



Pressemitteilung, 17. Januar 2008

SRI Funds Advice bietet Nachhaltigkeitsratings von Investmentfonds

Investoren können das Angebot von unabhängigen Analysten nutzen, um die Nachhaltigkeits- und Finanzperformance von Investmentfonds zu vergleichen

SRI Funds Advice publiziert eine interaktive **Datenbank** im Internet, mit der sich vergleichende Charts der Nachhaltigkeits- und Finanzperformance von Umweltfonds und ethischen Fonds erstellen lassen. Das Angebot erlaubt auch eine Rangierung der Fonds in Hinblick auf die Nachhaltigkeit der Portfolios, in die die Fonds investiert sind. Diese Information bietet privaten wie institutionellen Investoren wichtige Unterstützung in der Bewertung der Vielzahl von angebotenen Fondsprodukten im Bereich Umwelt, Klima und Ethik.

Zwei Schweizer Unternehmen bieten diese Datenbank als Joint Venture an: **Care Group** und **GOE**. Gegründet im Jahr 1997 ist Care Group eine Research & Asset Management Gesellschaft, die Investoren einen nachhaltigen Dachfonds anbietet, der sich aus den besten nachhaltigen Fonds zusammensetzt. GOE, gegründet im Jahr 1991, ist ein Unternehmen, das Ratingsysteme für Nachhaltigkeit und Finanzrisiken entwickelt und Consulting im Bankenbereich anbietet.

Das Nachhaltigkeitsrating, welches von SRI Funds Advice entwickelt wurde, basiert auf verschiedenen Eigenschaften jedes beurteilten Fonds und gibt ein Gesamtrating zwischen 1, dem schlechtesten Rating, und 5, dem besten Rating, ab. Mehr als 140, der zur Zeit in der Datenbank verfügbaren 690 Fonds, haben ein solches Nachhaltigkeitsrating. Besucher des Portals können Fonds nach verschiedenen Kriterien auswählen und vergleichen: Zulassung zum Verkauf in einem bestimmten Land, geographischer Fokus des Investments der Fonds, Anlageklasse wie Obligationen oder Aktien, und Nachhaltigkeitskategorie wie zum Beispiel ethische oder „New Energy“ Fonds. Finanzinformation für jeden Fonds können für Ein-, Drei oder Fünfjahres-Performance, Fondsvolumen und durchschnittliche Marktkapitalisierung der Firmen abgefragt werden.

Sustainability Rating

SRI Funds Advice gibt solchen Fonds ein sehr gutes Nachhaltigkeitsrating, welche ein umfassendes Sozial- und Umweltresearch haben, exzellentes Engagement betreiben, d.h. zum Beispiel ihre Stimmrechte wahrnehmen, und ein hohes Mass an Transparenz

ausweisen.

Die Researchqualität eines Fonds wird in Hinblick darauf beurteilt, wie der Fonds die selbstdefinierten Selektionskriterien anwendet, wie umfassend das nachhaltige Research ist und wie die Ergebnisse validiert werden. Aber auch die Nachhaltigkeit der investierten Portfolios selbst, wird auf Basis von Firmenratings der SiRi Group bewertet. Die Firmenratings geben Information zur ethischen Geschäftsführung, Management von Stakeholder-Beziehung, Management der Wertschöpfungsketten, Corporate Governance, Mitarbeiter und Umweltschutz. Zusätzlich werden der ökologische Fussabdruck der Sektorallokation und die Häufigkeit von kontroversen Geschäftstätigkeiten, wie zum Beispiel illegale Abholzung von Tropenwäldern, für jedes untersuchte Fondsportfolios ermittelt. Mit dieser umfassenden Bewertung der Portfolios können durch einen Vergleich mit der vom Fondsmanagement gemachten Erklärungen zur Nachhaltigkeit ihres Fonds, Ungereimtheiten transparent gemacht werden.

So wurden auf der Basis der Methode von SRI Funds Advice in einem kürzlich veröffentlichten wissenschaftlichen Artikel* dreizehn Fonds, die nachhaltig gemanaged werden und im Deutschsprachigen Raum domiziliert sind, mit dreizehn konventionellen Fonds verglichen.

Die statistische Analyse zeigte, dass die Firmen in Nachhaltigkeitsfonds im Durchschnitt weniger klimarelevante Gase emittieren, auch weniger Energie brauchen und nachhaltiger in Hinblick auf Gesundheitsbelastung, Umweltbelastung und Ressourcenutzung sind. Allerdings hatten die konventionellen, zumindest in der Periode 2000 bis 2004, eine bessere risikoadjustierte Finanzperformance. Wenn nur das Jahr 2004 betrachtet wird, schneiden allerdings die nachhaltigen Fonds finanziell besser ab.

Die Hauptaussage der Studie war jedoch, dass der Unterschied der durchschnittlichen Umweltratings der Firmen in Nachhaltigkeitsfonds und derer in konventionellen Fonds überraschend gering ist. Dieser wenig klare Unterschied entsteht, weil die Überlappung der Portfolios von beiden Fondstypen relativ gross ist. Die Ähnlichkeiten sind besonders gross, wenn Portfoliomanager von Nachhaltigkeitsfonds eine konventionelle Benchmark, wie den MSCI World auswählen, um einen Fonds mit vergleichbarer Risikostruktur zu gestalten. Jedoch weisen die untersuchten Nachhaltigkeitsfonds auch eine grosse Streuung auf, was bedeutet, dass Investoren nicht nur aus Finanzsicht sondern auch aus Nachhaltigkeitssicht ihren Fonds sorgfältig auswählen sollten.

Für mehr Information: www.srifundsadvice.com / info@srifundsadvice.com

**) Koellner, T., S. Suh, O. Weber, C. Moser, and R. Scholz. 2007. Environmental impacts of conventional and sustainable investment funds compared using Input-Output Life-Cycle Assessment. Journal of Industrial Ecology 11:41-60.*

<http://www.mitpressjournals.org/doi/abs/10.1162/jiec.2007.1147>