

Nachhaltigkeitsziele verfolgen (nach EU-Offenlegung)

Wann gilt ein Finanzprodukt nach der EU-Offenlegungsverordnung als nachhaltig?
Hier erfahren Sie mehr über die konkreten Merkmale des Nachhaltigkeitsstandards
Nachhaltigkeitsziele verfolgen (nach EU-Offenlegung).

Mit der EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Offenlegungsverordnung) sollen unter anderem die Ziele des Pariser Klimaabkommens erreicht werden. Die EU-Verordnung spricht von einer „nachhaltigen Investition“, wenn folgende Bedingungen erfüllt sind:

1. Diese muss mindestens ein ökologisches oder soziales Ziel verfolgen.
2. **Und** sie darf keines der anderen Ziele erheblich beeinträchtigen.
3. **Und** sie muss soziale Mindeststandards erfüllen und Grundsätze für gute Unternehmensführung einhalten.

Der Nachhaltigkeitsstandard nach der EU-Offenlegungsverordnung unterscheidet sich in 2 wesentlichen Punkten von dem nach der EU-Taxonomie: Es gelten keine Schwellenwerte für emissionsintensive Branchen und die EU-Offenlegungsverordnung berücksichtigt auch nachhaltige Investitionen und Wirtschaftsaktivitäten von Unternehmen, die ihren Sitz außerhalb der EU haben.

Grundlage für die Bewertung von Wertpapieren sind nachhaltigkeitsbezogene Kennzahlen. Diese legen Unternehmen in der Regel jährlich im Rahmen ihrer Offenlegungspflichten vor. Sofern keine Daten auf Unternehmensebene vorliegen, wird auf die entsprechenden Daten einer renommierten Ratingagentur zurückgegriffen – diese können auch auf Schätzungen beruhen. Bei Investmentfonds werden die von der Fondsgesellschaft zur Verfügung gestellten Daten bewertet.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen, die Ziele der Offenlegungsverordnung verfolgen, wird als entsprechende Quote ausgewiesen. Dabei gilt: Investitionen in nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten nach der EU-Taxonomie werden zu 100 % angerechnet.

Besonders hohe Quoten erzielen sogenannte Impact-Fonds, die mit ihren Investitionen nachweislich nachhaltige Veränderungen bewirken.

Nach der EU-Offenlegung verfolgen nachhaltige Investitionen unter anderem diese Ziele:

- ✓ Klimaschutz
- ✓ Reduzierung von Treibhausgasemissionen
- ✓ Erhaltung der biologischen Vielfalt
- ✓ Herstellung von Chancengleichheit
- ✓ Förderung von sozialem Zusammenhalt

Weitere Informationen zum Thema Nachhaltigkeit und zu den Kriterien bei der Prüfung und Auswahl von Finanzprodukten finden Sie unter www.comdirect.de/nachhaltigkeit-cominvest