



TELOS ESG Fund Check Professional

Ganzheitliche Nachhaltigkeitsanalyse für Investmentlösungen

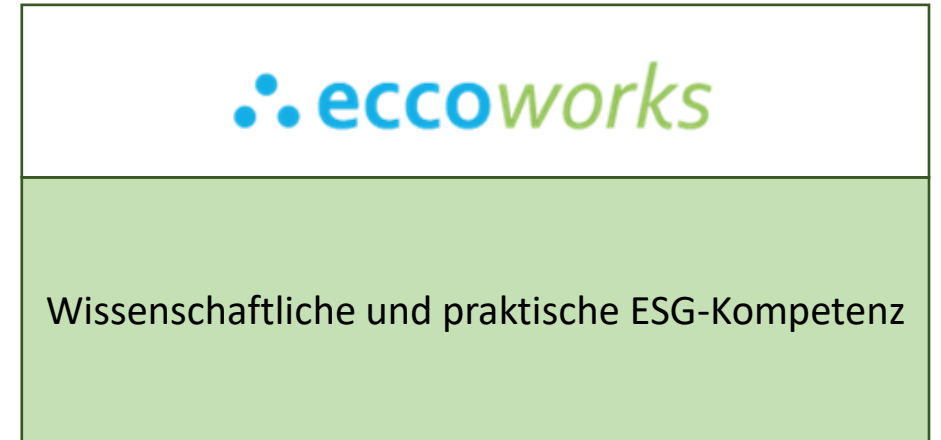
Inhalt



Inhalt



Kooperation von TELOS und EccoWorks



Entwicklung der Bewertungsmethode und Festlegung der Bewertungskriterien des TELOS ESG Fund Check Professional

Durchführung der Analysen

Monitoring des Analyseverfahrens

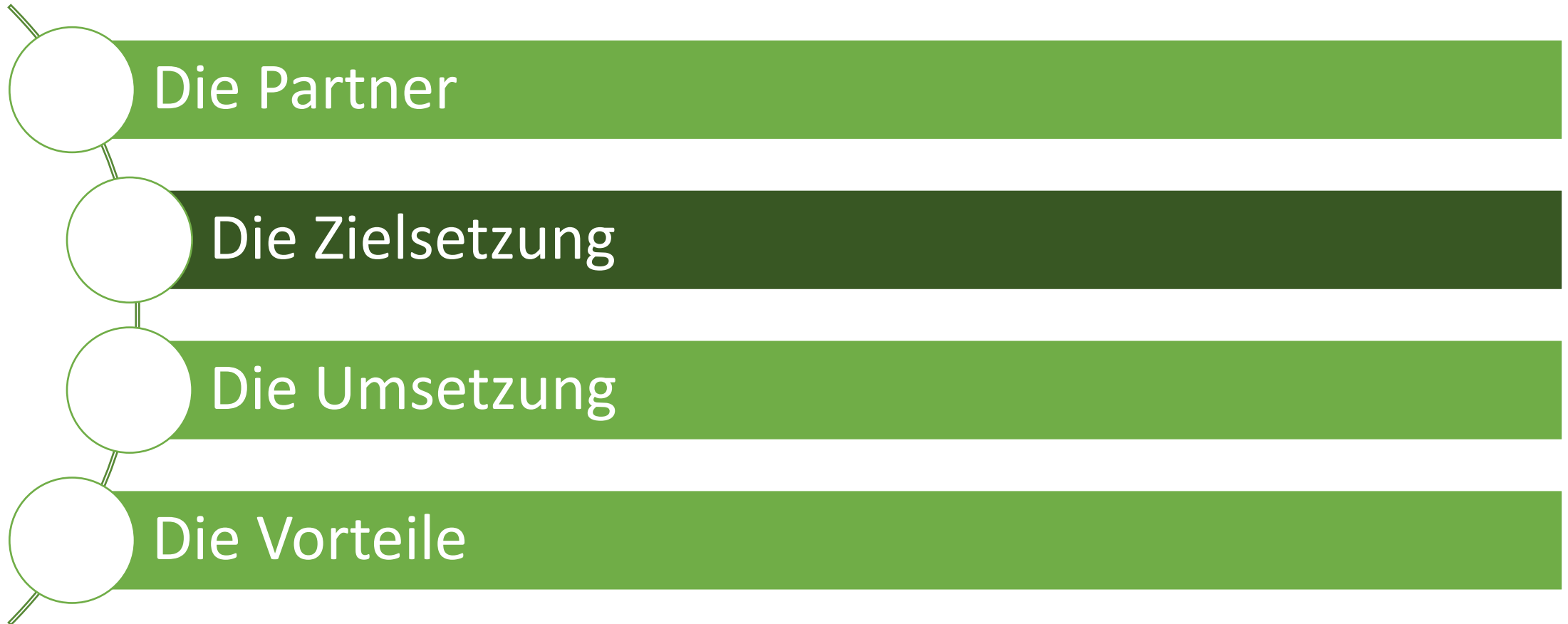
Über EccoWorks – Prof. Dr. Henry Schäfer

- EccoWorks ist eine unabhängige Beratungsgesellschaft, deren Schwerpunkt in den Bereichen Finanz- und Anlagenmanagement sowie (Unternehmens-) Nachhaltigkeit liegt. Gründer und geschäftsführender Gesellschafter der EccoWorks ist Prof. Dr. Henry Schäfer.
- EccoWorks beschäftigt sich im Bereich Nachhaltigkeit mit Strategie- sowie Umsetzungsfragen für eine breite Kundenklientel wie Banken, Versicherungen, Versorgungswerke wie auch Fondsgesellschaften, öffentlich-rechtliche Institutionen, NGO's und Verbände. Einen Schwerpunkt bildet die Analyse und Optimierung von ESG-Ratings.
- Prof. Dr. Henry Schäfer betreibt seit 25 Jahren Forschung und Advisory an der Schnittstelle Nachhaltigkeit, Unternehmensführung und Finanzen. Er zählt in Deutschland und Europa zu den Pionieren und führenden Wissenschaftlern auf dem Gebiet der Sustainable Finance und im Bereich der ESG-Ratings.
- Prof. Dr. Henry Schäfer verfügt über eine mehrjährige Berufserfahrung in verschiedenen Bereichen der Bankwirtschaft, der Unternehmensberatung und im Beteiligungsgeschäft. Neben seinen fachlichen Kompetenzen zeichnet ihn aus, dass er Aufgabenstellungen mit Mandanten individuell erschließt, Lösungsansätze entwickelt und ihre Umsetzung begleitet.

Über TELOS

- Gemeinsame ESG-Projekte mit ECCOWorks, u.a. im Rahmen der Pensionsakademie sowie aktuellen Publikationen
- TELOS ist eine 1999 gegründete neutrale und unabhängige Ratingagentur für Unternehmen im Bereich Asset Management.
- TELOS hat das Produkt „qualitativer Ratings“ im Asset Management Markt wesentlich mitgeprägt.
- Die qualitativ ausgerichteten Ratings von TELOS schließen Bewertungen auf Gesellschaftsebene bis zu Analysen auf Produkt- und Fondsebene ein.
- Auch im Bereich Nachhaltigkeit verfügt TELOS seit Jahren über entsprechende Erfahrung und hat bereits verschiedene ESG-Ratings durchgeführt.
- TELOS unterstützt institutionelle Investoren bei der Auswahl von Asset Managern, Master-KVGen und Verwahrstellen.
- Darüber hinaus bietet TELOS Veranstaltungen speziell für institutionelle Anleger an und führt regelmäßig Studien und Marktanalysen durch.
- TELOS verfügt über ein breites Netzwerk an Ansprechpartnern, insbesondere im institutionellen Sektor.

Inhalt



ESG wird immer mehr Bestandteil in Fonds und im Asset Management – die Antriebskräfte sind überwältigend



- Mit dem Weltklimaschutzabkommen hält der Klimawandel Einzug ins Portfoliomanagement-**Treibhausgase offenlegen** und **vermeiden**



- Sustainable Development Goals (**SDGs**) – zukünftig werden dazu von **Kapitalanlagen wirkungsvolle Beiträge** erwartet



- Klimawandel und Nachhaltigkeit werden **systemrelevant** für die internationale Finanzstabilität



- Die **EU-Kommission** macht sich zur weltweiten **Vorreiterin** für **Sustainable Finance** (Action Plan on Sustainable Finance, Green Deal, Technical Expert Group, EU-Taxonomy etc.)



- **Finanzaufsichtsbehörden antizipieren** und **adaptieren** Schritt für Schritt zentrale Empfehlungen der EU-Kommission für Sustainable Finance

Mehr Anbieter, vielfältigere Produkte, unterschiedliche Kompetenzen – mit dem ESG Fonds Check Professional den Durchblick bekommen

- Das Nachhaltigkeits-Momentum wirkt bereits - **ESG-Fonds** und -Mandate entwickeln sich aus der Nische, bestehende Fonds mutieren verstärkt zu ESG
- **ESG** auf Kurs zum **Mainstream** – und die **Finanzindustrie** nimmt Fahrt auf
- Steigende Vielfalt auf der Seite der **Asset Manager** - wachsender Bedarf an Transparenz und Orientierung bei **Asset Owner**
- Zum richtigen Zeitpunkt: der neue **ESG Fonds Check Professional**
 - Innovatives Tool und Label, das den **Ansprüchen** institutioneller Investoren im Bereich nachhaltiger Kapitalanlagen gerecht wird
 - Fokussiert wird auf den „**Maschinenraum**“ des **Fondsmanagements** – klare Abgrenzung zu am Markt bereits vorhandenen Label
 - Im **Zentrum** stehen u.a. ESG adjustiertes Portfoliomanagement, Kompetenz der Manager, Umgang mit Risiko und - last but not least die Fonds-Performance!
- Ein **neues Serviceprodukt** von zwei **bewährten** und **fachlich ausgewiesenen Partnern**:

ESG Fonds Check Professional fokussiert das Fondsmanagement – Qualität für institutionelle Investoren und Fondsanbieter

Verfahren und Aufwand

- Konzentriertes, wirtschaftliches und nicht formal-aufwändiges Ratingverfahren

Zielgruppe

- Primär im Fokus: Ansprüche und Anforderungen professioneller (institutioneller) Anleger

Aktualität und Anpassung

- Sicherstellung und Anpassung der Bewertungs-Methodik an aktuelle Veränderungen (z.B. regulatorische Neuerungen) mit wissenschaftlicher Begleitung

Fokus „Maschinenraum“

- Im Zentrum des Ratings: Analyse des ESG-Investmentprozesses mittels eines SPOQ-Ansatzes – „Systems, People, Organization, Quality“

ESG und Performance

- ESG-Management und „risikoadjustierte Performance“ - quantitative Analyse ist integraler Bestandteil des Ratings

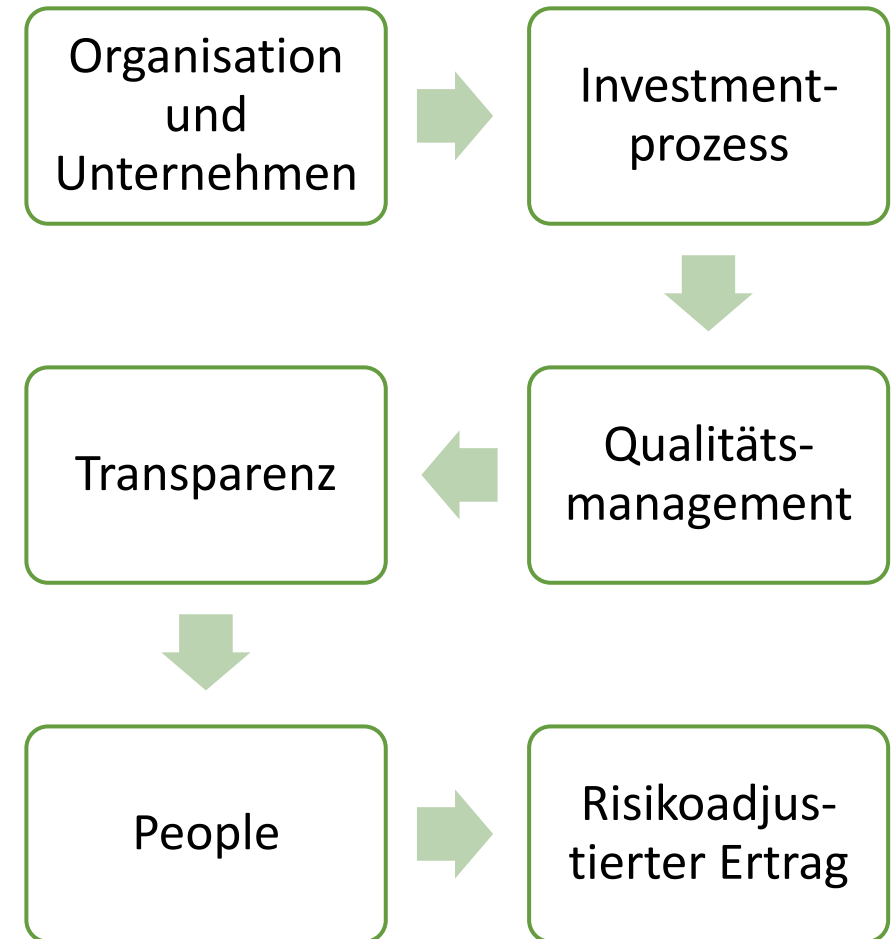
Inhalt



Umsetzung

- Mit dem TELOS ESG Fund Check Professional erhalten Anleger einen umfassenden Überblick über die Berücksichtigung und Umsetzung von Nachhaltigkeitselementen bei einem Fonds.
- Der TELOS ESG Fund Check Professional gibt im Gegensatz zu den meisten anderen ESG Ratings keinen speziellen „EGS-Tilt“ vor, sondern betrachtet ausschließlich die stringente Berücksichtigung von ESG auf organisatorischer und prozessualer Ebene unter Einbindung der wirtschaftlichen Sicht in Form von risikoadjustiertem Ertrag.

Der TELOS ESG Fund Check Professional folgt der über Jahrzehnte bewährten holistischen Vorgehensweise von TELOS, abgestützt durch das langjährige ESG-Know-how und die wissenschaftliche Kompetenz von Prof. Dr. Henry Schäfer, EccoWorks GmbH.



Analysefelder

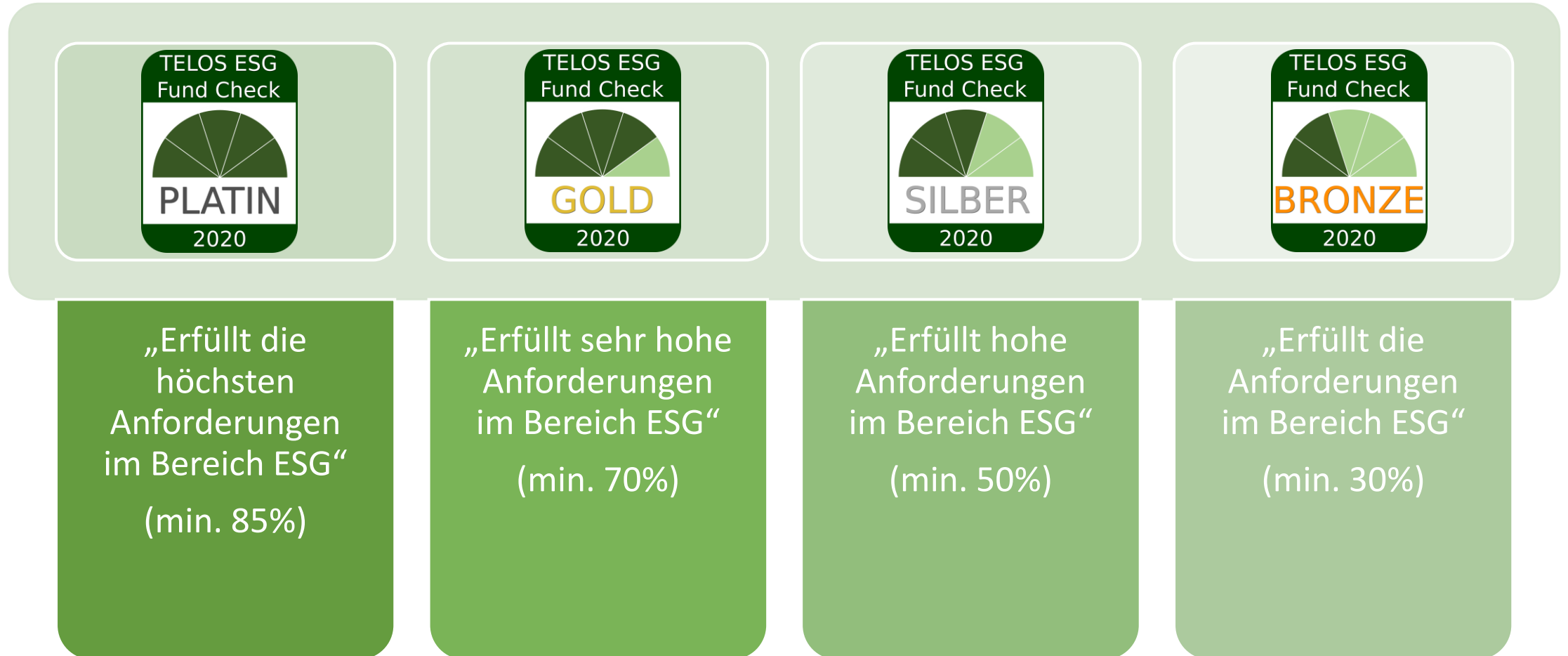
| Qualitativ (SPOQ-Ansatz) | | | | Quantitativ |
|---|--|---|---|--|
| Systems: Investmentansatz | People | Organisation | Quality | ESG- und risikoadjustierte Performance |
| <ul style="list-style-type: none"> • Wie wird das Thema ESG innerhalb des Investmentprozesses umgesetzt? | <ul style="list-style-type: none"> • Über welches ESG-Know-how verfügen die beteiligten Personen? | <ul style="list-style-type: none"> • Wie wird das Thema ESG organisatorisch beim Asset Manager berücksichtigt? | <ul style="list-style-type: none"> • Wie wird das Thema ESG innerhalb des Risiko- und Qualitätsmanagements berücksichtigt? | <ul style="list-style-type: none"> • Wie sieht das risikoadjustierte Ergebnis im Vergleich zur Peergroup aus? |

- Um den Aufwand beim Asset Manager wirtschaftlich zu halten, nutzen wir einen Online-Fragebogen, der grundsätzlich per Anklicken zu beantworten ist sowie Standardunterlagen (Präsentationen, Standard RfPs/DDQs) zum jeweiligen Fonds.
- Beim risikoadjustierten Ertrag greifen wir auf das TELOS Quant Rating zurück, zusätzliche Daten seitens des Asset Managers sind nicht erforderlich.

Gesamtergebnis



Die Bewertungsstufen



Inhalt



USP's und Vorteile des TELOS ESG Fund Check Professional

- ✓ Sowohl für Publikumsfonds als auch Spezialfonds geeignet
- ✓ Bei liquiden und alternativen/illiquiden Anlageklassen anwendbar
- ✓ Ganzheitliche Bewertungsansatz bezüglich ESG auf Basis erprobter und wissenschaftlich abgestützter Verfahren
- ✓ Kein vorgegebener „ESG-Tilt“ im Rahmen der Bewertung
- ✓ Erlaubt einen tiefen Einblick in den „Maschinenraum“ des Fonds
- ✓ Einbeziehung der quantitativen Faktoren „Performance“ und „Risiko“ in die Bewertung
- ✓ Fokus auf professionelle Investoren, aber auch im Wholesale- und Retailsegment einsetzbar
- ✓ Überschaubarer Aufwand auf Seiten der Rated Party
- ✓ Unterstützung bei der Vermarktung durch TELOS – Siegel, Zertifikat, Zugriff auf das TELOS Netzwerk

Kontakt

TELOS GmbH

Biebricher Allee 103
D-65187 Wiesbaden
Tel.: +49 611 9742 100
Fax: +49 611 9742 200
E-Mail: info@telos-rating.de
Internet: www.telos-rating.de

Dr. Frank Wehlmann

Tel.: +49 611 9742 111
E-Mail: frank.wehlmann@telos-rating.de

Alexander Scholz

Tel.: +49 611 9742 120
E-Mail: alexander.scholz@telos-rating.de

Andrey Heinicke

Tel.: +49 611 9742 112
E-Mail: andrey.heinicke@telos-rating.de

Harald Müller

Tel.: +49 611 9742 113
E-Mail: harald.mueller@telos-rating.de

EccoWorks GmbH

Am Schmidtstock 5
D-61440 Oberursel
Tel.: +49 (0)6171 / 278 83 60
Fax: +49 (0)6171 / 278 83 62
E-Mail: eccoworks@mailbox.org
Internet: www.ecco-works.com

Prof. Dr. Henry Schäfer

Tel.: +49 (0)6171 / 278 83 60
E-Mail: eccoworks@mailbox.org