

## Verbindung von Geldanlage und Philanthropie

### **Erstmals Marktübersicht zu Fonds mit Spendenkomponente vorgelegt**

**Berlin/Heidelberg, den 26. März 2026.** Seit vielen Jahren besteht die Praxis, Finanzprodukte mit philanthropischen Elementen zu verbinden. Hierunter fallen auch Fonds, die mit Teilen ihrer Einnahmen sozial-ökologische Zwecke fördern. Für dieses Marktsegment liegen nun erstmals gebündelte Informationen für den DACH-Raum vor. Das Fair Finance Institute, ein Think-and-Do-Tank für ein faires und nachhaltiges Geld- und Finanzsystem, identifizierte im Rahmen einer Pilotstudie 36 Fonds mit Spendenkomponente, die in Deutschland, Österreich und/oder der Schweiz zum Vertrieb zugelassen sind.

Die Spendenkomponente kann dabei entweder auf Ebene des Fonds oder auf Ebene einzelner Anteilsklassen umgesetzt werden. Das aggregierte Volumen dieser Fonds und Anteilsklassen beträgt 8,3 Milliarden Euro. Es handelt sich somit um ein vergleichsweise kleines Marktsegment. Zudem gibt es verschiedene Wege, eine Spendenkomponente in Fonds zu integrieren. Die Pilotstudie unterscheidet zwischen Volumen-, Gebühren-, Ertrags- und Performance-Modellen. Am weitesten verbreitet sind die Modelle, bei denen ein Betrag – gemessen als Anteil des Fondsvolumens oder der Verwaltungsgebühr – sozial-ökologischen Zwecken zugutekommt.

Insgesamt flossen bislang mindestens 27,9 Millionen Euro über diese Fonds an Organisationen und Projekte, die beispielsweise in Bereichen wie Bildung, Kinderförderung oder Klima- und Umweltschutz tätig sind. Häufig erhalten kleinere Akteure und Projekte diese Gelder. In einigen Fällen profitieren große und bekannte gemeinnützige Organisationen.

Neben aggregierten Daten zu den 36 Fonds mit Spendenkomponente bietet die Pilotstudie Informationen zur Berücksichtigung dieses Aspekts auf Fondsportalen und bei europäischen Siegeln für nachhaltige Finanzprodukte. Hinzu kommen Erkenntnisse aus Interviews mit 16 Expertinnen und Experten sowie ein Überblick zu relevanten Studien und Publikationen. Darüber hinaus enthält der Anhang Profile konkreter Fonds mit Spendenkomponente.

Gesa Vögele, geschäftsführende Gesellschafterin:

*Mit dieser Pilotstudie haben wir Neuland betreten und beleuchten erstmals systematisch das Marktsegment der Fonds mit Spendenkomponente im DACH-Raum. Die Verbindung von Philanthropie und nachhaltigem Investment birgt Potenziale zur Bewältigung gesellschaftlicher Herausforderungen, die weiter erschlossen und stärker berücksichtigt werden könnten. Dieser Bereich wurde bislang kaum untersucht. Dies gilt auch aus der Perspektive der Investierenden. Künftige Arbeiten könnten beispielsweise Anforderungen in den Bereichen Transparenz, Qualität und Leitlinien für die Finanzberatung stärker in den Blick nehmen. Wir freuen uns darauf, dieses Themenfeld weiter zu begleiten.*

Die Pilotstudie wurde durch Sponsoring ermöglicht. Wir danken [Candriam](#), der [GLS Investment Management GmbH](#), der [Green Growth Futura GmbH](#) und der [Security Kapitalanlage AG](#) sehr herzlich für die Unterstützung.

## Weiterführende Informationen

- [Pilotstudie: Fonds mit Spendenkomponente. Erhebung und Analyse von Fonds, die mit Teilen ihrer Einnahmen sozial-ökologische Zwecke fördern](#)
- [ANHANG zur Pilotstudie: Profile von Fonds mit Spendenkomponente](#)
- [Präsentation zur Pilotstudie: Fonds mit Spendenkomponente](#)

## Kontakt

- Gesa Vögele, geschäftsführende Gesellschafterin
- E-Mail: [gesa.voegele@fair-finance-institute.de](mailto:gesa.voegele@fair-finance-institute.de)

---

Das **Fair Finance Institute** (FaFin) ist ein gemeinnütziger Think-and-Do Tank. Es setzt wissenschaftliche Projekte und Forschungsvorhaben für die sozial-ökologische Transformation des Geld- und Finanzsystems in möglichst trans- und interdisziplinärer Arbeitsweise um. Darüber hinaus bietet es Informationen und Weiterbildungen an, erstellt Publikationen und richtet eigene Veranstaltungen aus. FaFin wirkt an der Schnittstelle von Wissenschaft, Wirtschaft, Politik und Zivilgesellschaft und erarbeitet Lösungsansätze in Kooperation mit lokalen, nationalen und internationalen Organisationen. FaFin verfügt über ein breites Netzwerk, das Unternehmen und Organisationen aus der Finanz- und Realwirtschaft genauso umfasst wie zivilgesellschaftliche Organisationen, Verbände, Initiativen, Ministerien oder wissenschaftliche Einrichtungen. Sitz des FaFin ist Heidelberg. Es hat zudem eine Niederlassung in Berlin. Weitere Informationen finden sich unter [www.fair-finance-institute.de](http://www.fair-finance-institute.de), auf [Bluesky](#) und [LinkedIn](#).