

EDITORIAL von Philipp Arnold

Sehr geehrte Leserin, sehr geehrter Leser,

nachhaltiges Verhalten ist nicht nur ein Trend, sondern vielen Menschen ein wichtiges Bedürfnis geworden. Dementsprechend groß ist der Wunsch, auch sein Geld nach ESG-Grundsätzen (E = Environment, S = Social, G = Governance) zu veranlagen. Dem Finanzsektor kommt daher eine bedeutende Rolle zu, diese Möglichkeiten im Rahmen der aktuellen Gesetzgebung zu schaffen. Umso wichtiger ist es, Anlegern Klarheit zu geben, was nachhaltige Veranlagung bedeutet.



Mag. Philipp Arnold
Mitglied des Vorstandes
Zertifikate Forum Austria

Das Zertifikate Forum Austria hat aus diesem Grund einen Nachhaltigkeits-Kodex verabschiedet, um klare Standards für strukturierte Produkte zu veröffentlichen, die den ESG-Kriterien entsprechen und somit als „grüne“ Anlageinstrumente ins Depot aufgenommen werden können. Da der Markt für strukturierte Anlageprodukte international und grenzüberschreitend ist, wurde der Kodex in enger Absprache mit dem Deutschen Derivate Verband beschlossen.

Als Vorstand des ZFA sind wir überzeugt, dass wir damit dem rasch wachsenden Markt für nachhaltige Zertifikate eine klare Orientierung gegeben haben.

In diesem Sinn wünsche ich Ihnen noch einen erfolgreichen Anlageherbst!

Ihr

Philipp Arnold

E-LEARNING „ZERTIFIKATE EINFACH ANWENDEN“

Seit kurzem bietet das ZFA ein Online-Tool auf der Website, das in zwei Modulen vermittelt, wie Zertifikate funktionieren und welchen Nutzen sie anbieten. Nach jedem Modul kann man mit Hilfe eines Tests das erworbene Wissen vertiefen bzw. überprüfen. Wer einen Großteil der Fragen richtig beantwortet, erhält eine Teilnahmebestätigung.

Zur Online-Schulung des Zertifikate Forum Austria [bitte hier klicken](#)

TERMINVORSCHAU 2021

2. VIRTUELLER ZERTIFIKATE - STAMMTISCH

17. November 2021 – online

Info: [hier](#)

 Vom Österreichischen Verband Financial Planners anerkannt:
Credits für CFP, Diplom.Finanzberater, EIP: 1,0 aus 4.2.
Gewichtete MiFID II Punkte: 1,0



GAST:
Kornelius PURPS

„2022: Das Beste kommt noch“

2. Virtueller ZERTIFIKATE-STAMMTISCH
Mittwoch, 17. November 2021
17.30 – 18.30 Uhr

ZERTIFIKATE FORUM AUSTRIA VERABSCHIEDET NACHHALTIGKEITS-KODEX

Einheitliche Standards für ESG-konforme strukturierte Wertpapiere

Die vier im Zertifikate Forum Austria (ZFA) vertretenen Emittenten haben einheitliche Produkt- und Transparenz-Standards für Zertifikate vereinbart, gemäß den Kriterien der nachhaltigen Geldanlage. Diese Standards sind im Nachhaltigkeits-Kodex des ZFA niedergeschrieben und entsprechen den Kriterien, die auch in Deutschland gelten.

„Die Nachfrage nach Anlageprodukten, die den ESG-Kriterien entsprechen, steigt kontinuierlich“, erklärt Frank Weingarts, Vorstandsvorsitzender des Zertifikate Forum Austria, die Motivation für das Verfassen eines Kodex: „Wir wollen den Anlegern eine Übersicht bieten und einen Wegweiser in der Vielfalt der nachhaltigen Zertifikate geben.“

Der Nachhaltigkeits-Kodex des ZFA unterscheidet zwischen ESG-Produkten und ESG-Impact-Produkten. ESG steht für „Environmental“, „Social“ und „Governance“ (Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung). Bei ESG-Produkten legt der Emittent für die Auswahl des Basiswertes vorab eine oder mehrere Nachhaltigkeitsstrategien fest und veröffentlicht sie. ESG-Impact-Produkte sind auswirkungsbezogene strukturierte Produkte, die messbare Nachhaltigkeitsziele verfolgen.

Der Emittent finanziert mit einem Betrag, der anfänglich mindestens dem Nettoemissionserlös entspricht, Wirtschaftsaktivitäten, die den definierten Nachhaltigkeitszielen entsprechen. Dabei werden anerkannte Standards wie die Green Bond Principles oder Social Bond Principles der International Capital Market Association (ICMA) berücksichtigt.

Sowohl bei ESG-Produkten als auch bei ESG-Impact-Produkten legen die Emittenten fest, welche Nachhaltigkeitsstandards sie selbst berücksichtigen – wie etwa UN Global Compact oder UN Principles for Responsible Banking.

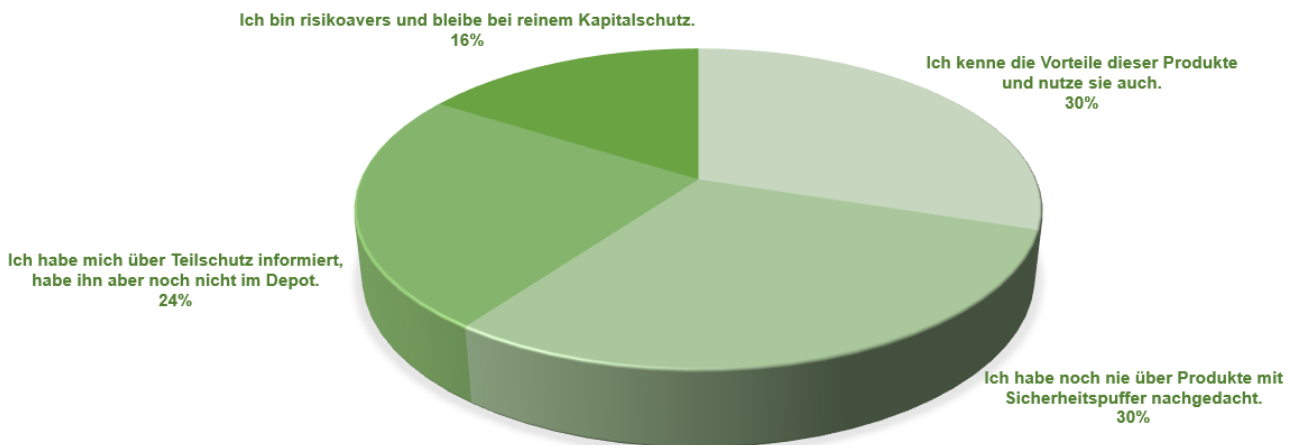
Der Nachhaltigkeits-Kodex des ZFA steht auf der [ZFA-Homepage](#) zum Download bereit.

TREND DES MONATS - OKTOBER 2021

Teilschutz-Zertifikate werden zunehmend attraktiv

- **30 Prozent der Privatanleger nutzen Teilschutz**
- **Mehrheit der Anleger an Vorteilen von Bonus-Zertifikaten und Aktienanleihen interessiert**

Strukturierte Anlageprodukte, die einerseits einen bedingten Schutz des Kapitals, andererseits die Chance auf höhere Renditen anbieten, werden zunehmend für Privatanleger interessant. Auch die Marktstatistik zeigt das anhaltende Wachstum dieser Produktgattungen. Bei der „Trend des Monats“-Umfrage im Oktober gaben 30 Prozent der Anleger an, Teilschutz-Produkte wie etwa Bonus-Zertifikate oder Aktienanleihen auch tatsächlich im Depot zu haben. Weitere 24 Prozent waren bereits über Teilschutz informiert, aber noch nicht investiert. Andererseits haben 30 Prozent der Anleger noch nie über mögliche Sicherheitspuffer für ihre Investments nachgedacht oder sind, wie 16 Prozent der Investoren angeben, risikoavers und bevorzugen vollständigen Kapitalschutz.



Quelle: ZFA-Umfrage „Trend des Monats“ Oktober 2021

„Der Markt ist in Bewegung und die Anleger reagieren rasch“, kommentiert Frank Weingarts, Vorstandsvorsitzender des Zertifikate Forum Austria, das Ergebnis der Umfrage: „Teilschutz-Produkte erfreuen sich kontinuierlich steigender Nachfrage. Damit reagieren die Investoren auch auf das ungünstige Zinsumfeld und das hohe Kursniveau. Außerdem beobachten wir Lerneffekte, und der Nutzen der Teilschutz-Produkte wird mehr und mehr erkannt und gekauft, denn man kann damit das individuelle Depotrisiko deutlich senken.“

AKTUELLER TREND DES MONATS

Welche Erwartung haben Sie bezüglich der Inflationsentwicklung?

- a) Die aktuellen Preissteigerungen sind vorübergehend und wir werden uns binnen Jahresfrist bei rund 2 Prozent einpendeln
- b) Die Inflation wird mittelfristig auf einem höheren Niveau als 2 Prozent verharren
- c) Die Preise steigen jetzt kurzfristig stark und werden mittelfristig wieder auf das Vor-Corona-Niveau sinken

Zur aktuellen Umfrage geht es [hier](#).

Wir freuen uns auf Feedback, Anregungen und Fragen: office@zertifikateforum.at
Impressum gemäß österreichischem Mediengesetz: Medieninhaber und Hersteller ist das Zertifikate Forum Austria, Rothschildplatz 1, 1020 Wien/Österreich; Herstellungsort ist Wien.