

# Nachhaltigkeitsratings – ESG auf den ersten Blick

Das Thema Nachhaltigkeit spielt eine stetig größer werdende Rolle in Gesellschaft und Kapitalanlage. Investiertes Kapital soll neben der Rendite auch einen sozial und ökologisch positiven Einfluss haben. Doch woran erkennt man nachhaltige Kapitalanlagen? Im Folgenden finden Sie wichtige Ratings und Siegel für Ihre nachhaltige Fondsauswahl.



**FNG-Siegel:** Das Siegel ist der Qualitätsstandard für nachhaltige Investmentfonds im deutschsprachigen Raum. Es geht weit über die reine Portfoliobetrachtung hinaus und ist daher ganzheitlich und aussagekräftig. Zusätzlich zum Siegel können bis zu 3 Sterne für hochwertige Nachhaltigkeits-Fonds vergeben werden, die sich in den Bereichen „institutionelle Glaubwürdigkeit“, „Produktstandards“ und „Portfolio-Fokus“ (Titelauswahl, Engagement und KPIs) besonders hervorheben.

**Morningstar Globen:** Dieses Rating bedient sich einem relativen Bewertungsschema. Hier werden ESG-Scores (ESG = Environmental, Social, Governance) von Fonds ermittelt und mit ähnlichen Fonds innerhalb derselben Morningstar Kategorie verglichen. Die Bewertungsskala reicht von einem (schlechtestes Ergebnis) bis zu maximal fünf Globen (bestes Ergebnis).



**Scope ESG Score:** Dieser ESG-Score basiert auf 15 Haupt- und 88 Subkriterien. Zu den jeweiligen Ausschlusskriterien wird, wenn vorhanden, eine Toleranzgrenze erfasst. Diese wird in Prozent des Gesamtumsatzes eines Unternehmens definiert (meist 5-10%). Aus der erreichten Prozentzahl für die verschiedenen Ausschlusskriterien ergibt sich eine Bewertung der jeweiligen ESG-Dimension. Der endgültige ESG Score berechnet sich nun nach der prozentualen Verteilung der Ausschlusskriterien über alle ESG-Dimensionen hinweg. Die Skala reicht von null bis fünf, wobei fünf die bestmögliche Bewertung darstellt.

**MSCI ESG Fund Rating:** Dieses Rating basiert ebenfalls auf den ESG Dimensionen. Berücksichtigt wird unter anderem, ob die den Fonds zugrundeliegenden Unternehmen ihr ESG-Profil verbessern oder verschlechtern. Zusätzlich werden über 200 Indikatoren genutzt, um Fonds zu vergleichen und ein ESG Rating zu erstellen. Das Rating reicht dabei von CCC (schlechtestes Rating) bis hin zu AAA (bestes Rating).

Diese Übersicht wurde nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. Für deren Vollständigkeit, Richtigkeit und Aktualität kann keine Gewähr übernommen werden.

Fondsname	ISIN	FNG-Siegel 2022	Scope Score	Morningstar Globen	MSCI ESG Fund Rating
Acatis Gané Value Event Fonds X	DE000A2H7NC9		4	5 von 5	A
AL DWS GlobalAktiv+	LU0327386487		2,5	5 von 5	
Amundi – Euro Agg Corporate SRI	LU1437018168		4,7	4 von 5	AAA
Amundi – Global Ecology ESG I2	LU1883320050	✓ 2 Sterne	4,7	5 von 5	AAA
Amundi – MSCI Emerging Markets SRI	LU1861138961		4,9	4 von 5	AA
Amundi – MSCI Europe SRI	LU1861137484		4,9	5 von 5	AAA
Amundi – MSCI USA SRI	LU1861136247		4,9	5 von 5	AA
Bellevue Funds (Lux) BB Adamant Sustainable Healthcare I	LU1819586006		5	3 von 5	AA
Comgest Growth Emerging Markets I	IE00B4VRKF23		3,7	4 von 5	A
Comgest Growth Europe Opportunities I	IE00BHWQNN83		3,7	3 von 5	AA
Dimensional Global Sustainability Core Equity Fund	IE00B7T1D258		3,4	3 von 5	A
Dimensional Global Sustainability Fixed Income Fund	IE00BKPWG574		3,4	4 von 5	AA
DJE – Dividende & Substanz XP	LU0229080733		3,7	3 von 5	A
DJE – Zins & Dividende XT	LU1794438561		3,7	3 von 5	A
DPAM Invest B Real Estate Europe Dividend Sustainable W	BE6275503884		4,4	3 von 5	A
Fidelity – European Growth Fund Y	LU0346388373		1,2	3 von 5	AAA
Fidelity – Global Dividend Fund A	LU0772969993		1,2	5 von 5	AAA
Fidelity Funds – Sustainable Asia Equity Fund A	LU0048597586		3,7	4 von 5	AA
Fidelity Funds – Sustainable Eurozone Equity Fund	LU0238202427	✓ 2 Sterne	4,6	5 von 5	AAA
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen C	DE000A2N5MA1	✓ 1 Stern	4,7	2 von 5	BBB
FutureFolio 77 I	DE000A2P1B43		4,7	5 von 5	

Quelle: Eigene Recherche – Stand 12.2021

Fondsname	ISIN	FNG-Siegel 2022	Scope Score	Morningstar Globen	MSCI ESG Fund Rating
HSBC Asia Pacific ex Japan Sustainable Equity ETF	IE00BKY58G26		4,6	4 von 5	AA
JPMorgan China Fund	LU0210526637		3,7	4 von 5	BBB
JPMorgan Emerging Markets Equity	LU0053685615		3,7	4 von 5	A
Kapital Plus I	DE0009797613		3,7	4 von 5	AA
Lupus alpha Sustainable Smaller Euro Champions A	LU0129232442	✓ 1 Stern	1,6	4 von 5	A
Lyxor Green Bond	LU1563454310		1,2	4 von 5	AA
M&G (Lux) Global Listed Infrastructure C	LU1665237969		4,6	4 von 5	AAA
Magellan C	FR0000292278		3,4	5 von 5	A
Oddo BHF Algo Sustainable Leaders	DE0007045437	✓ 2 Sterne	4	5 von 5	AAA
Pictet – Global Environmental Opportunities I	LU0503631631	✓ 2 Sterne	4,9	5 von 5	AA
Pictet – Global Megatrend Selection I	LU0386875149		4,9	3 von 5	AA
Pictet – Quest European Sustainable Equities P	LU0144509717	✓ 2 Sterne	5	5 von 5	AAA
Pictet – Water I	LU0104884605	✓ 2 Sterne	4,9	4 von 5	AA
PRIMA – Global Challenges G	LU0254565566	✓ 1 Stern	5	5 von 5	AAA
Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix I	AT0000A1VG68	✓ 3 Sterne	5	5 von 5	AA
Robeco Global Consumer Trends F	LU0871827464		3	3 von 5	A
RobecoSAM Circular Economy Equities F	LU2092758999			4 von 5	AA
Sauren Select Nachhaltig Wachstum	LU0115579376		3,7	2 von 5	A
Schroder ISF Global Energy Transition C	LU2016063229	✓ 3 Sterne		5 von 5	AA
Templeton Global Bond Fund I	LU0195953079		1,2	2 von 5	BBB
terrAssisi Aktien I	DE000A2DVTE6		5	5 von 5	AA

Quelle: Eigene Recherche – Stand 12.2021

Fondsname	ISIN	FNG-Siegel 2022	Scope Score	Morningstar Globen	MSCI ESG Fund Rating
UBS (Irl) ETF – MSCI ACWI Climate Paris Aligned	IE00BN4Q0P93			4 von 5	
UBS (Irl) ETF - MSCI World Small Cap SRI	IE00BKSCBX74			4 von 5	
UBS (Irl) ETF - MSCI World Socially Responsible ETF A	IE00BK72HJ67		4,9	5 von 5	AAA
UBS (Irl) ETF - S&P 500 ESG Elite	IE00BLSN7P11			5 von 5	AA
UBS – MSCI EMU <sup>1</sup> SRI	LU0629460675		4,9	5 von 5	AAA
UBS – MSCI Pacific SRI	LU0629460832		4,9	5 von 5	AAA
UBS Sustainable Development Bank Bonds	LU1852211215			5 von 5	AAA

<sup>1</sup> European Economic and Monetary Union = Europäische Wirtschafts- und Währungsunion

Quelle: Eigene Recherche – Stand 12.2021