

Ergebnisse der Studie

Nachhaltiges Vermögensmanagement institutioneller Anleger 2010

Sonderthema 2010:
Nachhaltige Immobilieninvestments

Ausgewählte Charts

Eine Studie der Schleus Marktforschung (Hannover) im Auftrag von Union Investment (Frankfurt am Main)

Hannover/Frankfurt am Main, 20. Mai 2010

Teil A – Einordnung der Studie

1	Ziele und Fragestellungen	S. 4
2	Durchführung und Rücklauf	S. 5
3	Beschreibung der Stichprobe	S. 6

Teil B – Ergebnisse der Studie

1	Kriterien, mit denen Nachhaltigkeit verbunden wird	S. 9
2	Kenntnisstand zum Thema nachhaltige Kapitalanlagen	S. 10
3	Beratungsqualität der Vermögensverwalter/-berater	S. 11
4	Beratungsbedarf (im eigenen Haus)	S. 12
5	Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien	S. 13
6	Motive für die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien	S. 14
7	Eigenes Investment in nachhaltige Kapitalanlagen	S. 16
8	Interesse an nachhaltigen Immobilieninvestments	S. 18
9	Interesse speziell an nachhaltigen Immobilienfonds	S. 19

	Impressum	S. 20
--	-----------	-------



Teil A – Einordnung der Studie

Die Studie sucht u. a. Antworten auf folgende Fragen:

- Welchen Stellenwert haben Nachhaltigkeitskriterien im Vergleich zu anderen Anlageaspekten?
- Welche Motive/Gründe gibt es für bzw. gegen die Anwendung von Nachhaltigkeitskriterien?
- Wie gut ist der Kenntnisstand institutioneller Anleger zum Thema nachhaltige Kapitalanlagen?
- Welche Verfahren/Konzepte werden zum Management nachhaltiger Kapitalanlagen angewendet?
- Wie werden Marktentwicklung/Rendite nachhaltiger Kapitalanlagen eingeschätzt?
- Wie hoch ist das eigene Investment in nachhaltige Kapitalanlagen?
- Welche Veränderungen/Tendenzen sind im Vergleich zur Ersterhebung in 2009 erkennbar?

Zum Sonderthema „Nachhaltige Immobilieninvestments“ gibt die Studie Antworten auf Fragen, wie...

- Welchen Stellenwert hat das Thema Nachhaltigkeit bei Immobilieninvestments?
- Wie groß ist das Interesse an nachhaltigen Immobilieninvestments?
- Wie groß ist das Interesse speziell an nachhaltigen Immobilienfonds?

Breite Befragungsbasis über alle Anlegergruppen sichert repräsentative Aussagen

Durchführung

Schriftliche Befragung von **1.580 institutionellen Anlegern** in Deutschland im **März/April 2010** mittels vierseitigen Fragebogens.

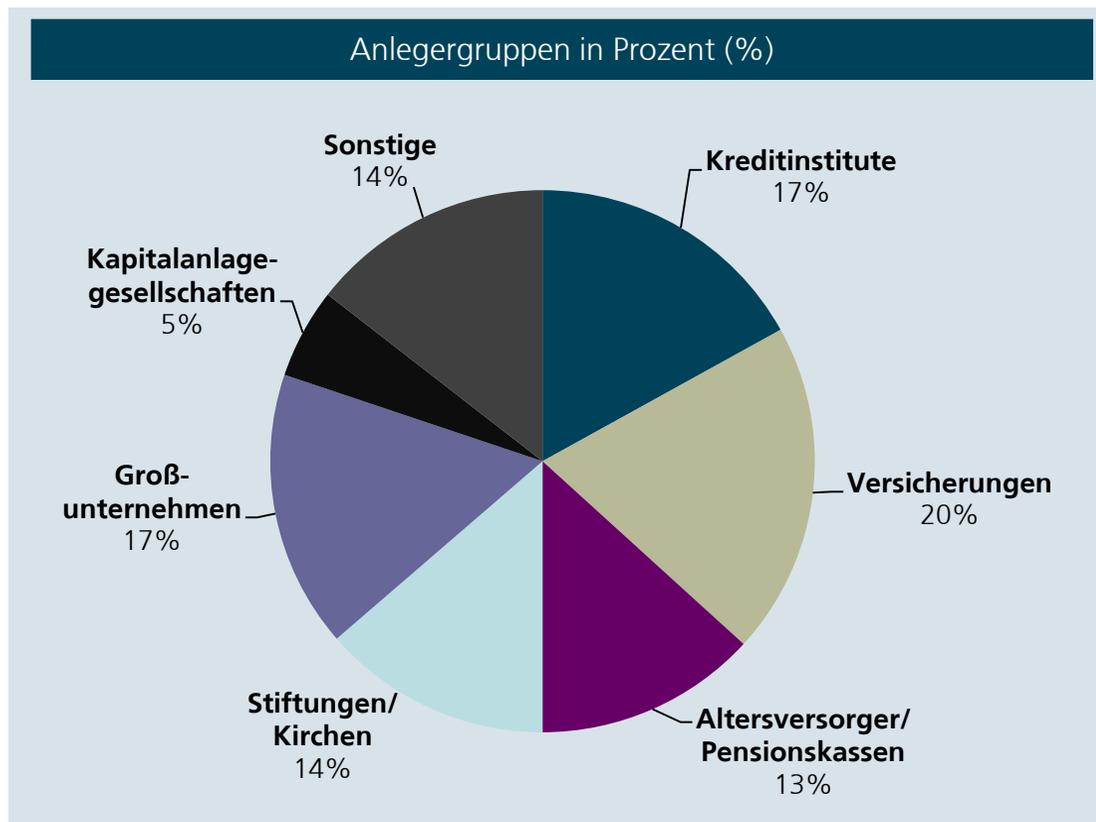
Rücklauf

Der Rücklauf der Befragung (**242 Rückläufer** bei 1.580 versendeten Fragebögen=**15,3%**) stellt eines der **breitesten Befragungssample für institutionelle Anleger in Deutschland** dar.

Befragungszeitraum

Der **Befragungs-/Erhebungszeitraum** erstreckte sich vom **11.03.-14.04.2010**

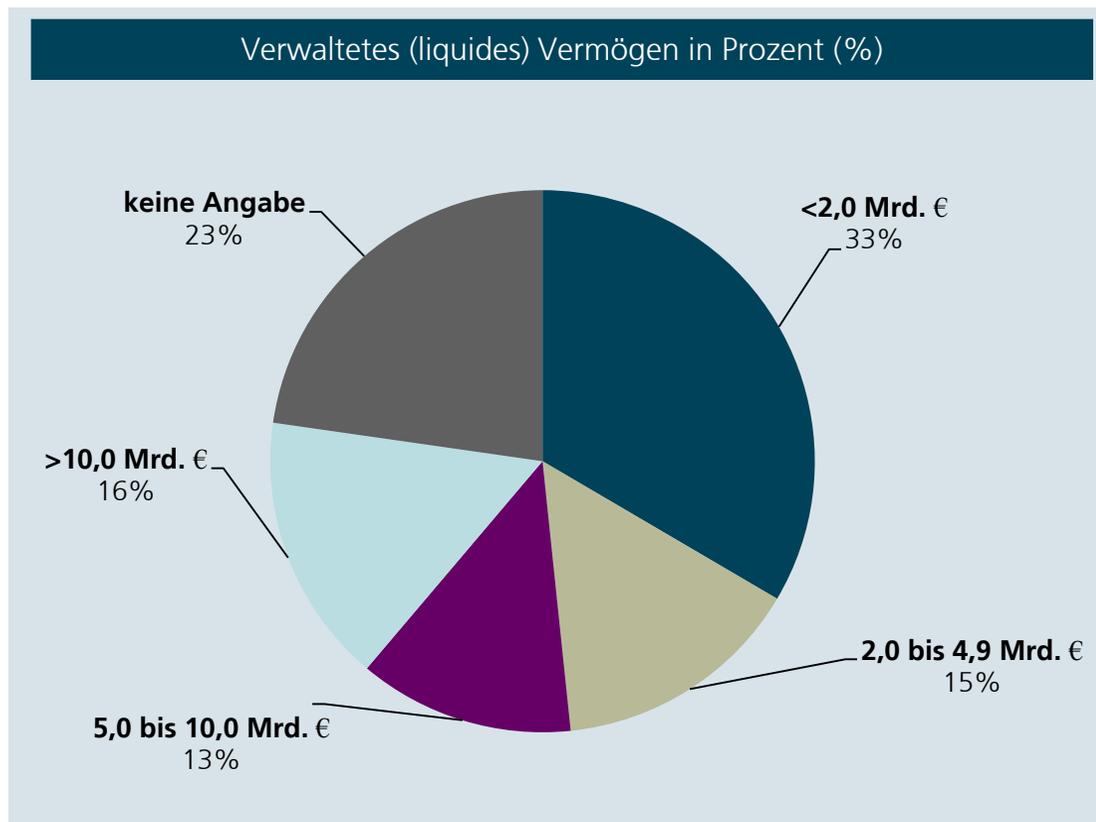
Anlegergruppen absolut und in Prozent (%)



Anlegergruppen absolut

Anlegergruppe	absolut
Kreditinstitute	41
Versicherungen	48
Stiftungen/Kirchen	33
Altersversorger/Pensionskassen	32
Kapitalanlagegesellschaften	13
Großunternehmen	40
Sonstige	35
Gesamt	242

Verwaltetes (liquides) Vermögen absolut und in Prozent (%)



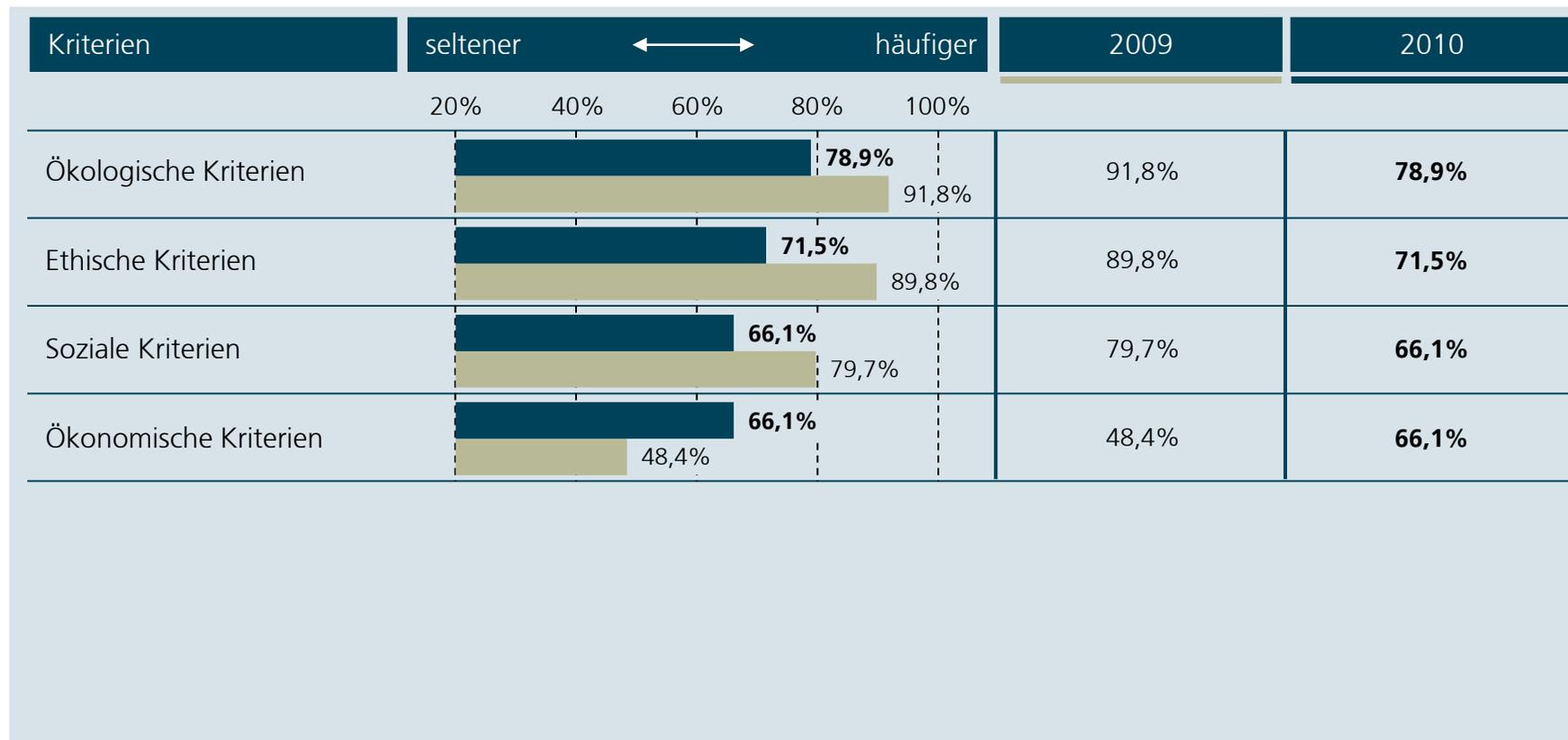
Verwaltetes (liquides) Vermögen absolut

Verwaltete Vermögen	absolut
< 2,0 Mrd. €	81
2,0 bis 4,9 Mrd. €	36
5,0 bis 10,0 Mrd. €	31
> 10,0 Mrd. €	39
keine Angabe	55
Gesamt	242



Teil B – Ergebnisse der Studie

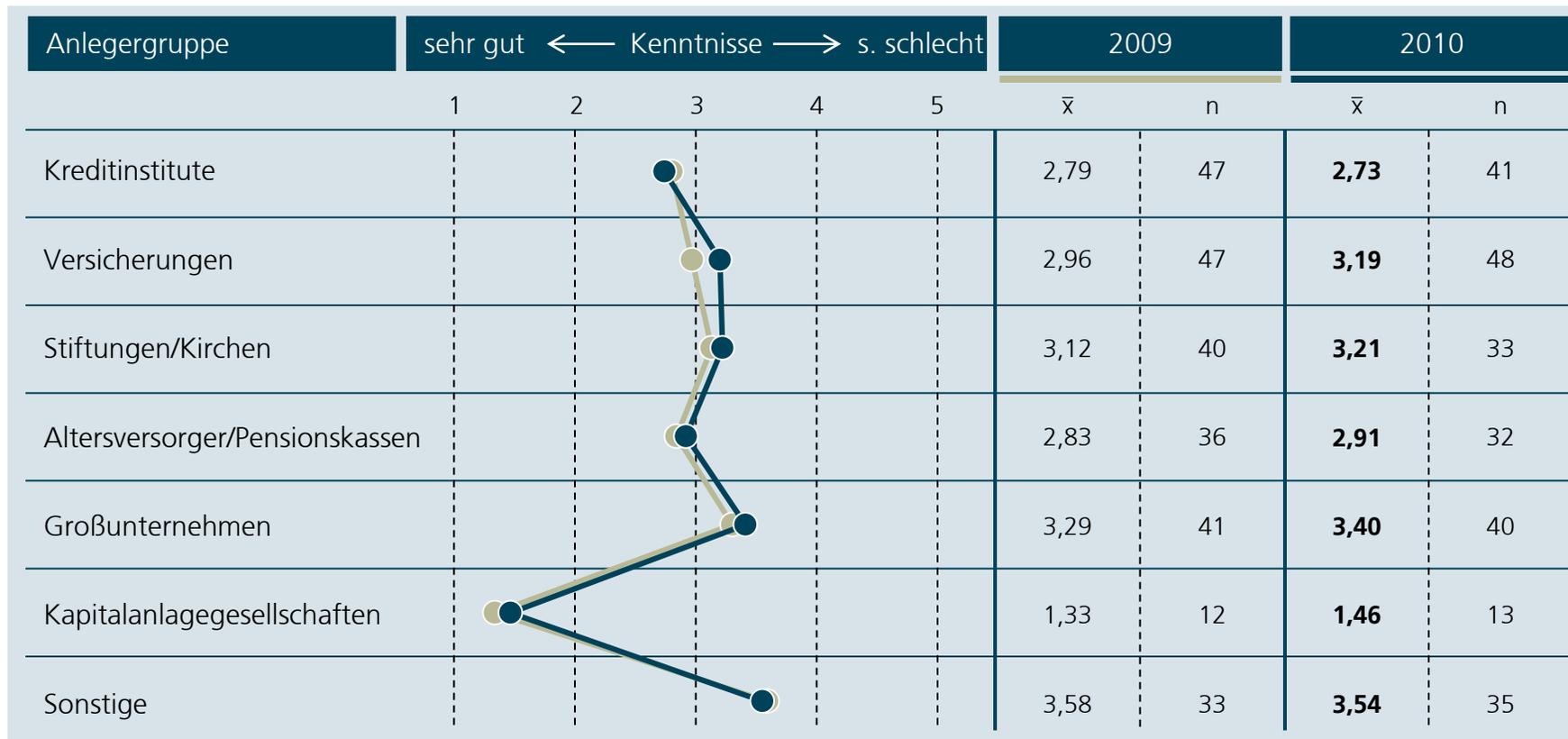
Mit welchen Kriterien wird das Thema Nachhaltigkeit überwiegend in Verbindung gebracht?



Mehrfachnennungen möglich (n₂₀₀₉=256, n₂₀₁₀=242); alle Angaben in Prozent (%).

Lesebeispiel: 78,9% aller Befragten verbinden überwiegend ökologische Kriterien mit dem Thema Nachhaltigkeit (2010).

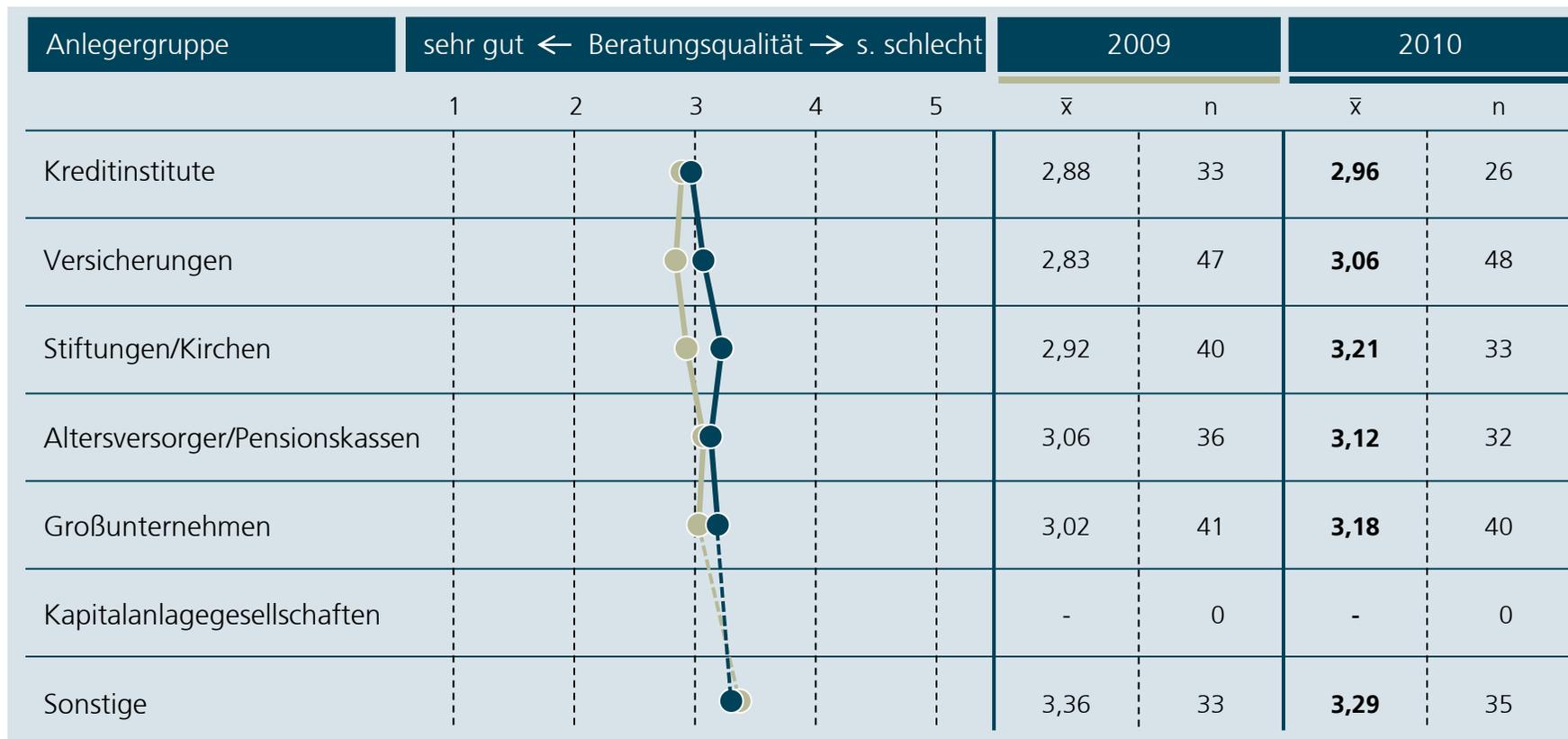
Wie wird der Kenntnisstand zum Thema nachhaltige Kapitalanlagen bewertet?



\bar{x} : Mittelwert, n: Anzahl Nennungen

Linienprofile zeigen Ergebnisse (Mittelwerte) 2009/2010 im Vergleich.

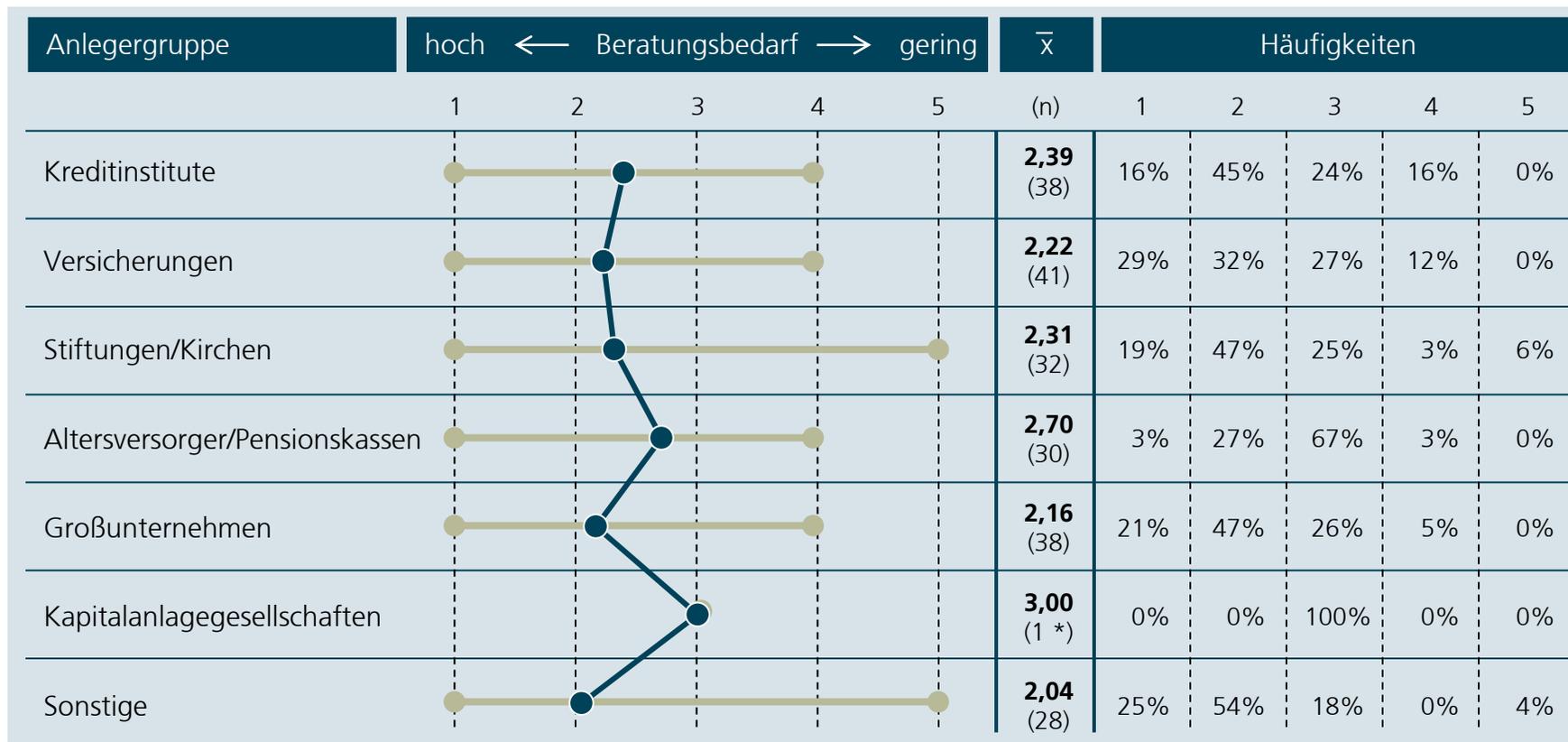
Wie wird die Beratungsqualität der Vermögensverwalter/-berater bewertet?



\bar{x} : Mittelwert, n: Anzahl Nennungen

Linienprofile zeigen Ergebnisse (Mittelwerte) 2009/2010 im Vergleich.

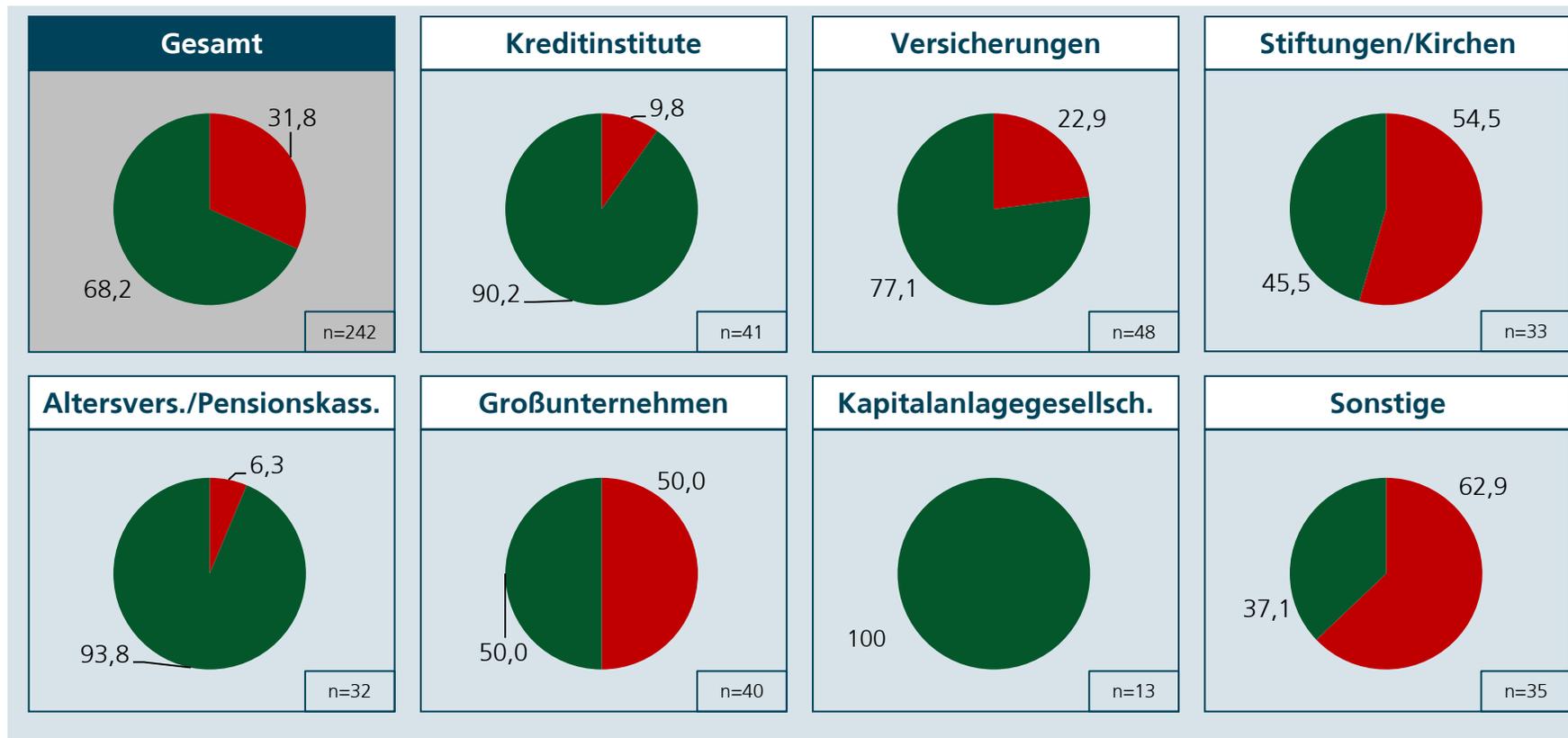
Wie wird der Beratungsbedarf zum Thema nachhaltige Kapitalanlagen im eigenen Haus bewertet?



\bar{x} : Mittelwert, n: Anzahl Nennungen; ●—● Spanne der Antworten (min; max); Linienprofil zeigt Mittelwerte pro Anlegergruppe.

Lesebeispiel: 16% der befragten Kreditinstitute bezeichnen ihren Beratungsbedarf bzgl. nachhaltiger Kapitalanlagen als sehr hoch.

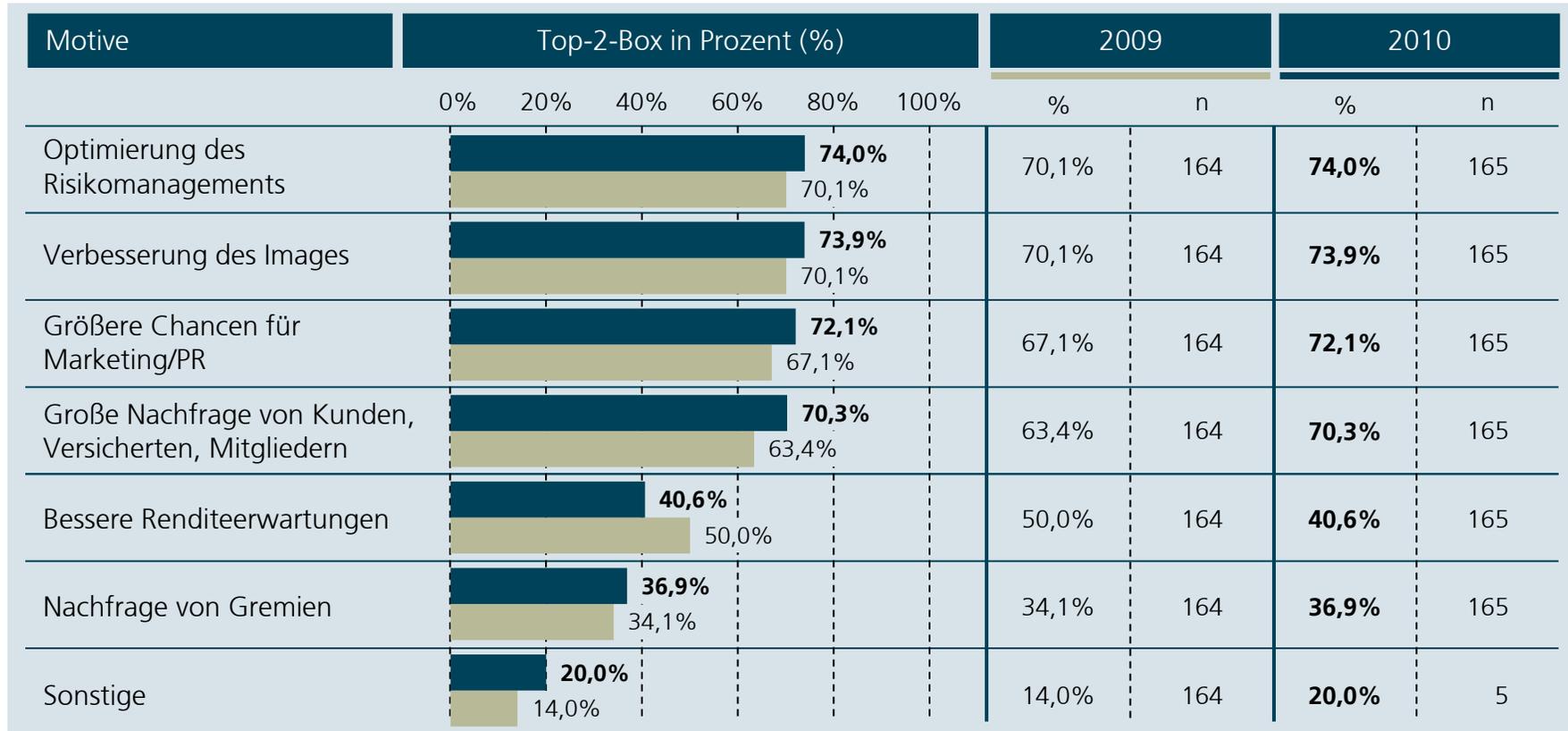
Werden Nachhaltigkeitskriterien bei Anlageentscheidungen berücksichtigt?



■ Ja ■ Nein | Alle Angaben in Prozent (%).

Lesebeispiel: 90,2% der befragten Kreditinstitute berücksichtigen Nachhaltigkeitskriterien bei Anlageentscheidungen.

Welche Motive spielen für die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien eine Rolle?



Alle Angaben in Prozent (%). Balkendiagramm zeigt Ergebnisse 2009/2010 im Vergleich. Top-2-Box: Anteil „sehr wichtig“/„wichtig“ in Prozent (%).

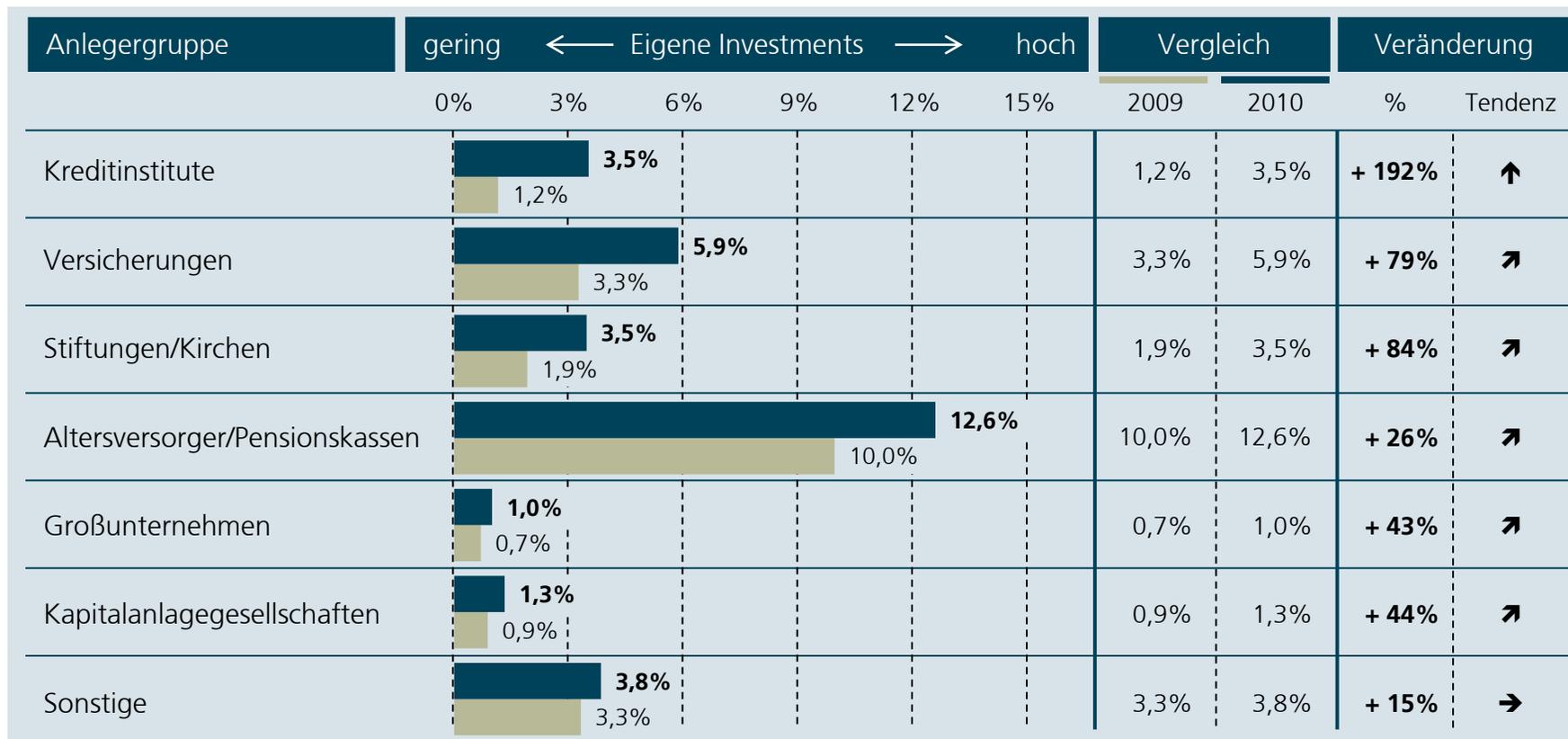
Hinweis: Daten 2009 wurden nominal erhoben. Werte für 2009 zeigen Anteil der „Ja-Antworten“.

Top 5-Motive nach Anlegergruppen (nach Top-2-Box-Werten)

Gesamt	Kreditinstitute	Versicherungen	Stiftungen/Kirchen
1. Optim. Risikomanagem. 74% 1. Verbesserung des Images 74% 3. Größe Chancen Mark./PR 72% 4. Nachfrage von Kunden etc. 70% 5. Bessere Renditeerwartung. 41% n=165	1. Optim. Risikomanagem, 84% 2. Nachfrage von Kunden etc. 81% 3. Verbesserung des Images 78% 4. Größe Chancen Mark./PR 76% 5. Bessere Renditeerwartung. 30% n=37	1. Optim. Risikomanagem. 92% 2. Nachfrage von Kunden etc. 81% 3. Größe Chancen Mark./PR. 78% 3. Verbesserung des Images 78% 5. Bessere Renditeerwartung. 51% n=37	1. Optim. Risikomanagem. 87% 2. Verbesserung des Images 80% 2. Nachfrage von Gremien 80% 4. Nachfrage von Kunden etc 73% 5. Bessere Renditeerwartung. 67% n=15
Altersvers./Pensionskass.	Großunternehmen	Kapitalanlagegesellsch.	Sonstige
1. Optim. Risikomanagem. 73% 1. Nachfrage von Kunden 73% 3. Verbesserung des Images 70% 4. Größere Chancen Mark./PR 67% 5. Bessere Renditeerwartung 63% n=30	1. Chancen Marketing/PR 60% 2. Verbesserung des Images 55% 3. Nachfrage von Gremien 30% 3. Optim. Risikomanagement 30% 5. Bessere Renditeerwartung 10% n=20	1. Nachfrage von Kunden 100% 2. Größere Chancen Mark./PR 85% 2. Verbesserung des Images 85% 4. Optim. Risikomanagement 46% 5. Nachfrage von Gremien 31% n=13	1. Chancen Marketing/PR 85% 2. Optim. Risikomanagement 77% 2. Nachfrage von Kunden etc. 77% 2. Nachfrage von Gremien 77% 5. Verbesserung des Images 69% n=13

Die unter „Sonstige“ zusammengefassten Motive bleiben bei diesem Ranking aufgrund geringer Fallzahlen unberücksichtigt.

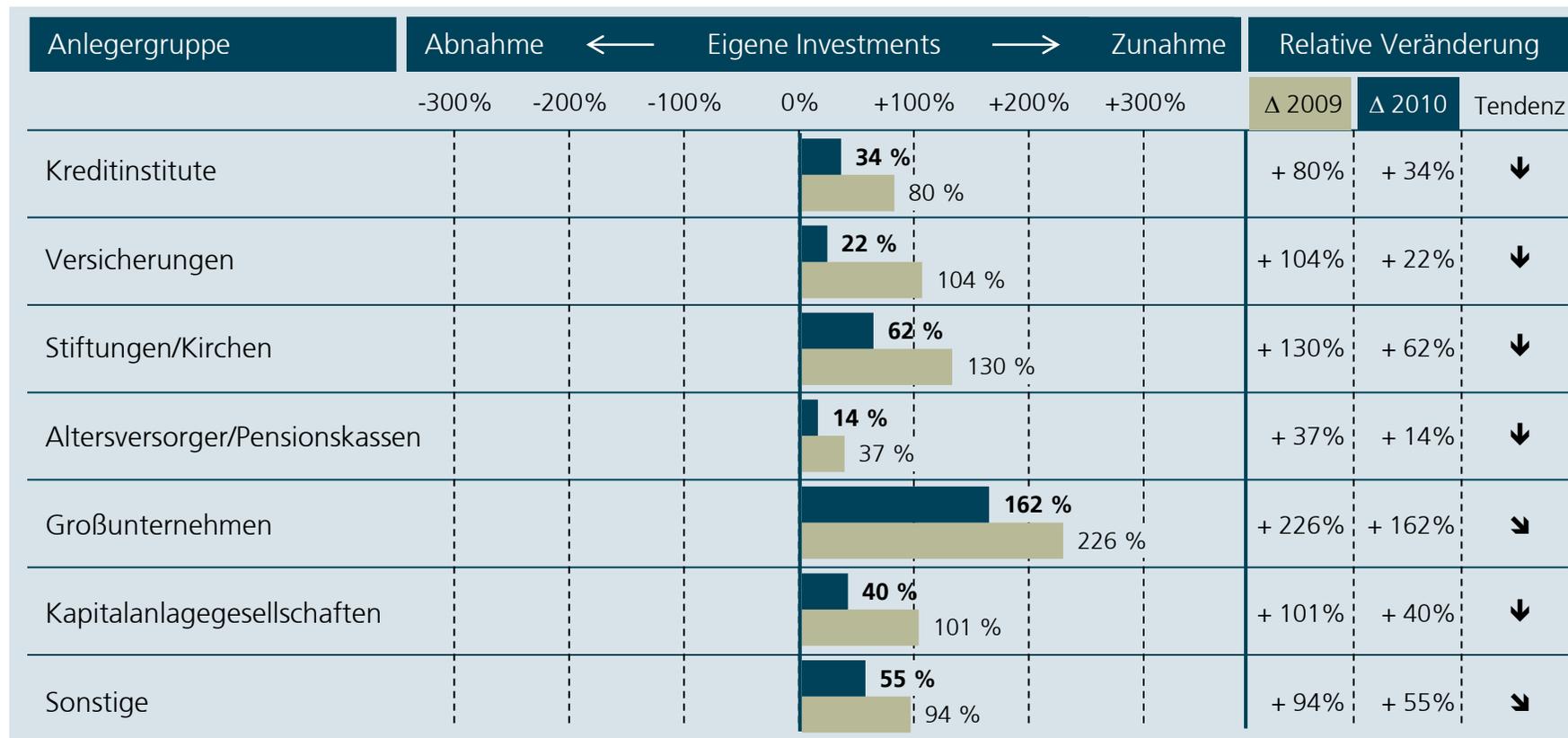
Wie hoch ist das Investment in nachhaltige Kapitalanlagen (Vergleich 2009/2010)?



Dargestellt ist das durchschnittliche Investment in nachhaltige Kapitalanlagen in Prozent (%) vom verwalteten Vermögen.

Balkendiagramm zeigt Ergebnisse 2009/2010 im Vergleich. Durchschnittliche Veränderung gesamt: +76 %.

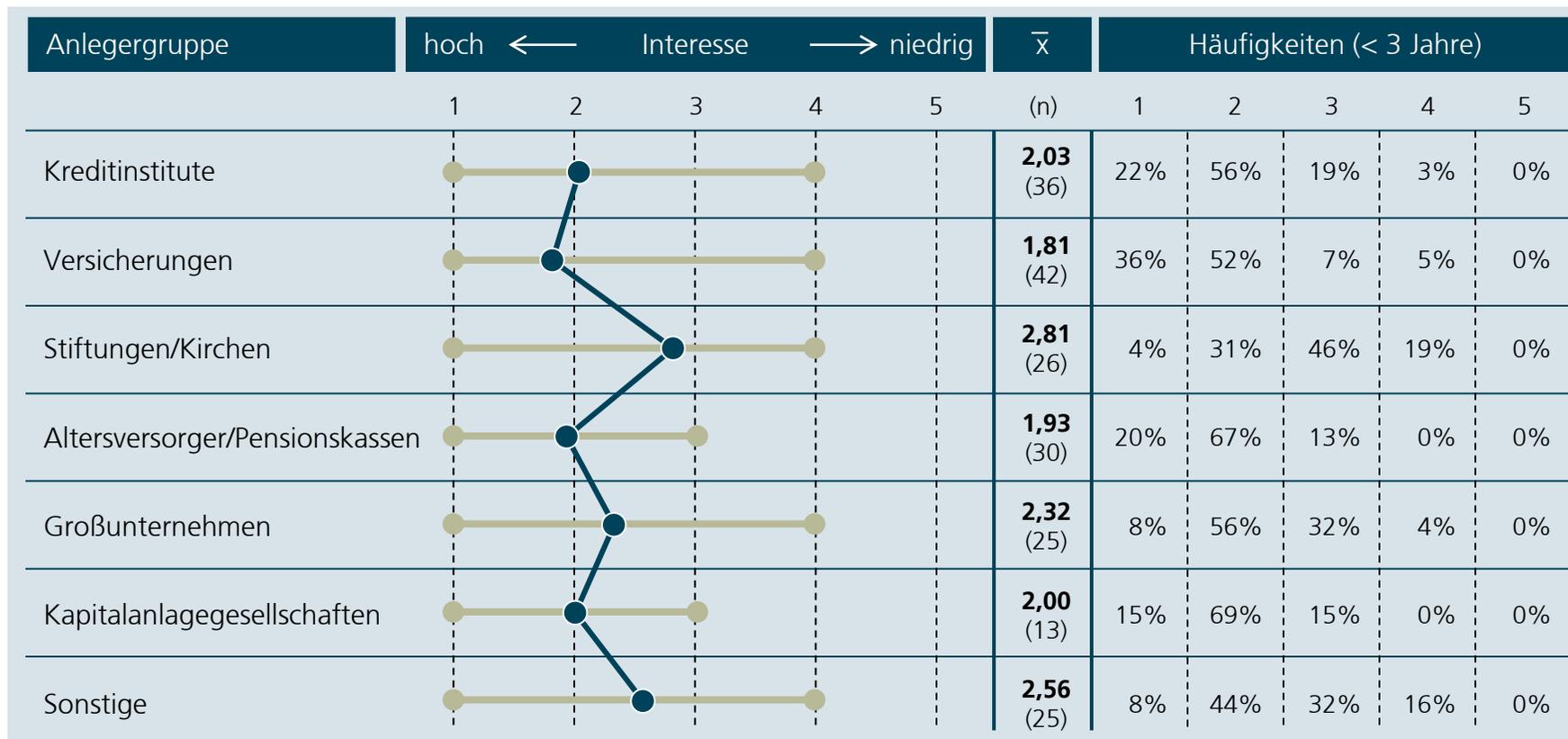
Geplante Investments in nachhaltige Kapitalanlagen innerhalb von fünf Jahren (Vergleich 2009/2010)



Δ: Veränderung des Anteils geplanter nachhaltiger Investments innerhalb der nächsten fünf Jahre in Prozent (%).

Balkendiagramm zeigt Ergebnisse 2009/2010 im Vergleich.

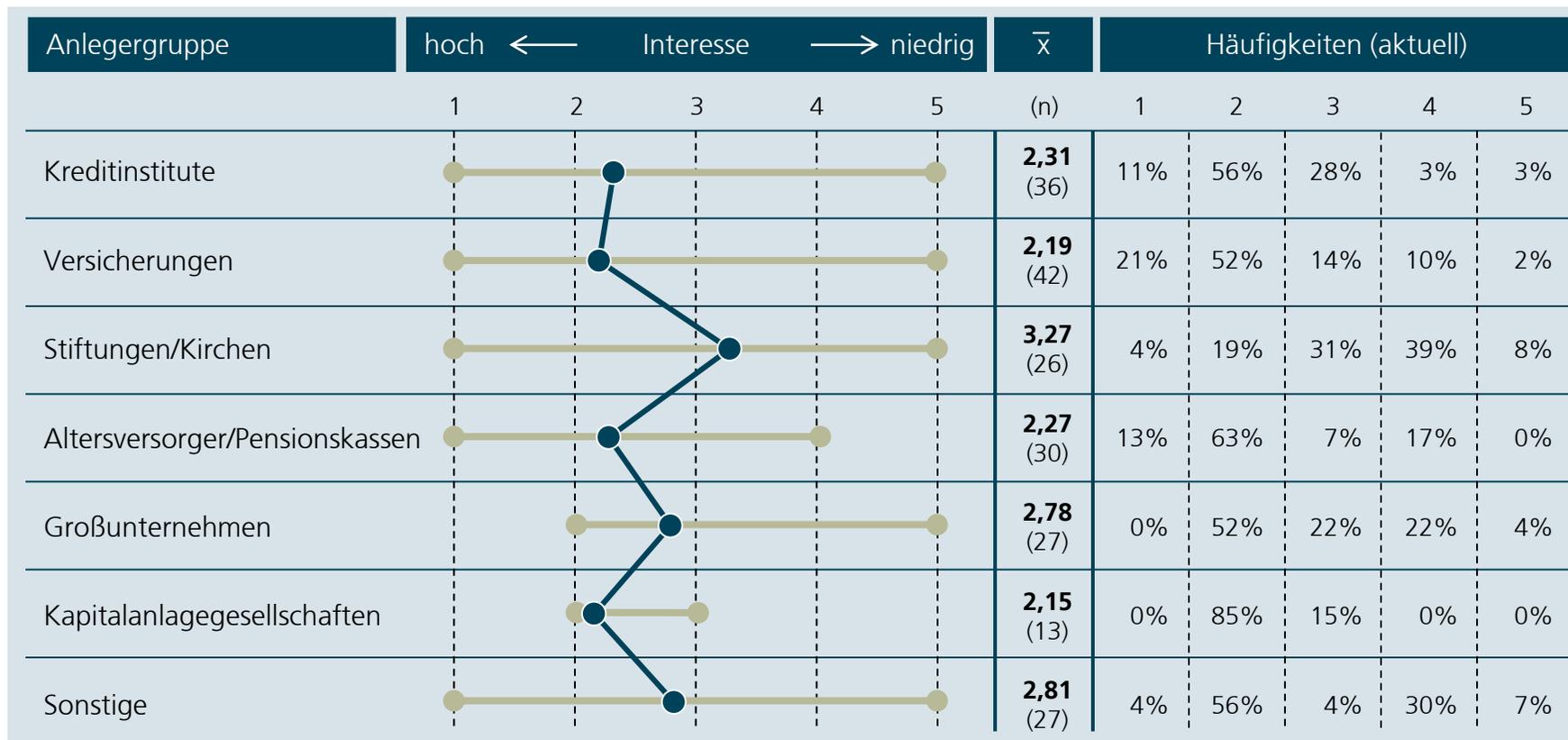
Wie hoch ist das Interesse an nachhaltigen Immobilieninvestments in den nächsten 3 Jahren ?



\bar{x} : Mittelwert, n: Anzahl Nennungen; ●—● Spanne der Antworten (min; max); Linienprofil zeigt Mittelwerte pro Anlegergruppe.

Lesebeispiel: 22% der befragten Kreditinstitute bewerten ihr Interesse an nachhaltigen Immobilieninvestments i. d. nächsten 3 J. als sehr hoch.

Wie hoch ist das Interesse speziell an nachhaltigen Immobilienfonds aktuell ?



\bar{x} : Mittelwert, n: Anzahl Nennungen; ●—● Spanne der Antworten (min; max); Linienprofil zeigt Mittelwerte pro Anlegergruppe.

Lesebeispiel: 11% der befragten Kreditinstitute bewerten ihr Interesse an nachhaltigen Immobilienfonds aktuell als sehr hoch.

Für Rückfragen stehen Ihnen zur Verfügung:

Union Asset Management Holding AG

Wiesenhüttenstr. 10
60329 Frankfurt am Main

Ansprechpartner

Christian Lienke
Öffentlichkeitsarbeit
Tel. +49 (0) 69 / 25 67 - 1641
Fax +49 (0) 69 / 25 67 - 2371

Über die Union Asset Management Holding AG

Per Ende März 2010 verwaltet Union Investment ein Vermögen von rund 3 Mrd. Euro in nachhaltigen Portfolios. Dabei profitiert der Asset Manager insbesondere von der langjährigen Zusammenarbeit mit kirchlichen Anlegern, karitativen Einrichtungen und Stiftungen, die ihre Vermögensverwaltung schon frühzeitig auch an ethischen, sozialen und ökologischen Kriterien ausgerichtet haben. Bereits vor zehn Jahren übernahm Union Investment erste auf Nachhaltigkeit ausgerichtete Mandate. Im Rahmen individueller Spezialfonds verwaltet die Gesellschaft inzwischen eine Vielzahl weiterer Portfolios gemäß den individuellen Anforderungen ihrer Kunden.

www.union-investment.de

Schleus Marktforschung GmbH

Lister Str. 19
30163 Hannover

Ansprechpartner

René R. Schleus
Geschäftsführer
Tel. +49 (0) 511 / 534 2000 - 0
Fax +49 (0) 511 / 534 200 - 99

Über die Schleus Marktforschung GmbH

Als Spezialist für Finanzmarktforschung konzipieren und realisieren wir unter der Marke FinanzmarktMonitor Studien zum Anlegerverhalten privater und institutioneller Investoren – national und international. Wir verbinden profunde Marktkenntnisse mit methodischem Know-how und liefern unseren Kunden Ergebnisse, die die Informationen hinter den Zahlen auf den Punkt bringen. Vertreten durch die Geschäftsführung sind wir Mitglied im Berufsverband Deutscher Markt- und Sozialforscher (BVM) und so den geltenden Qualitätsstandards und Datenschutzbestimmungen besonders verpflichtet.

www.schleus-mafo.de