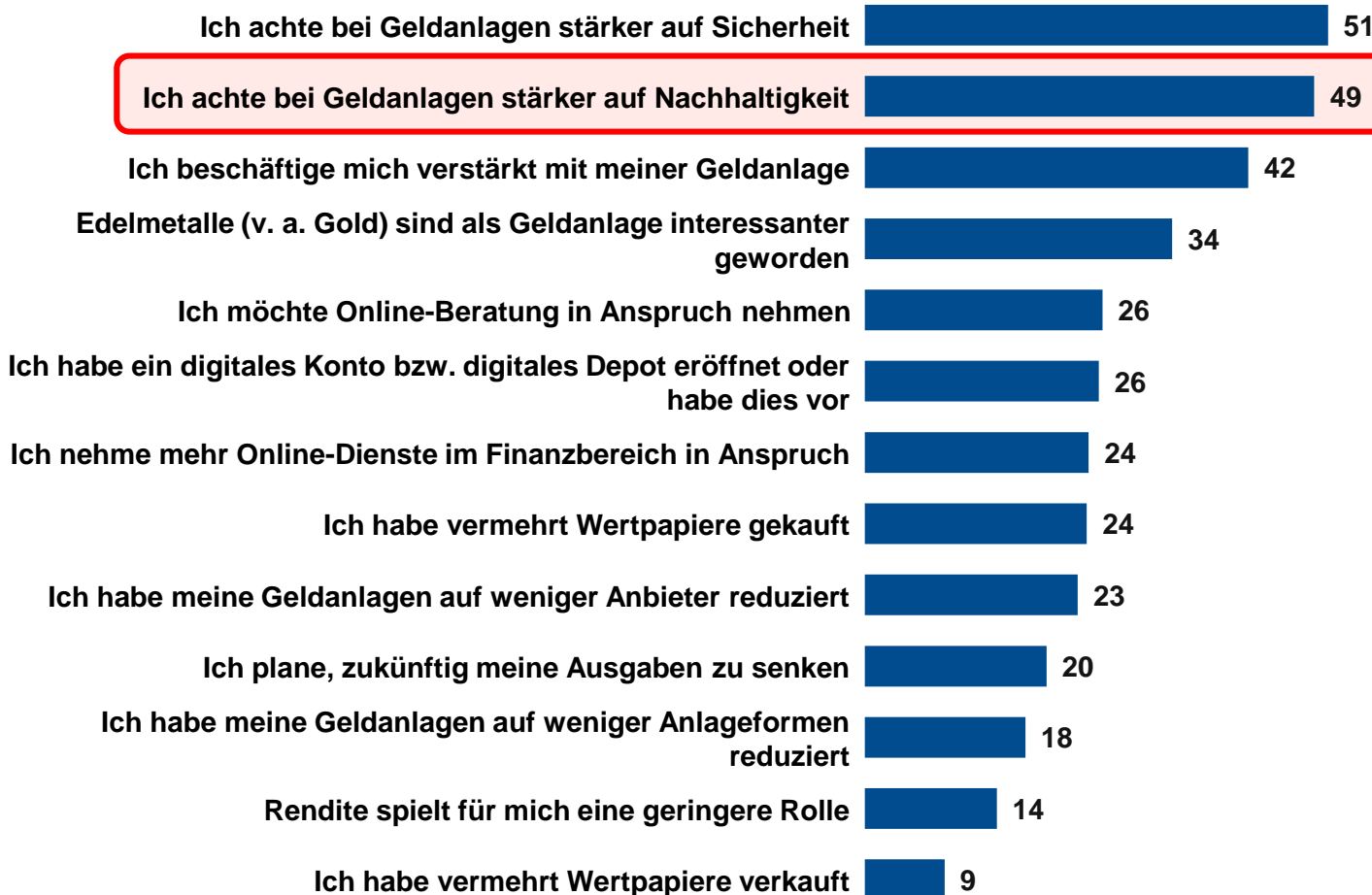
Basis: Gesamt = 1.098 Kunden | Angaben in %

# Jeder Zweite achtet seit der Coronakrise bei der Geldanlage auf mehr Nachhaltigkeit.



## Veränderungen im Finanzverhalten wegen der Coronakrise

Frage 10d: Hat sich Ihr Finanzverhalten in der Coronakrise verändert? Welchen der folgenden Aussagen stimmen Sie zu?



Markt mit Anlegern ab 10.000 € achtet nur zu 33,9 % stärker auf Nachhaltigkeit (Studie Sommer 2020)

Kunden ab 100.000 €

Basis: Gesamt = 1.098 Kunden | Angaben in % und Anteil „ja“

# Nachhaltigkeit bei Finanzen ist durch Corona für Frauen deutlich wichtiger geworden als für Männer.

## Veränderungen im Finanzverhalten wegen der Coronakrise

Frage 10d: Hat sich Ihr Finanzverhalten in der Coronakrise verändert? Welchen der folgenden Aussagen stimmen Sie zu?

**„Ich achte bei Geldanlagen stärker auf Nachhaltigkeit“**



**45 %**

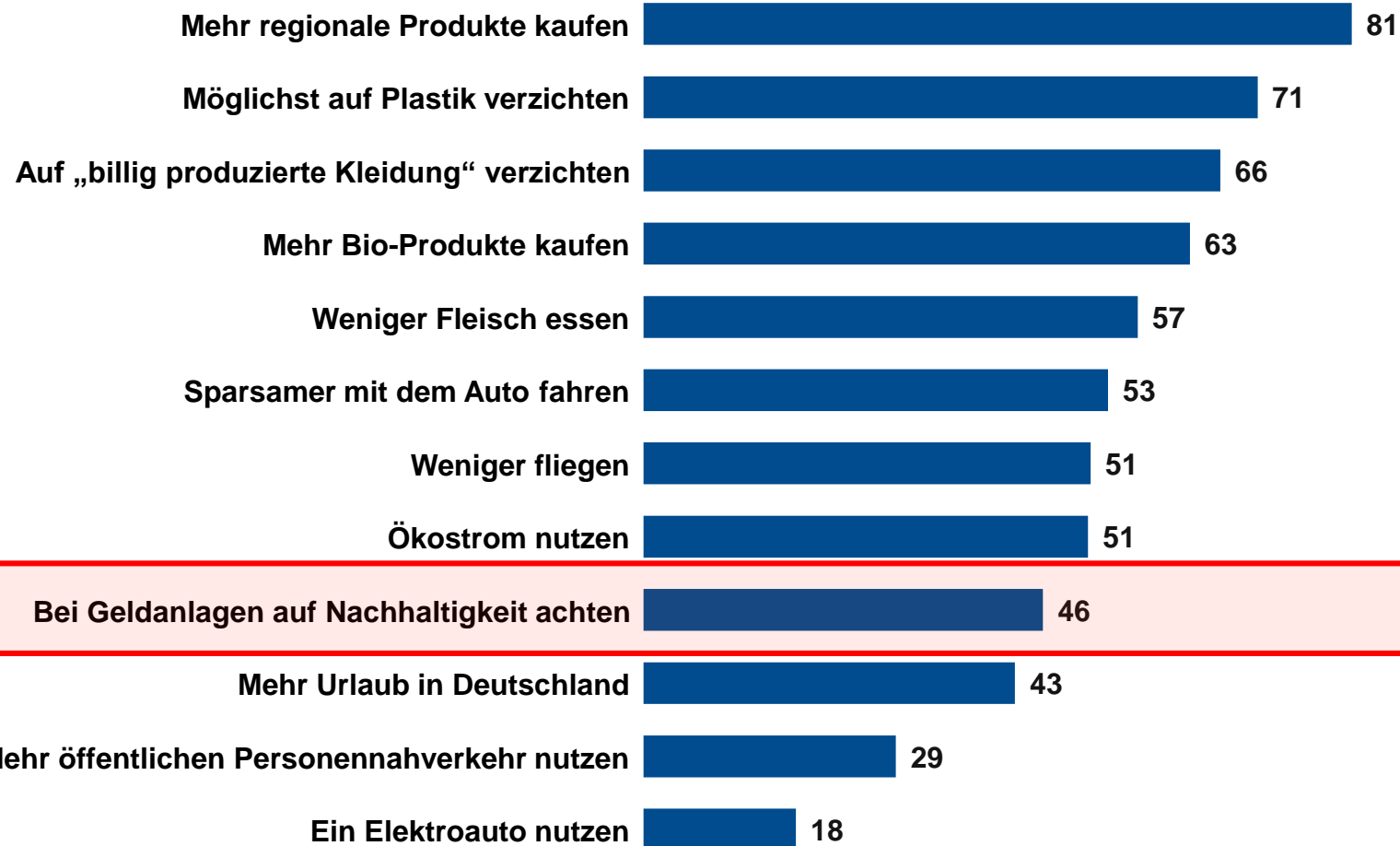


**61 %**

# Kunden sehen Möglichkeiten zu mehr Nachhaltigkeit vor allem beim Konsum, aber auch bei Geldanlagen. E-Auto an letzter Stelle.

## Durchgeführte oder geplante Aktivitäten, um sich nachhaltiger zu verhalten

Frage 11c: Was machen Sie bereits bzw. möchten Sie zukünftig tun, um sich nachhaltiger zu verhalten?



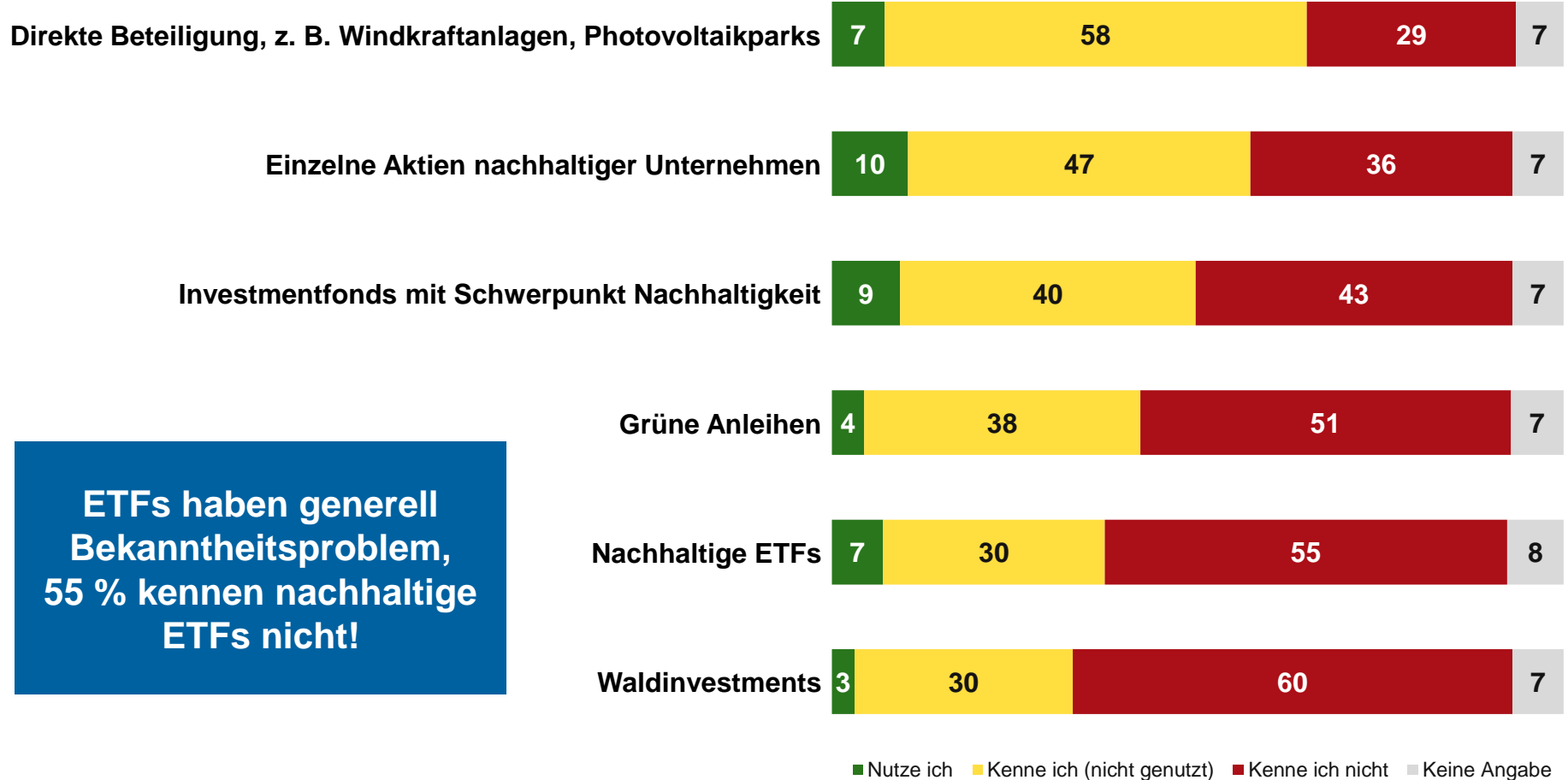


### 3) Nachhaltigkeit bei der Geldanlage

# Am bekanntesten sind die nachhaltigen Anlagen, die oft mit negativen Schlagzeilen auffielen.

## Bekanntheit und Nutzung verschiedener Bereiche nachhaltiger Geldanlagen

Frage 12e: Welche der nachfolgenden Bereiche bzw. Möglichkeiten nachhaltiger Geldanlage kennen bzw. nutzen Sie?



**ETFs haben generell Bekanntheitsproblem, 55 % kennen nachhaltige ETFs nicht!**

# Je höher das Einkommen, umso bekannter sind die verschiedenen Optionen nachhaltiger Geldanlagen.

## Bekanntheit und Nutzung verschiedener Bereiche nachhaltiger Geldanlagen

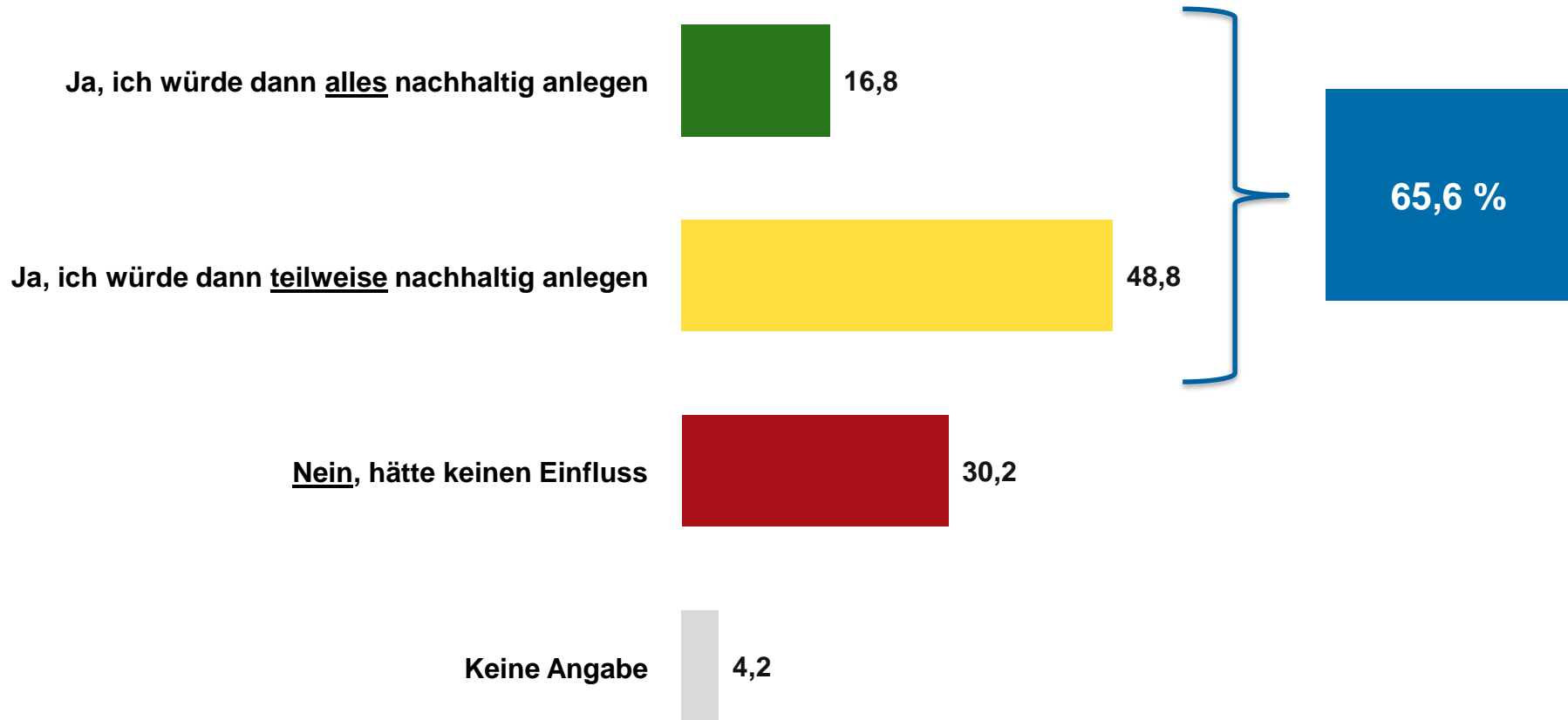
Frage 12e: Welche der nachfolgenden Bereiche bzw. Möglichkeiten nachhaltiger Geldanlagen kennen bzw. nutzen Sie?

Anteil „Bekannt“ + „Genutzt“	Gesamt n=2057	Geschlecht		Alter			Monatliche Sparrate in €			
		Weiblich n=916	Männlich n=1141	Bis 40 n=550	41-60 n=976	Über 60 n=531	0,- n=272	1 - 499,- n=979	500-999 n=476	≥1000,- n=326
		<div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <span>Höchster Wert pro Zeile</span> <span>Niedrigster Wert pro Zeile</span> </div>								
Direkte Beteiligung, z. B. Windkraftanlagen, Photovoltaikparks	65	58	70	61	66	68	45	65	69	75
Einzelne Aktien nachhaltiger Unternehmen	57	50	63	59	57	56	36	57	63	68
Investmentfonds mit Schwerpunkt Nachhaltigkeit	50	40	57	50	51	47	28	48	54	66
Grüne Anleihen	42	34	49	40	42	45	28	40	48	53
Nachhaltige ETFs	37	29	44	46	36	31	17	35	40	56
Waldinvestments	33	23	41	34	33	33	21	30	38	45

**Bei zwei von drei Anlegern würde eine staatliche Förderung dazu führen, mehr in nachhaltige Anlagen zu investieren.**

### Bereitschaft zur nachhaltigen Anlage bei staatlicher Förderung

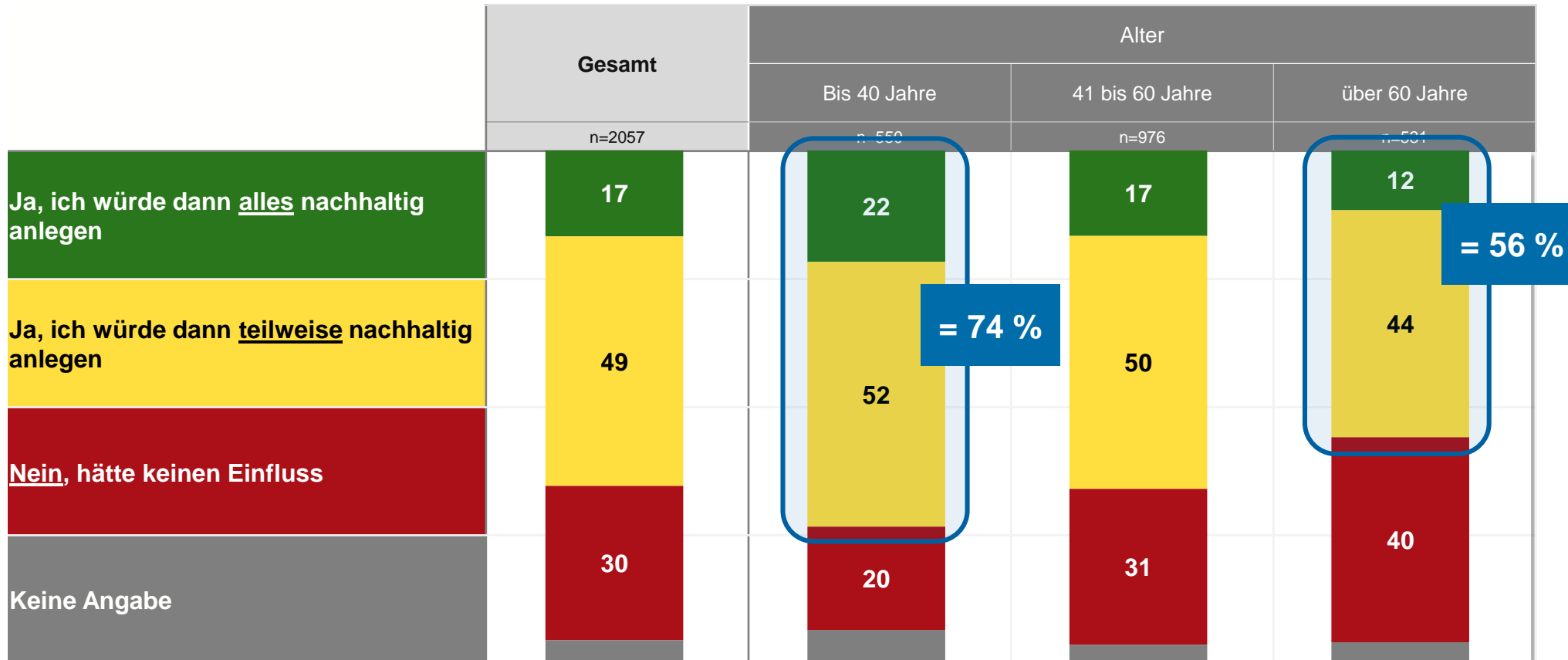
Frage 12d: Wenn nachhaltige Geldanlagen ähnlich wie Elektro-Autos vom Staat gefördert würden, würde das Ihre Bereitschaft erhöhen, nachhaltig anzulegen?



# Je jünger, umso höher die Bereitschaft zu nachhaltiger Anlage bei staatlicher Förderung.

## Bereitschaft zur nachhaltigen Anlage bei staatlicher Förderung

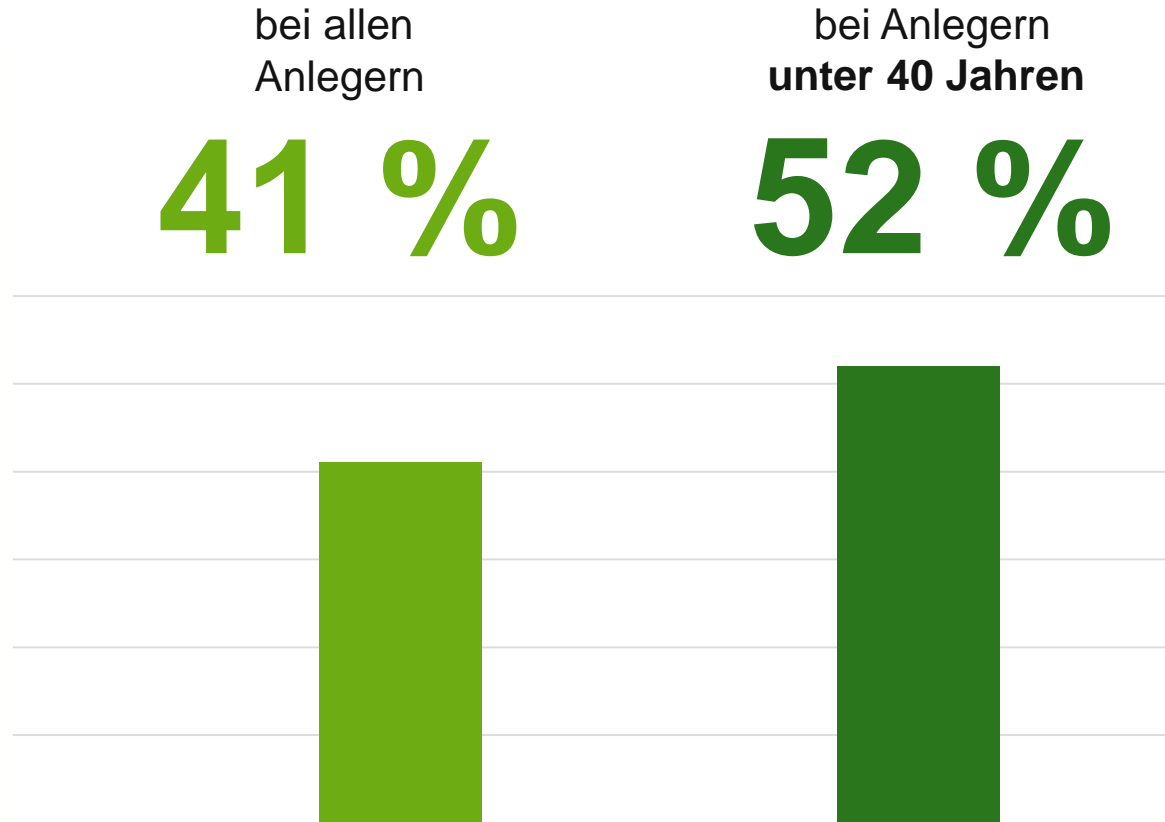
Frage 12d: Wenn nachhaltige Geldanlagen ähnlich wie Elektro-Autos vom Staat gefördert würden, würde das Ihre Bereitschaft erhöhen, nachhaltig anzulegen?



**41 Prozent der Befragten sind bereit, das gesamte Vermögen nachhaltig anzulegen. Bei den Jüngeren sind es sogar 52 Prozent.**

### Bereitschaft zu komplett nachhaltiger Geldanlage

Frage 12c3: Wären Sie grundsätzlich bereit, alles nachhaltig anzulegen?



**Kunden haben heute jeden sechsten Euro nachhaltig angelegt,  
2025 soll es mehr als jeder dritte sein.**

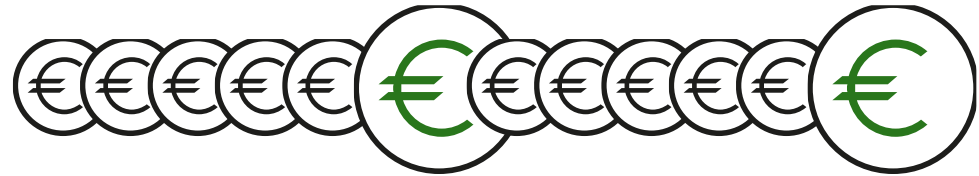
**Anteil in nachhaltigen Geldanlagen heute (Nov. 2020) und der Plan für 2025**

Frage 12c1: Welchen Anteil Ihrer Geldanlagen haben Sie heute schon in konkret nachhaltigen Anlageprodukten angelegt?

Frage 12c2: Und welchen Anteil würden Sie gerne in fünf Jahren in nachhaltigen Anlageprodukten angelegt haben?

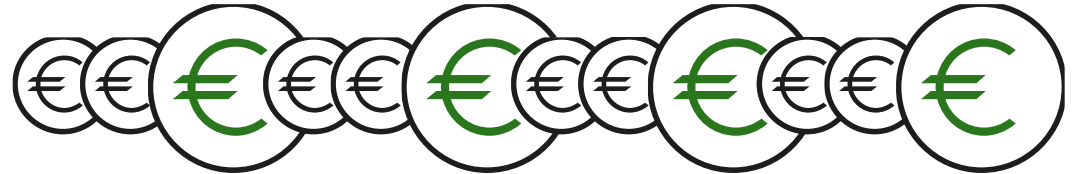
**November 2020**

**14,7 %**



**Geplant für 2025**

**37,7 %**



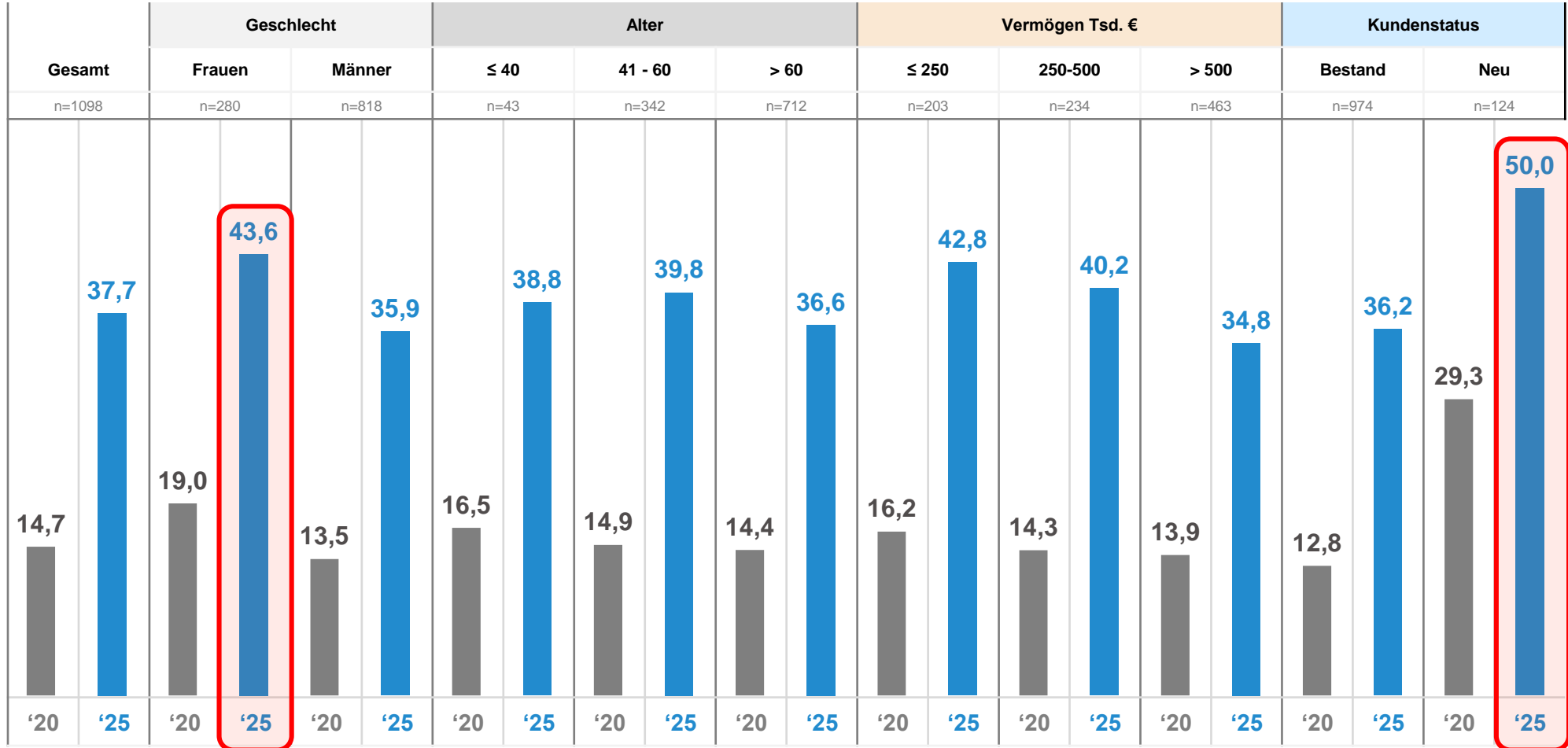
# Neukunden und Frauen liegen vorn: Sie wollen in 5 Jahren sogar die Hälfte bzw. 44 Prozent ihres Vermögens nachhaltig anlegen.



## Anteil in nachhaltigen Geldanlagen heute (Nov. 2020) und der Plan für 2025

Frage 12c1: Welchen Anteil Ihrer Geldanlagen haben Sie heute schon in konkret nachhaltigen Anlageprodukten angelegt?

Frage 12c2: Und welchen Anteil würden Sie gerne in fünf Jahren in nachhaltigen Anlageprodukten angelegt haben?



**Kunden ab 100.000 €**

Basis: Gesamt = 1.098 Kunden | Angaben in %

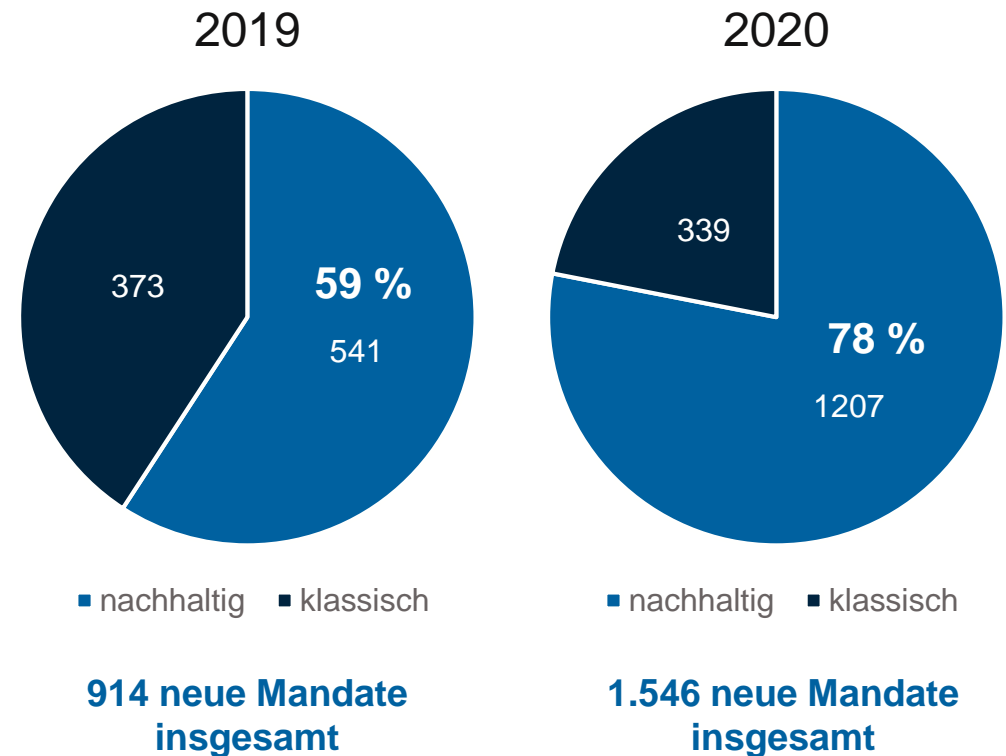


## 4) Nachhaltige Geldanlage bei der Quirin Privatbank

# Aus Theorie wird Praxis: 78 % aller neuen Mandate bei der Quirin Privatbank sind nachhaltig.

## Anzahl neue Mandate – klassische vs. nachhaltige

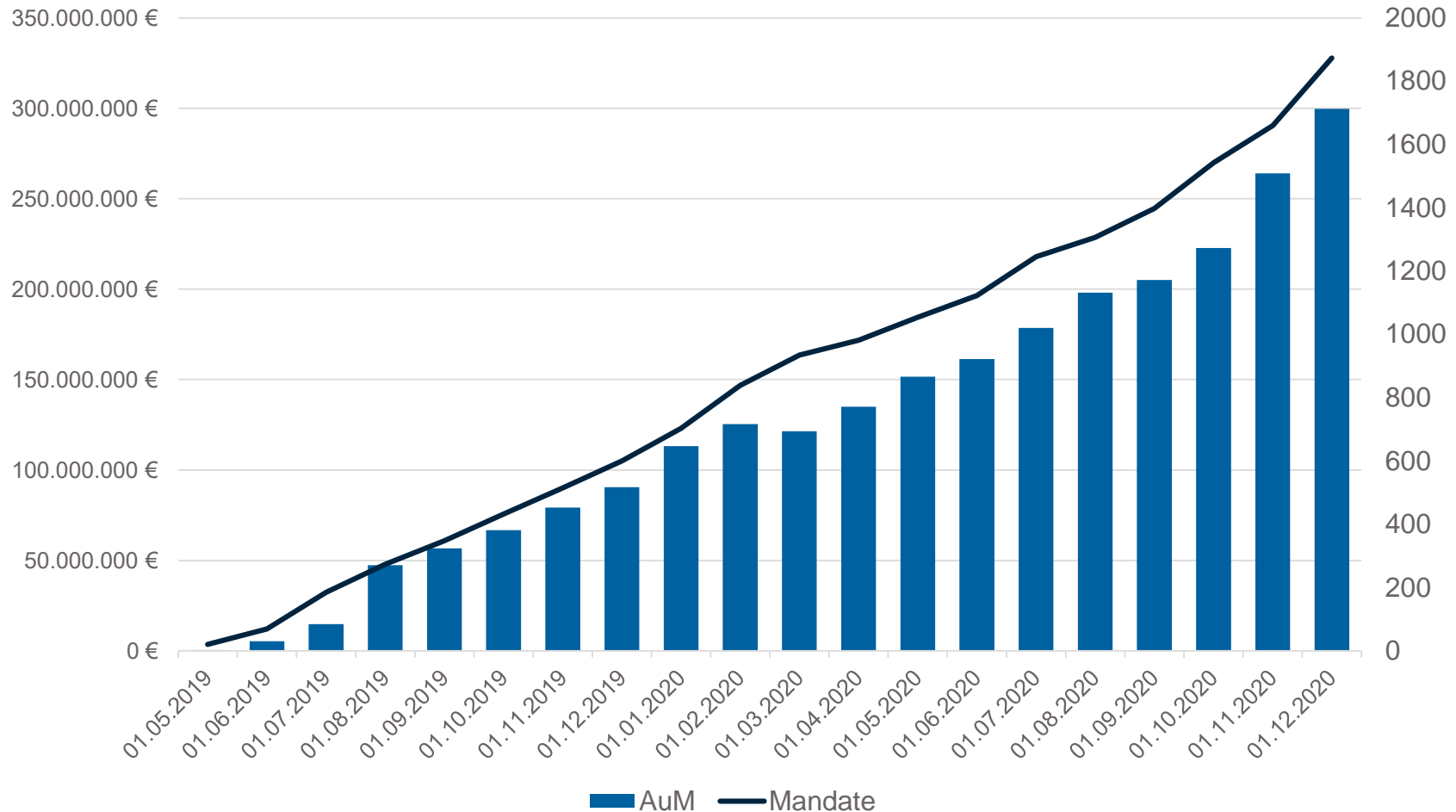
- Enorme Nachfrage nach der nachhaltigen Vermögensverwaltung „Verantwortung“
- 2020: **78 %** aller neuen Mandate sind nachhaltig (von 1.546 sind 1.207 nachhaltig)
- 2019: **59 %** aller neuen Mandate sind nachhaltig (von 914 sind 541 nachhaltig)
- Bereits 300 Mio. Euro in nachhaltiger Vermögensverwaltung



**Trotz Corona-Pandemie und turbulentem Marktgeschehen erhebliches Wachstum bei nachhaltig angelegten Geldern.**

**Wachstum AuM und Mandate in Vermögensverwaltung  
„Verantwortung“ seit Start**

**2020**  
**AuM: + 231 %**  
**Mandate: + 154 %**










# Nachhaltigkeit bedeutet mit dem richtigen Anlagekonzept langfristig nicht weniger Marktrendite.



Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung und Berechnung, Stand: 31.07.2020;

Die Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die Geldanlage an Kapitalmärkten ist mit Risiken verbunden. Risikogewichte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt.

## **Fazit: Nachhaltig anlegen ist emotionales Thema, immer mehr Menschen wollen nachhaltig anlegen – und tun es auch.**

-  Nachhaltige Anlage kein Modetrend, sondern emotional getriebenes Thema
-  Jeder Zweite achtet seit Corona mehr auf Nachhaltigkeit bei der Geldanlage
-  Bekannt sind vor allem die Enfants terribles – nachhaltige ETFs kennt jeder Zweite nicht
-  41 Prozent würden komplett auf nachhaltige Geldanlagen umstellen, bei den unter 40-Jährigen sogar 52 Prozent
-  70 Prozent würden nachhaltig(er) anlegen, wenn es staatlich gefördert würde
-  Viele tun das bereits: Vermögensverwaltung „Verantwortung“ ist 2020 um 231 Prozent gewachsen und 300 Mio. € stark, 80 Prozent der neuen Mandate sind nachhaltig
-  Entscheidend: kein Öko pur, kein Greenwashing, sondern wissenschaftliche Kriterien mit denen des nachhaltigen Anlegens verbinden

**Den vollständigen Foliensatz zur Nachhaltigkeits-Studie der Quirin Privatbank AG senden wir Ihnen gerne zu.**

**Für weiterführende Fragen zur Studie stehen wir Ihnen gern zur Verfügung und stellen bei Bedarf auch den Kontakt zur puls Marktforschung her.**

**Ihre Ansprechpartnerin:**

**Janine Pentzold  
Quirin Privatbank AG  
Unternehmenskommunikation**

**030/ 890 21 336  
01577/ 152 6463**

**[janine.pentzold@quirinprivatbank.de](mailto:janine.pentzold@quirinprivatbank.de)**

# Nachhaltigkeitswirkung „Verantwortung“

Im exemplarischen Vergleich erzielt unser Aktienportfolio\* deutliche Verbesserungen gegenüber der Benchmark MSCI All Country World Index (ACWI):

Vergleich QPB Portfolio zu MSCI ACWI	MSCI ACWI	QPB Portfolio Verantwortung	Differenz
ESG-Scorewert	6,4	8	25 %
CO <sub>2</sub> -Intensität	184	117	-36,4 %

+25 %

Verbesserung  
des ESG-Wertes

-36,4 %

Reduktion des  
CO<sub>2</sub>-Ausstoßes

Quelle: eigene Berechnung und Darstellung anhand der Datenanalyse von MSCI ESG-Research; Stand: 30.06.2020

\* Strategie mit 100 % Aktien/0 % Anleihen