

Stufenmodell – Fondsgesellschaft



Institutionelle Glaubwürdigkeit (10 %): Nachhaltigkeitsaktivität des Fondsanbieters

- SRI-Governance: Zuständigkeit auf erster Führungsebene, eigenes Budget, eigene Abteilung, Reporting an Vorstand, etc.
- SRI-Aktivitäten: RI-Politik & Bericht, Generelle Ausschlusspolitik zu kontroversen Waffen, % SRI / AuM, Mitgliedschaft in Initiativen für Nachhaltige Geldanlagen, Förderung v. SRI/ESG- (Weiter-)Bildung für Mitarbeiter, etc.
- Klimawandel: Richtlinie zum Klimawandel, Umgang mit fossilen Energieträgern

Stufenmodell - Produkt



Produktstandards (20 %): ESG-Researchprozesse, Reporting, Derivate

- SRI Researchprozess: interne / externe Researchressourcen, CV + Erfahrung der Analysten, Fondsbeirat
- Qualität der ESG Analyse: Struktur und Aktualität der ESG-Analysen
- SRI Reporting: Verfügbarkeit und Reichweite, Integration in Finanzberichterstattung
- Derivate (sofern anwendbar): Charakter der Derivatennutzung, Volumina und Häufigkeit – Überprüfung der Erklärung im Transparenz Kodex

Stufenmodell - Wirkung



Auswahl (35 %): Selektion & Investmentprozess

- Ausschlüsse (zusätzlich zu Mindestkriterien): Wirkung auf Anlageuniversum, Implementation einer Kontroversenmethodik
- Positivkriterien (abhängig vom SRI-Ansatz) :
 - Best in Class-Ansatz (oder ähnlich wie Best of Class, Integration):
 - Prozessqualität: Auswahlrate (investierbares Anlageuniversum auf Basis ESG-Positivkriterien)
 - Portfolio ESG-Impact: ESG-Gewichtungssystem / ESG-Portfolioqualität
 - Themenansatz:
 - Prozessqualität: Definition Nachhaltigkeitsaktivität (z.B. % vom Umsatz)
 - Portfolio Themen-Impact: durchschnittlicher Umsatz mit Nachhaltigkeitsaktivitäten auf Portfolioebene

Stufenmodell - Wirkung



Dialog (25 %): Transparenz, Qualität und Impact der Dialogprozesse

- Voting: Politik, Reporting, Aktionärsanträge, Abdeckung (nur für Aktien)
- Dialog: Reichweite und Transparenz
- Formales Engagement: Politik, Reporting, Gemeinschaftliche Aktionärsinitiativen, Impact des Engagements
- **ESG KPIs (10 %): Transparenz und ESG-Impact des Portfolios**
 - Nutzung und Performance eines oder mehrerer ESG KPI, Vergleich zu Referenzgröße (z. B. Benchmark, Anlageuniversum, Track record)
 - Relevanz einzelner KPI-Verwendung (Erläuterung der Messmethodik)