



Analyse der Full-Holdings von SRI-Fonds in Deutschland, Österreich und der Schweiz

imug Beratungsgesellschaft mbH

Brühlstr. 11

30169 Hannover

www.imug.de

fax: 49.511.1219695

Silke Riedel (Projektleitung)

fon: 49.511.1219632

riedel@imug.de

1. Inhalt und Ziel

Der Bereich Nachhaltiges Investment ist eine Wachstumsbranche mit hoher öffentlicher Wahrnehmung und damit eine wesentliche Zielgruppe der Kommunikation über Nachhaltigkeitsleistungen von Unternehmen. Vor diesem Hintergrund stellt sich die Frage, in wie weit auch traditionelle Finanzanalysten und Ratingagenturen auf Unternehmensinformationen zum Thema Nachhaltigkeit bei ihren Analysen zurückgreifen (z.B. im Bereich Carbon Risks).

Aus Finanzperspektive und Gründen der ökonomischen Legitimation kann es für Aktiengesellschaften und konkret den Umwelt- und Investor Relations-Bereich auch von Interesse sein, in welcher finanziellen Größenordnung sich das Nachhaltigkeitsengagement des Unternehmens im Bereich des Social Responsible Investments (SRI) durch die Leistung in SRI-Fonds widerspiegelt bzw. welche finanziellen Risiken durch die Auslistung aus bestimmten SRI-Fonds bzw. Indices bestehen.

Die imug Beratungsgesellschaft versucht Antworten auf diese Fragestellungen durch nachfolgende Analysemodule zu generieren:

2. Analyse Module

A. Experteninterviews: Traditionelle Finanzanalysten/ Ratingagenturen

Im Rahmen der Analyse sollen Antworten auf folgende Fragestellungen gefunden werden:

- Inwieweit finden Themenstellungen aus dem Bereich Nachhaltigkeit Eingang in traditionelle Unternehmensbewertungen (z.B. Riskmanagement)?
- Inwieweit nutzen traditionelle Analysten Nachhaltigkeitsberichte bzw. Nachhaltigkeitsportale im Internet?
- Welche Issues und Themenkomplexe im Bereich Nachhaltigkeit werden zukünftig an Bedeutung zunehmen?
- Wie sollen die Daten für die Analysten aufbereitet sein?
- Wie kann der gezielte Informationsfluss zwischen dem Nachhaltigkeitsbereich einer Aktiengesellschaft und traditionellen Analysten optimiert werden?
- ...

Zur Beantwortung der oben genannten Fragestellungen werden 10-12 telefonische Experteninterviews mit ausgewählten Analysten im deutschsprachigen Raum geführt und in einem abschließendem Berichtsband dokumentiert:

- Ratingagenturen (Standards & Poors, Moody's, Fitch Ratings, etc.)
- Finanzanalysten bei Bankhäusern (WestLB, Deutsche Bank, etc.)

B. SRI-Data-Research: Die Aktie eines Unternehmens in SRI-Fonds

imug investment research wird ein Full Holdings-Research im SRI-Fondmarkt durchführen. Dabei werden alle in Deutschland, Österreich und der Schweiz zugelassenen nationalen und internationalen Publikumsfonds im SRI-Markt gescreent (ca. 150 Fonds mit ca. 15.000 Titeln). Folgende Fragestellungen sollen beantwortet werden:

- In welchen Nachhaltigkeits-Fonds ist die Aktie gelistet?
- Welches Finanzvolumen entspricht diesen Listungen?
- Wie hat sich das Finanzvolumen im Zeitverlauf verändert?

Kontakt

Imug Beratungsgesellschaft für sozial-ökologische Innovationen mbH

Brühlstr. 11

D-30169 Hannover

Telefon: ++49 (0) 511-12196-0

Fax:: ++49 (0) 511-12196-95

Email: contact@imug.de

Internet: www.imug.de

www.unternehmenstest.de

www.ethisches-investment.de