**Europäischer SRI Transparenz Kodex**

Der Europäische Transparenz Kodex gilt für Nachhaltigkeitsfonds, die in Europa zum Vertrieb zugelassen sind und deckt zahlreiche Asset-Klassen ab, etwa Aktien und Anleihen. Alle Informationen zum Europäischen Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds finden Sie unter www.eurosif.org und für Deutschland, Österreich und die Schweiz unter www.forum-ng.org. Den Kodex ergänzt ein Begleitdokument, das Fondsmanager beim Ausfüllen des Transparenz Kodex unterstützt. Die aktuelle Fassung des Kodex wurde vom Eurosif-Vorstand am **19. Februar 2018** genehmigt.

**Neuerungen**

Im Jahr 2017 wurde der Kodex überarbeitet, um aktuelle Entwicklungen auf dem Europäischen Markt für Nachhaltige Geldanlagen besser widerzuspiegeln. Der Transparenz Kodex wurde von einer Arbeitsgruppe nach den neuesten Entwicklungen der Branche auf europäischer und internationaler Ebene aktualisiert.

Unterzeichner des Kodex berücksichtigen nun Empfehlungen der Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD), des Artikel 173 der französischen TECV Verordnung und des Abschlussberichts der High-Level Group of Experts on Sustainable Finance (HLEG). Fragen in direkter Anlehnung an zuvor genannte Gesetze und Empfehlungen werden im Kodex durch Fußnoten markiert.

**Der Kodex basiert auf zwei grundlegenden Motiven**

1. Die Möglichkeit, den Nachhaltigkeitsansatz von nachhaltigen Publikumsfonds Anlegern und anderen Stakeholdern leicht verständlich und vergleichbar zur Verfügung zu stellen.
2. Proaktiv Initiativen zu stärken, die zur Entwicklung und Förderung von Nachhaltigkeitsfonds beitragen, indem ein gemeinsames Rahmenwerk für Best-Practice-Ansätze im Bereich Transparenz geschaffen wird.

**Leitprinzipien**

Unterzeichner des Kodex sollen offen und ehrlich sein und genaue, angemessene und aktuelle Informationen veröffentlichen, um den Stakeholdern, der breiten Öffentlichkeit und insbesondere den Anlegern zu ermöglichen, die ESG[[1]](#footnote-1)-Strategien eines Fonds und deren Umsetzung zu verstehen.

**Die Unterzeichner des Transparenz Kodex verpflichten sich auf folgende Prinzipien:**

* Die Reihenfolge und der genaue Wortlaut der Fragen soll beachtet werden.
* Antworten sollen informativ und klar formuliert sein. Grundsätzlich sollen die erforderlichen Informationen (Instrumente und Methoden) so detailliert wie möglich beschrieben werden.
* Fonds sollen die Daten in der Währung bereitstellen, die sie auch für andere Berichterstattungszwecke verwenden.
* Gründe, die eine Informationsbereitstellung verhindern, müssen erklärt werden. Die Unterzeichner sollten systematisch darlegen, ob und bis wann sie hoffen, die Fragen beantworten zu können.
* Antworten müssen mindestens jährlich aktualisiert werden und das Datum der letzten Aktualisierung tragen.
* Der ausgefüllte Transparenz Kodex und dessen Antworten müssen leicht zugänglich auf der Internetseite des Fonds, der Fondsgesellschaft oder des Fondsmanagers stehen. In jedem Fall müssen die Unterzeichner angeben, wo die vom Kodex geforderten Informationen zu finden sind.
* Die Unterzeichner sind für die Antworten verantwortlich und sollen dies auch deutlich machen.

**Erklärung von Finanzdienstleister xxx**

Nachhaltige Investments sind ein essentieller Bestandteil der strategischen Positionierung und Vorgehensweise von Finanzdienstleister xx. Seit dem Jahr xx bieten wir Nachhaltige Geldanlagen an und begrüßen den Europäischen Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds.

Dies ist unsere erste/zweite/etc. Erklärung für die Einhaltung des Transparenz Kodex. Sie gilt für den Zeitraum vom tt.mm.jjjj bis zum tt.mm.jjjj. Unsere vollständige Erklärung zu dem Europäischen Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds ist unten aufgeführt und wird ebenfalls im Jahresbericht des bzw. der entsprechenden Fonds und auf unserer Webseite veröffentlicht.

**Zustimmung zum Europäischen Transparenz Kodex**

Name des Fondsmanagers xx verpflichtet sich zur Herstellung von Transparenz. Wir sind davon überzeugt, dass wir unter den bestehenden regulativen Rahmenbedingungen und unter dem Aspekt der Wettbewerbsfähigkeit so viel Transparenz wie möglich gewährleisten.

**Alternativ falls nicht alle Fragen beantwortet werden können:**

Finanzdienstleister xx befolgt alle Empfehlungen des Europäischen Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds mit Ausnahme der Fragen xx und yy. (Falls Sie nicht alle Empfehlungen befolgen können, fassen Sie bitte kurz zusammen, ob und ab wann Sie die offenen Fragen, die Sie zurzeit nicht beantworten können, nachtragen werden.)

Datum tt.mm.jjjj

**Eurosif Definition verschiedener Nachhaltiger Anlagestrategien[[2]](#footnote-2)**

**Nachhaltige Themenfonds**: Investitionen in Themen oder Assets, die mit der Förderung von Nachhaltigkeit zusammenhängen und einen ESG-Bezug haben.

**Best-in-Class**: Anlagestrategie, nach der – basierend auf ESG-Kriterien – die besten Unternehmen innerhalb einer Branche, Kategorie oder Klasse ausgewählt werden.

**Normbasiertes Screening**: Überprüfung von Investments nach ihrer Konformität mit bestimmten internationalen Standards und Normen z. B. dem Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen oder den ILO-Kernarbeitsnormen.

**Ausschlüsse**: Dieser Ansatz schließt systematisch bestimmte Investments oder Investmentklassen wie Unternehmen, Branchen oder Länder vom Investment-Universum aus, wenn diese gegen spezifische Kriterien verstoßen.

**ESG-Integration**: Explizite Einbeziehung von ESG-Kriterien bzw. -Risiken in die traditionelle Finanzanalyse.

**Engagement und Stimmrechtsausübung**: Langfristig angelegter Dialog mit Unternehmen und die Ausübung von Aktionärsrechten auf Hauptversammlungen, um die Unternehmenspolitik bezüglich ESG-Kriterien zu beeinflussen.

**Impact Investment:** Investitionen in Unternehmen, Organisationen oder Fonds mit dem Ziel, neben finanziellen Erträgen auch Einfluss auf soziale und ökologische Belange auszuüben.

**Inhalt des Transparenz Kodex – oder Kodex-Kategorien**

1. Liste der vom Kodex erfassten Fonds
2. Allgemeine Informationen zur Fondsgesellschaft
3. Allgemeine Informationen zu den SRI-Fonds, für die der Kodex ausgefüllt wird
4. Der Investment-Prozess
5. ESG Kontrolle
6. Wirkungsmessung und ESG-Berichterstattung

1. *Liste der vom Kodex erfassten Fonds*

|  |
| --- |
| **Name des/der Fonds:** |
| **die Kern-Anlagestrategie****(bitte wählen Sie maximal 2 Strategien aus)** | **Asset-Klassen** | **Ausschlüsse, Standards und Normen** | **Fonds-kapital zum** **31. Dez.** | **Weitere** **Siegel** | **Links zu relevanten Dokumenten** |
| [ ]  Best-in-Class [ ]  Engagement & Stimmrechtsausübung[ ]  ESG-Integration[ ]  Ausschlüsse[ ]  Impact Investment[ ]  Normbasiertes Screening[ ]  führt zu Aus-schlüssen[ ]  führt zu Risiko-management-analysen/ Engagement[ ]  Nachhaltige Themenfonds | **Passiv gemanagt** [ ]  Passives Investieren – Haupt-Benchmark: Spezifizieren Sie das Index Tracking[ ]  Passives Investieren – ESG/SRI Benchmark: Spezifizieren Sie das Index Tracking**Aktiv gemanagt**[ ]  Aktien im Euro-währungsgebiet[ ]  Aktien in einem EU Land[ ]  Aktien international[ ]  Anleihen und andere Schuldver-schreibungen in Euro [ ]  Internationale Anleihen und andere Schuldverschreibungen [ ]  Geldmarkt/ Bank-einlagen [ ]  Geldmarkt/ Bank-einlagen (kurzfristig)[ ]  strukturierte Fonds  | [ ]  Kontroverse Waffen [ ]  Alkohol[ ]  Tabak[ ]  Waffen [ ]  Kernkraft[ ]  Menschenrechtsver- letzungen [ ]  Arbeitsrechtsver-letzungen [ ]  Glücksspiel[ ]  Pornografie[ ]  Tierversuche[ ]  Konfliktmineralien [ ]  Biodiversität[ ]  Abholzung[ ]  Kohle [ ]  Gentechnik[ ]  Weitere Ausschlüsse (bitte angeben)[ ]  Global Compact[ ]  OECD-Leitsätze für mul-tinationale Unternehmen[ ]  ILO-Kernarbeitsnormen[ ]  Weitere Normen (bitte angeben) | Summe der AuM | [ ]  Französisches SRI Label[ ]  Französisches TEEC Label[ ]  Französisches CIES Label[ ]  Luxflag Label[ ]  FNG Siegel [ ]  Öster-reichisches Umweltzeichen [ ]  Weitere (bitte angeben) | - KIID- Prospekte - Manage-mentbericht-Finanzielle und nicht-finanzielle Berichterstat-tung-Unterneh-menspräsen-tation - Andere (bitte angeben) |

1. *Allgemeine Informationen zur Fondsgesellschaft*

* 1. **Wie lautet der Name der Fondsgesellschaft, welche den/die Fonds verwaltet, für den/die dieser Kodex gilt?**

*Machen Sie allgemeine Angaben zur Fondsgesellschaft, welche den/die Fonds verwaltet, für den/die dieser Kodex gilt (z.B. Name, Adresse, Internetseite…)*

* 1. **Was ist der Track-Record und welche Prinzipien verfolgt die Fondsgesellschaft bei der Integration von SRI in den Anlageprozess?**

*Bitte stellen Sie einen Link zu der/den entsprechenden Internetseite(n) des Unternehmens zur Verfügung.*

*Verfügt das Unternehmen auch über eine CSR-Strategie? Wenn ja, fügen Sie bitte einen Link zur CSR-Strategie des Unternehmens ein.*

* 1. **Wie hat das Unternehmen seinen nachhaltigen Anlageprozess festgelegt und formalisiert?**

*Bitte stellen Sie folgende Links des Unternehmens bereit:*

* *Nachhaltige Anlagepolitik*
* *Grundsätze Stimmrechtsausübung*
* *Grundsätze Engagement[[3]](#footnote-3)*
	1. **Wie werden ESG-Risiken und ESG-Chancen – auch im Zusammenhang mit dem Klimawandel – vom Unternehmen verstanden/berücksichtigt?[[4]](#footnote-4)**
	2. **Wie viele Mitarbeiter innerhalb der Fondsgesellschaft sind in den Nachhaltigen Investment Prozess involviert?**
	3. **In welchen RI-Initiativen ist die Fondsgesellschaft beteiligt?**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Allgemeine Initiativen**  | **Umwelt- und Klimainitiativen**  | **Soziale Initiativen**  | **Governance Initiativen** |
| [ ] ECCR – Ecumenical Council for Corporate Responsibility[ ] EFAMA RI WG [ ]  High-Level Expert Group on Sustainable Finance der Europäischen Komission[ ]  ICCR – Interfaith Center on Corporate Responsibility[ ]  National Asset Manager Association (RI Group)[ ]  PRI - Principles For Responsible Investment[ ]  SIFs - Sustainable Investment Forum[ ]  Weitere (bitte angeben) | [ ]  CDP – Carbon Disclosure Project (please specify carbon, forest, water etc.)[ ]  Climate Bond Initiative[ ]  Green Bond Principles[ ]  IIGCC – Institutional Investors Group on Climate Change[ ]  Montreal Carbon pledge[ ]  Paris Pledge for Action[ ]  Portfolio Decarbonization Coalition[ ]  Weitere (bitte angeben) | [ ]  Access to Medicine Foundation [ ]  Access to Nutrition Foundation[ ]  Accord on Fire and Building Safety in Bangladesh[ ]  Weitere (bitte angeben) | [ ]  ICGN – International Corporate Governance Network[ ]  Weitere (bitte angeben) |

* 1. **Wie hoch ist die Gesamtsumme der nachhaltig und verantwortlich verwalteten Vermögenswerte (AuM)?**
1. *Allgemeine Informationen zu den SRI-Fonds, für die der Kodex ausgefüllt wird*
	1. **Was versucht /versuchen diese/r Fonds durch die Berücksichtigung von ESG-Strategien und Kriterien zu erreichen?**
	2. **Welche internen und externen Ressourcen werden genutzt, um das ESG-Research durchzuführen?**

*Bitte beschreiben Sie die allgemeinen Informationsquellen, die für das ESG-Research genutzt werden: interne Analyse, externe Analyse, Nachhaltigkeits-Ratingagenturen, sonstige externe Anbieter und Quellen.*

* 1. **Welche Prinzipien und ESG-Strategien und Kriterien werden angewendet?**

*Beschreiben Sie bitte die Prinzipien, Standards oder Normen, auf denen die ESG-Analyse in Bezug auf die drei Bereiche Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung basiert. Machen Sie bitte, falls zutreffend, kurz Angaben darüber, wie Stakeholder mit einbezogen werden.*

*Geben Sie die (Haupt-)Kriterien für die drei Bereiche Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung (ESG) an. Bitte führen Sie an dieser Stelle alle Ausschlusskriterien inklusive möglicher Umsatzschwellen auf.*

* 1. **Welche Prinzipien und Kriterien werden in Bezug auf den Klimawandel für den/die Fonds berücksichtigt?[[5]](#footnote-5)**

*Siehe vorherige Frage.*

* 1. **Wie sieht Ihre ESG-Analyse und Evaluierungs-Methodik aus (wie ist das Investmentuniversum aufgebaut, wie das Rating-System etc.)?**

*Beschreiben Sie das ESG-Evaluierungs- oder Ratingsystem und wie es aufgebaut ist, indem Sie darlegen, wie die verschiedenen ESG-Kriterien gegliedert sind. Führen Sie bitte, falls angebracht, ein Beispiel an.*

*Falls Sie einen Best-in-Class-Ansatz anwenden führen Sie bitte die Skala und die Mindestschwelle auf. Falls diese Kriterien in Abhängigkeit von Branche, geographischen Zonen, Unternehmensform usw. variieren, erläutern Sie dies bitte genauer und führen Sie gegebenenfalls ein Beispiel an.*

* 1. **Wie häufig wird die ESG-Bewertung der Emittenten überprüft? Wie werden Kontroversen gemanagt?**

*Erklären Sie kurz den Prozess, mit dem Sie die Evaluierungsmethodik auf dem neuesten Stand halten und wer daran mitwirkt. Erklären Sie, falls zutreffend, ob die Methodik sich in den letzten zwölf Monaten geändert hat und die wichtigsten Änderungen.*

1. *Der Investment-Prozess*

* 1. **Wie werden ESG-Strategien und Kriterien bei der Festlegung des Anlageuniversums berücksichtigt?**

*Beschreiben Sie, falls zutreffend, die Kriterien und den daraus resultierenden Selektionsgrad.*

* 1. **Wie werden Kriterien in Bezug auf den Klimawandel bei der Festlegung des Anlageuniversums berücksichtigt?**

 *Beschreiben Sie, falls zutreffend, die Kriterien und den daraus resultierenden Selektionsgrad.*

* 1. **Wie werden die Emittenten bewertet, die im Portfolio enthalten sind, für die aber keine ESG-Analyse vorliegt (ohne Investmentfonds)?**

 *Bitte geben Sie den (Höchst-)Anteil an Emittenten im Portfolio an, die keiner ESG-Analyse unterliegen.*

* 1. **Wurden an der ESG-Bewertung oder dem Anlageprozess in den letzten 12 Monaten Änderungen vorgenommen?**
	2. **Wurde ein Teil der/des Fonds in nicht notierte Unternehmen investiert, die starke soziale Ziele verfolgen (Impact Investing)?** *Falls ja, beschreiben Sie bitte in ein bis zwei Sätzen die Ziele dieser Investition.*
	3. **Beteiligen sich die Fonds an Wertpapierleihgeschäften?** *Wenn ja,*

*(i) gibt es Richtlinien zum Rückruf der Wertpapierleihen, damit die Stimmrechte ausgeübt werden können?*

*(ii) berücksichtigt der Auswahlprozess der Gegenpartei ESG-Kriterien?*

* 1. **Macht der/Machen die Fonds Gebrauch von Derivaten?**

 *Wenn ja, machen Sie bitte Angaben zu deren*

*(i) Eigenschaften*

*(ii) Zielen*

*(iii) möglichen Grenzen in Bezug auf das Risiko*

*(iv) falls zutreffend, deren Auswirkung auf die Nachhaltigkeits-Qualität des Fonds.*

* 1. **Investiert der/Investieren die Fonds in Investmentfonds?**

 *Wenn ja, wie stellen Sie die Kompatibilität zwischen der Richtlinie für die Auswahl von Investmentfonds und der nachhaltigen Anlagepolitik des/der Fonds sicher? Wie viele Fonds können gehalten werden bzw. wie hoch darf der Anteil im Portfolio sein?*

1. *ESG-Kontrolle*

* 1. **Welche internen und externen Verfahren werden angewandt, die sicherstellen, dass das Portfolio die in Abschnitt 4 dieses Kodex definierten ESG-Kriterien erfüllt?[[6]](#footnote-6)**

*Wer führt die Kontrollen mit welcher Häufigkeit durch? In welchem Zeitraum sind Anpassungen vorzunehmen, sollte ein Verstoß entdeckt werden?*

1. *Wirkungsmessung und ESG-Berichterstattung*

* 1. **Wie wird die ESG-Qualität der Fonds bewertet?**

 *Bitte spezifizieren Sie die verwendete Methodik und beschreiben Sie die Kommunikationsstrategie mit den Kunden und ihre Häufigkeit.*

* 1. **Welche Indikatoren werden für die ESG-Bewertung der Fonds herangezogen?[[7]](#footnote-7)**
	2. **Wie werden Anleger über das Nachhaltigkeitsmanagement des/der Fonds informiert?**

*Bitte nennen Sie die Kommunikationsmittel und beschreiben Sie kurz Inhalt, Art der Verbreitung und Häufigkeit.*

* 1. **Veröffentlicht der Fondsanbieter die Ergebnisse seiner Stimmrechtsausübungs- und Engagement-Politik?[[8]](#footnote-8)**

*Wenn ja, bitte stellen Sie Links zu den entsprechenden Berichten bereit.*

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

EUROSIF UND DIE NATIONALEN SUSTAINABLE INVESTMENT FOREN (SIFs) VERPFLICHTEN SICH ZU FOLGENDEN PUNKTEN:

* Eurosif ist verantwortlich für die Verwaltung und Veröffentlichung des Transparenz Kodex.
* Für Deutschland, Österreich, Liechtenstein und die Schweiz ist das Forum Nachhaltige Geldanlagen (FNG) e.V. der zentrale Ansprechpartner.
* Eurosif und das FNG veröffentlichen die Antworten zum Transparenz Kodex auf ihren Webseiten.
* Eurosif vergibt in Kooperation mit dem FNG ein „Transparenzlogo“ an diejenigen Fonds, die den Kodex befolgen und eine entsprechende Antwort eingereicht haben. Das Logo kann zu Werbezwecken genutzt werden, wobei die Anweisungen aus dem Logo-Spezifikations-Manual zu beachten sind und der Kodex auf dem neuesten Stand sein muss. Der Kodex ist jährlich zu aktualisieren.
* Eurosif verpflichtet sich, den Kodex regelmäßig zu überarbeiten. Dieser Prozess wird offen und inklusiv gestaltet.

**EUROSIF**

Eurosif – kurz für European Sustainable and Responsible Investment Forum – ist ein europaweiter Zusammenschluss, der es sich zur Aufgabe gemacht hat, Nachhaltigkeit durch die Finanzmärkte Europas zu fördern.

Eurosif funktioniert als Partnerschaft der europäischen nationalen Sustainable Investment Foren (SIFs) mit Unterstützung und Beteiligung seiner Mitglieder. Die Mitglieder decken alle Bereiche entlang der Wertschöpfungskette der nachhaltigen Finanzbranche ab. Weitere Mitglieder kommen aus den Ländern in den kein SIF existiert.

Institutionelle Investoren sind genauso vertreten wie Asset Manager, Vermögensverwalter, Nachhaltigkeits-Research-Agenturen, wissenschaftliche Institute und Nichtregierungsorganisationen. Über seine Mitglieder repräsentiert Eurosif ein Vermögen in Höhe von rund einer Billion Euro. Die Eurosif-Mitgliedschaft steht allen Organisationen in Europa offen, die sich Nachhaltigen Geldanlagen verschrieben haben.

Eurosif ist als wichtige Stimme im Bereich nachhaltiger und verantwortlicher Investments anerkannt. Zu seinen Tätigkeitsbereichen zählen Public Policy, Research und der Aufbau von Plattformen, um Best Practices im Bereich Nachhaltiger Geldanlagen zu fördern. Weitere Informationen finden Sie unter [www.eurosif.org](http://www.eurosif.org).

Derzeit gehören zu den nationalen Sustainable Investment Foren (SIFs):

* Dansif, Dänemark
* Finsif, Finnland
* Forum Nachhaltige Geldanlagen\* (FNG) e.V., Deutschland, Österreich, Liechtenstein und die Schweiz
* Forum per la Finanza Sostenibile\* (FFS), Italien
* Forum pour l’Investissement Responsable\* (FIR), Frankreich
* Norsif, Norwegen
* Spainsif\*, Spanien
* Swesif\*, Schweden
* UK Sustainable Investment and Finance Association\* (UKSIF), Großbritannien
* Vereniging van Beleggers voor Duurzame Ontwikkeling\* (VBDO), Niederlande

\*Mitglied von Eurosif

Sie können, Eurosif unter +32 2 743-2947 oder per E-Mail unter contact@eurosif.org zu erreichen.

Eurosif A.I.S.B.L.
Avenue Adolphe Lacomblé 59
1030, Schaerbeek

**FNG**

Das Forum Nachhaltige Geldanlagen (FNG), der Fachverband für Nachhaltige Geldanlagen in Deutschland, Österreich, Liechtenstein und der Schweiz, repräsentiert mehr als 170 Mitglieder, die sich für mehr Nachhaltigkeit in der Finanzwirtschaft einsetzen. Dazu zählen Banken, Kapitalanlagegesellschaften, Rating-Agenturen, Finanzberater und wissenschaftliche Einrichtungen. Das FNG fördert den Dialog und Informationsaustausch zwischen Wirtschaft, Wissenschaft und Politik und setzt sich seit 2001 für verbesserte rechtliche und politische Rahmenbedingungen für nachhaltige Investments ein. Das FNG verleiht das Transparenzlogo für nachhaltige Publikumsfonds, gibt die FNG-Nachhaltigkeitsprofile und die FNG-Matrix heraus und ist Gründungsmitglied des europäischen Dachverbandes Eurosif.

Das Forum Nachhaltige Geldanlagen erreichen Sie unter +49 (0)30 629 37 99 80 oder unter office@forum-ng.org

Forum Nachhaltige Geldanlagen e.V.
Motzstraße 3 SF
D-10777 Berlin

Weitere Informationen zu Eurosif und zum Europäischen Transparenz Kodex für Nachhaltigkeitsfonds finden Sie unter [www.eurosif.org](http://www.eurosif.org) und unter [www.forum-ng.org](http://www.forum-ng.org).

Haftungsausschluss – Eurosif übernimmt keine Verantwortung oder gesetzliche Haftung für Fehler, unvollständige oder irreführende Informationen, die von den Unterzeichnern in ihrer Stellungnahme zum europäischen Transparenz Kodex für nachhaltige Publikumsfonds bereitgestellt werden. Eurosif bietet weder Finanzberatung an, noch unterstützt es spezielle Geldanlagen, Organisationen oder Individuen. Bitte beachten Sie auch den Disclaimer unter [www.forum-ng.org/de/impressum.html](http://www.forum-ng.org/de/impressum.html).

1. ESG steht für Umwelt, Soziales und Gute Unternehmensführung – kurz für Englisch Social, Environment, Governance. [↑](#footnote-ref-1)
2. Nachhaltige und verantwortliche Geldanlagen (Sustainable and Responsible Investments, SRI) sind Anlagestrategien, die ESG-Strategien und Kriterien in die Recherche, Analyse und in den Auswahlprozess des Investmentportfolios einbeziehen bzw. berücksichtigen. Es kombiniert die traditionelle Finanzanalyse und das Engagement/Aktivitäten mit einer Bewertung von ESG-Faktoren. Ziel ist es langfristige Renditen für Investoren zu sichern und einen gesellschaftlichen Mehrwert zu schaffen, indem Unternehmen nachhaltiger handeln. Ref. Eurosif 2016

FNG-Definition: Nachhaltige Geldanlagen ist die allgemeine Bezeichnung für nachhaltiges, verantwortliches, ethisches, soziales, ökologisches Investment und alle anderen Anlageprozesse, die in ihre Finanzanalyse den Einfluss von ESG (Umwelt, Soziales und Governance)-Kriterien einbeziehen. Es beinhaltet auch eine explizite schriftlich formulierte Anlagepolitik zur Nutzung von ESG-Kriterien.

 [↑](#footnote-ref-2)
3. Bezug zu Artikel 173 der französischen TECV Richtlinie und den Empfehlungen der HLEG zu *Investorenpflichten* [↑](#footnote-ref-3)
4. Bezug zu Artikel 173 der französischen TECV Richtlinie und den TCFD Empfehlungen (Abschnitt Risiken und Chancen) [↑](#footnote-ref-4)
5. Bezug zu Artikel 173 der französischen TECV Richtlinie, siehe Paragraph 3 und 4 des Artikels D.533-16-11, Kapital III Französisches Gesetzbuch (French Legal Code):

<https://www.legifrance.gouv.fr/affichCodeArticle.do?cidTexte=LEGITEXT000006072026&idArticle=LEGIARTI000031793697> [↑](#footnote-ref-5)
6. Bezug zu Artikel 173 der französischen TECV Verordnung [↑](#footnote-ref-6)
7. Bezug zu Artikel 173 der französischen TECV Verordnung [↑](#footnote-ref-7)
8. Bezug zu Artikel 173 der französischen TECV Verordnung und den Empfehlungen der HLEG zu *Governance* [↑](#footnote-ref-8)