



ACATIS FAIR VALUE SPEZIAL

11/2023

Fokus ESG-Daten für kleine und mittlere Unternehmen (SME)

Das steigende gesellschaftliche Bewusstsein für ökologische und soziale Fragestellungen wirkt sich zunehmend auf den Finanzmarkt aus: Das Angebot nachhaltiger Finanzmarktprodukte verzeichnete in den vergangenen Jahren ein rasantes Wachstum – Tendenz weiterhin steigend.

Darüber hinaus treibt insbesondere die Europäische Union die Umgestaltung des Finanzmarktes zum Enabler für eine nachhaltige Transformation voran, indem eine umfassende Sustainable-Finance-Regulatorik und weitergehende nicht-finanzielle Berichterstattungspflichten verabschiedet wurden. Rahmenwerke wie beispielsweise die Offenlegungsverordnung (SFDR), die EU-Taxonomie oder die Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) betreffen Finanzmarktakteure und genauso die Realwirtschaft, sind relevant für Large Caps, genauso wie für SMEs.

Für nachhaltige Investments sind robuste und konsistente ESG-Daten unerlässlich – denn sie bilden die Entscheidungsgrundlage, die Finanzmarktakteure zur Auswahl und Steuerung ihrer Investments benötigen. Verfügbarkeit und Berücksichtigung von ESG-Daten befinden sich auf dem Weg zum Mainstream und der Anwendungsfokus weitet sich aus: So sind für Investoren längst nicht mehr nur ESG-Daten zu Large Caps relevant, sondern auch zu SMEs, deren systematische Verfügbarkeit nicht automatisch gegeben ist.

Zusammen mit seiner Muttergesellschaft Ethifinance unterstützt imug rating Finanzmarktakteure rund um ihre ESG-Belange und die Bereitstellung globaler ESG-Daten zu Large Caps genauso wie zu SMEs.

So deckt das aktuelle ESG-Research insgesamt 2300 europäische Nebenwerte aus 16 Ländern mit einer Marktkapitalisierung größer als 150 Millionen Euro sowie Emittenten von Anleihen ab und wird weiter ausgebaut. Mit der verfügbaren Coverage werden ca. 95 Prozent des MSCI Europe Small Cap Index abgedeckt. Recherchiert und bewertet werden rund 140 Datenpunkte zu 18 relevanten ESG-Aspekten. Darüber hinaus liegen ein systematisches Kontroversen-Research, Informationen zu kontroversen Produkten/Dienstleistungen sowie Taxonomie-, SFDR- und Klima-Metriken vor.

Für alle Investoren, die ESG-Aspekte in Anlageentscheidungen berücksichtigen wollen, mangelt es also nicht an Entscheidungsgrundlagen. Ganz egal, ob eine nachhaltige Anlagestrategie sich noch am Anfang oder bereits mittendrin im Thema befindet, geeignete ESG-Daten sind für die meisten Anwendungskontexte im ausreichenden Maße verfügbar. Voraussetzung: Die entsprechenden ESG-Daten müssen auf der Investmentseite auch genutzt und in die Entscheidungsfindung integriert werden.

Der nachhaltigen systematischen Analyse von kleinen und mittleren Unternehmen fällt eine große Bedeutung zu, denn hier stecken oft die wirklich nachhaltigen Innovationen.

Markus Grünewald
Head of Research bei der imug rating GmbH

Disclaimer

Diese Unterlage richtet sich ausschließlich an professionelle Kunden bzw. geeignete Gegenparteien im Sinne des WpHG und ist nicht für Privatkunden bestimmt. Die Unterlage ist zudem kein Angebot an Personen, an die sie aus Rechtsgründen nicht abgegeben werden darf. Die Unterlage dient nur der Information und ist keine Anlageempfehlung oder Aufforderung zum Fondskauf. Die dargestellte Anlagemöglichkeit kann für bestimmte Anleger wegen ihrer speziellen Anlageziele und finanziellen Situation ungeeignet sein. Abgegebene Meinungen gelten zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und können sich ändern, ebenso die Fondszusammensetzung und Allokationen. Bisherige Wertentwicklungen sind keine Garantie für künftige Erträge. ACATIS übernimmt keine Gewähr für die Erreichung der Marktprognosen. Trotz sorgfältig ausgewählter Quellen kann die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit der Informationen nicht garantiert werden. Die Informationen dürfen weder reproduziert noch weiterverteilt werden. Die Vertriebszulassungen der ACATIS-Fonds in einzelnen Ländern und zugehörige Dienstleistungen können unterschiedlich sein. ACATIS stellt die Verkaufsprospekte, Basisinformationsblätter (BiB), Jahres- und Halbjahresberichte ihrer Fonds kostenlos auf Deutsch bereit (<http://www.acatis.de>). Die ACATIS Investment KVG mbH hat ihren Hauptsitz in Frankfurt a.M., Deutschland, und wird von der BaFin, Marie-Curie-Straße 24-28, in 60439 Frankfurt, beaufsichtigt. ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, mainBuilding, Taunusanlage 18, D-60325 Frankfurt am Main, Tel: +49/ 69/ 97 58 37-77, Fax: +49/ 69/ 97 58 37-99, E-Mail: anfragen@acatis.de, <http://www.acatis.de>. Redaktionsschluss: 9. März 2023, 12:00h MEZ