

Das Stufenmodell - Punktevergabe

- **Institutionelle Glaubwürdigkeit (10 Punkte):** Fokus auf Nachhaltigkeitsaktivität des Fondsanbieters
 - **CSR Aktivitäten:** Nachhaltigkeitskomitee, CSR-Politik und Berichterstattung, CSR-Verbesserungsziele
 - **SRI-Aktivitäten:** RI-Politik und Berichterstattung, ESG-Prüfung von Eigenanlagen, Ausschlusspolitik zu kontroversen Waffen, Prozentsatz SRI-verwalteter Assets under Management, Mitgliedschaft in Initiativen für nachhaltige Geldanlagen
- **Produktstandards (20 Punkte):** Fokus auf ESG-Researchprozesse, -qualität und Reporting
 - **SRI Researchprozess:** interne und externe Researchressourcen, Fondsbeirat
 - **Qualität der ESG Analyse:** Struktur und Aktualität der ESG-Analysen
 - **SRI Reporting:** Verfügbarkeit und Reichweite, Integration in Finanzberichterstattung

Prüfung von Derivaten (sofern anwendbar): Nutzung von Derivaten und ihre Erklärung im Transparenz Kodex wird überprüft

Das Stufenmodell - Punktevergabe

- **Auswahl (35 Punkte):** Fokus auf Qualität und Impact des Auswahlprozesses
 - **Ausschlüsse** (angewandte Ausschlusskriterien und ihre Wirkung auf das Anlageuniversum)
 - **Positivkriterien** (Anwendbarkeit und Gewichtung der folgenden Kriterien abhängig vom SRI-Investmentansatz)
 - **Best in Class-Ansatz** (oder gleichwertig):
 - Prozessqualität: SRI-Prozess-Auswahlrate (investierbares Anlageuniversum auf Basis der ESG-Positivkriterien)
 - Portfolio ESG impact: ESG-Gewichtungssystem und ESG-Portfolioqualität
 - **Themenansatz:**
 - Prozessqualität: Definition einer Nachhaltigkeitsaktivität (z.B. % vom Umsatz)
 - Portfolio Themen-Impact: durchschnittlicher Umsatz auf Portfolioebene aller Titel mit Nachhaltigkeitsaktivitäten

Das Stufenmodell - Punktevergabe

- **Dialog (25 Punkte): Fokus auf Transparenz, Qualität und Impact der Dialogprozesse**
 - **Voting:** Politik, Berichterstattung, Aktionärsanträge, Reichweite (nur für Aktienemittenten)
 - **Dialog:** Reichweite und Transparenz
 - **Formales Engagement:** Politik, Berichterstattung, Gemeinschaftliche Aktionärsinitiativen, Impact der Engagementdialoge
- **ESG Key Performance Indikatoren (10 Punkte): Fokus auf Transparenz und ESG Impact des Portfolios**
 - Nutzung und Performance eines oder mehrerer ESG KPI, Vergleich zu Referenzgröße (z.B. Benchmark, Anlageuniversum, Track record)
 - Erklärung der Messmethodik