

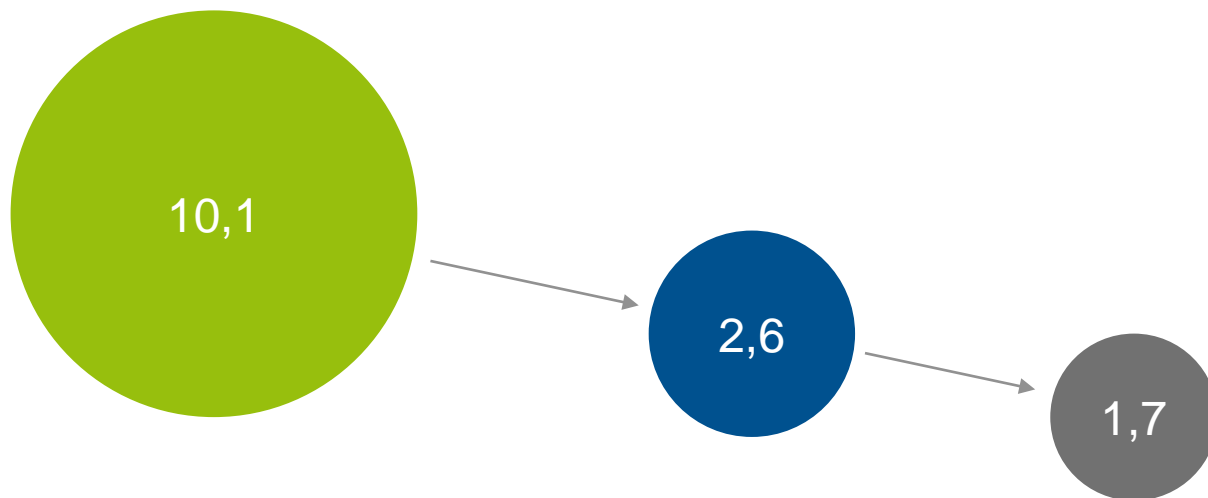
SIND DIE FETTEN JAHRE DER FONDSINDUSTRIE GEZÄHLT?

MARKUS MICHEL
LEITER RESEARCH

DAS PUBLIKUMSFONDS-NEUGESCHÄFT BLEIBT POSITIV, IST ABER UNTER DRUCK

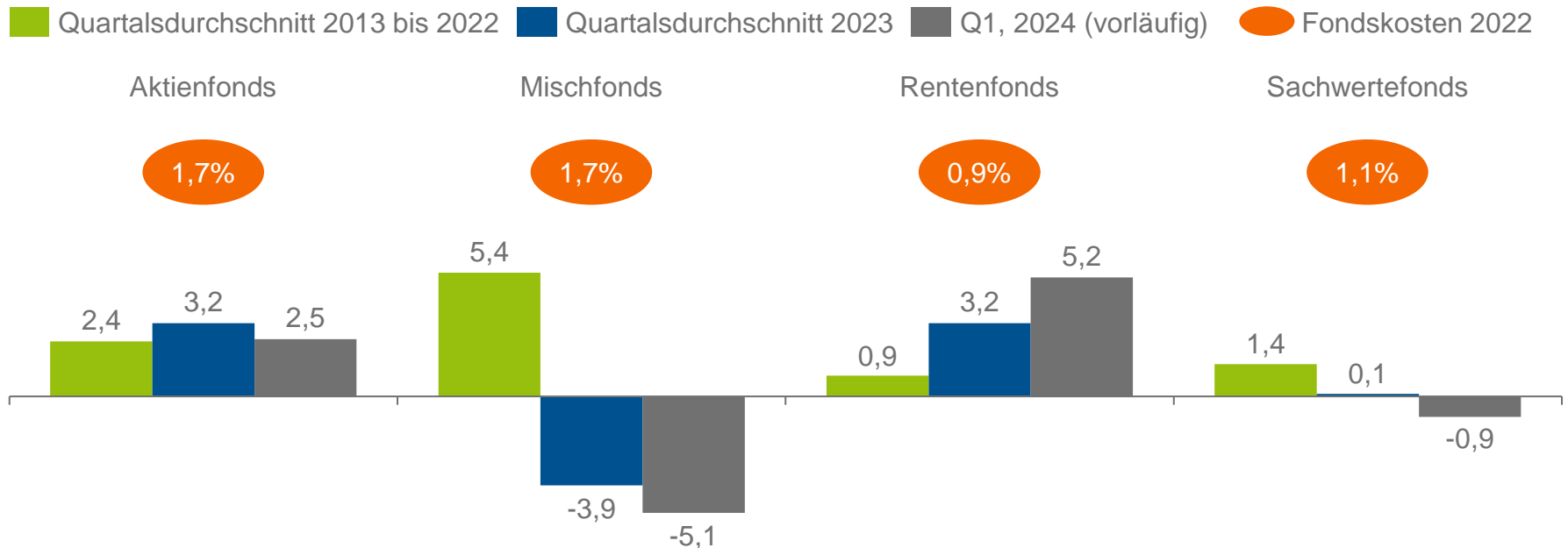
Netto-Mittelaufkommen offener Publikumsfonds der Haupt-Anlageklassen in Mrd. Euro

■ Quartalsdurchschnitt 2013 bis 2022 ■ Quartalsdurchschnitt 2023 ■ Q1, 2024 (vorläufig)



RENTENFONDS SIND GEFRAGT, MISCHFONDS WERDEN DAGEGEN PER SALDO VERKAUFT

Netto-Mittelaufkommen offener Publikumsfonds der Haupt-Anlageklassen in Mrd. Euro

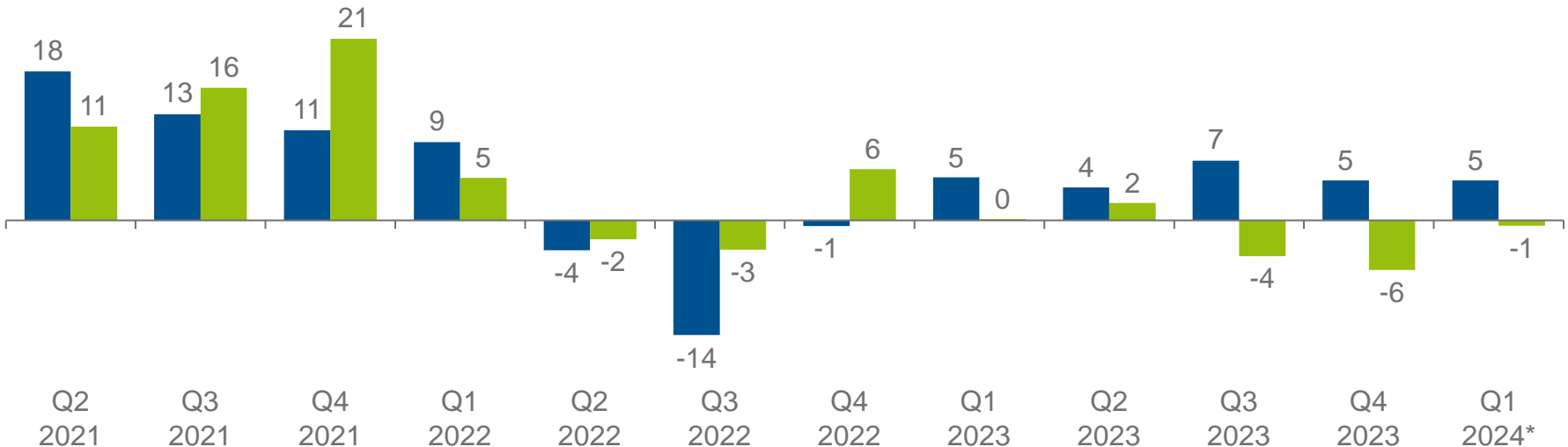


Quellen: BVI-Investmentstatistik, ESMA

ARTIKEL-8/9-FONDS: (DERZEIT) KEIN WACHSTUMSTREIBER

Netto-Mittelaufkommen der Publikumsfonds nach Nachhaltigkeitsstatus in Mrd. Euro

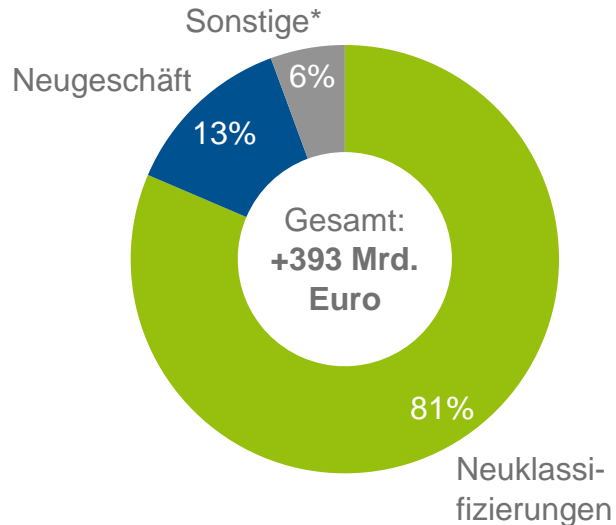
■ ohne Nachhaltigkeitsmerkmale ■ mit Nachhaltigkeitsmerkmalen



* Januar-Februar 2024

DER „BOOM“ BEI FONDS MIT NACHHALTIGKEITSMERKMALEN BASIERTE AUF NEUKLASSIFIZIERUNGEN

Wachstum der Publikumsfonds mit Nachhaltigkeitsmerkmalen, Mrz. 2021-Feb. 2024



Gründe:

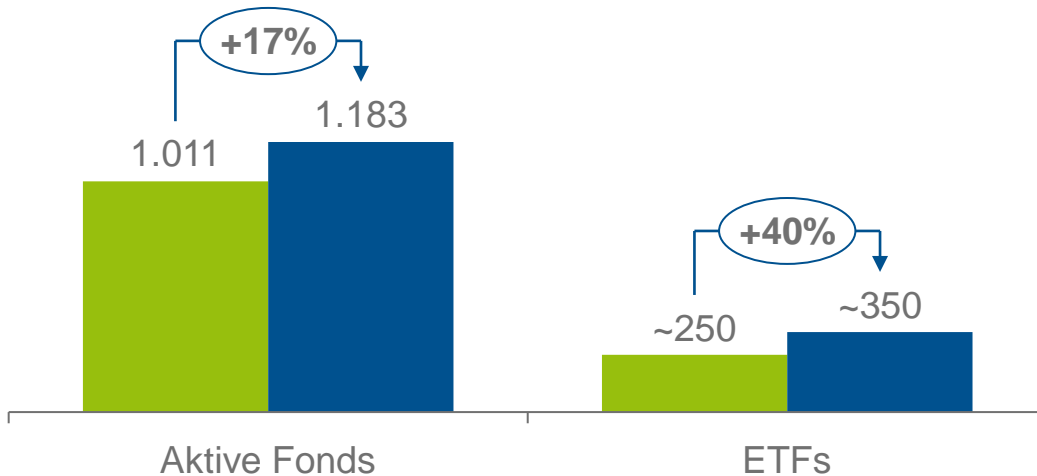
- „**Zeitenwende**“: Andere Themen dominieren den Diskurs
- **Wertentwicklung** nur durchschnittlich
- **Hürden im Vertrieb:**
 - Anleger geben „Nein“ bei Nachhaltigkeitspräferenzen an, um flexibel zu bleiben
 - Anleger scheitern an den Fragen zu Mindestquote/nachteiligen Auswirkungen
 - Angaben zu Nachhaltigkeitsmerkmalen sind verwirrend und nicht vergleichbar, weil Definitionen und Standards fehlen

* v.a. Wertentwicklung und Veränderungen im Teilnehmerkreis der BVI-Statistik

ETFs MACHEN EINEN IMMER GRÖßEREN ANTEIL DES DEUTSCHEN FONDSMARKTS AUS

Schätzung: Von deutschen Anlegern gehaltene ETF-Anteile in Mrd. Euro (1/2)

■ Dez. 2020 ■ Febr. 2024

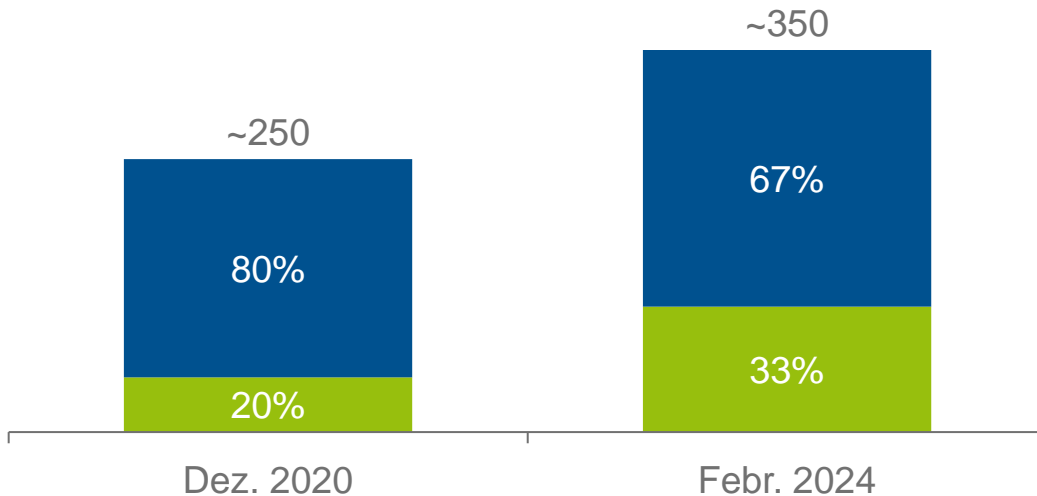


Damit ist Deutschland (vermutlich) der größte europäische ETF-Absatzmarkt

PRIVATANLEGER STEHEN BEREITS FÜR (MINDESTENS) EIN DRITTEL DES ETF-MARKTES

Schätzung: Von deutschen Anlegern gehaltene ETF-Anteile in Mrd. Euro (2/2)

■ Privatanleger ■ Institutionelle Anleger



Marktwachstum
2020-24

Institutionelle
Anleger:
+25%

Privatanleger:
+150%

VIELEN DANK FÜR IHRE AUFMERKSAMKEIT



BVI Berlin

Unter den Linden 42
10117 Berlin

BVI Brüssel

Rue Belliard 15 – 17
1040 Bruxelles

BVI Frankfurt

Bockenheimer Anlage 15
60322 Frankfurt am Main

Kontakt

Fon +49 69 15 40 90 0
www.bvi.de