



GELDBEWEGT | Anliegen für
Mensch und Umwelt

verbraucherzentrale

Bremen

SUSTAINABLE FINANCE: ANLIEGEN DES VERBRAUCHERSCHUTZES

13.08. 2018

FEHLENDE STANDARDS



GELDBEWEGT

Anlegen für
Mensch und Umwelt

verbraucherzentrale

TAXONOMIE

EU-Kommission

- Taxonomie für „grüne“ Finanzprodukte:
Klimaschutzkriterien & weitere Umweltthemen wie
Wasser- und Meeresschutz, Abfallvermeidung,
Schutz von Ökosystemen etc.
- Fokus auf Positivkriterien

TAXONOMIE

Verbraucherpolitische Sicht

- Schritt vorwärts Bereich Greenbonds, Themenfonds oder Direktinvestments (Wald, Erneuerbare Energien, Wasser)
- Für Kleinanleger aber eher breitgestreute Investmentfonds geeignet. Splittung hier problematisch.
- Starke Gewichtung Ausschlusskriterien: Anlegerinnen und Anleger wollen auch bestimmte Branchen und Verhaltensweisen meiden.



LABEL / SIEGEL

EU-Kommission

- ❖ Konkreter Maßnahmenplan nur für Greenbonds
- ❖ Prüfung, ob EU-Umweltzeichen für Finanzdienstleistungen geeignet ist

Verbraucherpolitische Sicht

- ❖ Für Verbraucherlabel fehlt konkretes Maßnahmenpaket
- ❖ Label nur für „grünen“ Bereich bildet Produktangebot und Nachfrage nicht ab

FEHLENDE BEKANNTHEIT



GELDBEWEGT

Anlegen für
Mensch und Umwelt

verbraucherzentrale

BEKANNTHEIT STEIGERN

BILDUNG

BERATUNG



GELDBEWEGT

Anliegen für
Mensch und Umwelt

verbraucherzentrale

FINANZBERATUNG

EU-Kommission

- ... Berücksichtigung von Nachhaltigkeit in der Finanzberatung
- ... Bedarf soll ermittelt werden und Nachhaltigkeitspräferenzen sollen berücksichtigt werden
- ... Informationen sollen vor Vertragsabschluss bereitgestellt werden
- ... Protokoll soll festhalten, wie ESG-Faktoren bei Produktvorschlägen berücksichtigt wurden



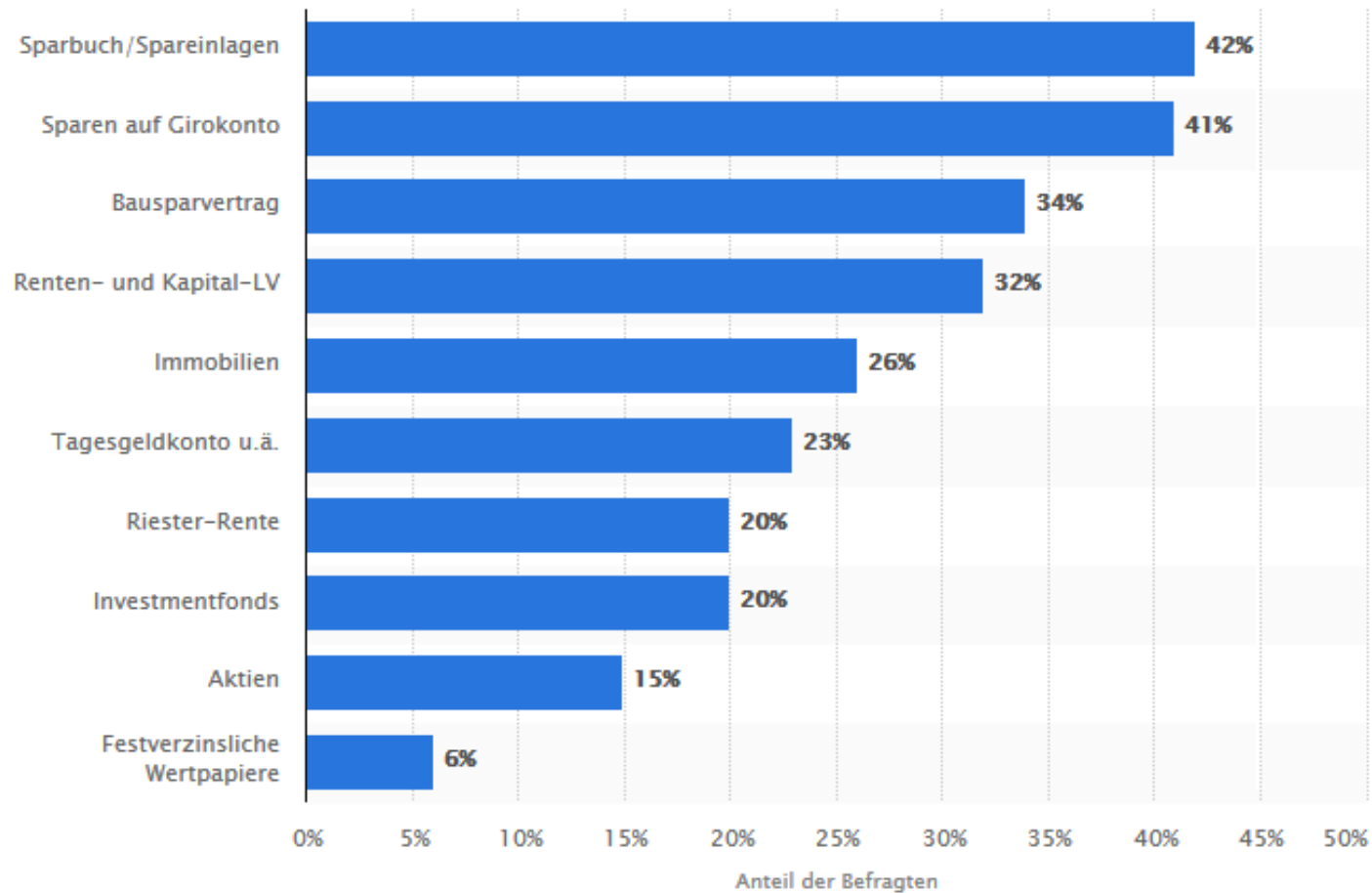
FINANZBERATUNG

Verbraucherpolitische Sicht

- ...❖ Fehlender rechtlich bindender Charakter:
Formulierung „soll“
- ...❖ Ohne umfassende Definition der sozialen/ethischen Dimension Schlitterpartie für Beratende
- ...❖ Fehlendes Produktangebot in einigen Anlageklassen.
Investmentfonds sind nur ein Teil der für Anlegerinnen und Anleger interessanten Anlageformen



GENUTZTE ANLAGEFORMEN



TRANSPARENZ

EU-Kommission

- Schwerpunkt der Regulierungen liegt auf Transparenz

Verbraucherpolitische Sicht

- Kein Allheilmittel
- Langjährige Praxis bei Informationspflicht bei Riester und bAV: Schwammige Informationen
- Kaum Mehrwert für Verbraucherinnen und Verbraucher
- Keine Verbesserung des Angebots

VIELEN DANK FÜR IHRE AUFMERKSAMKEIT



 **GELDBEWEGT**

verbraucherzentrale

WAS BEWEGT MEIN GELD?
Neues Infoportal für ethisch-ökologische Geldanlagen