



# AXXION MEETS ESG

## ESG INFO FÜR FONDSINITIATOREN

Stand: 06/2022

### ESG-FONDS: EIN ÜBERBLICK

- Seit März 2021 werden sämtliche Fonds EU-weit in drei ESG-Kategorien eingeteilt: Artikel 6, 8 und 9 Fonds. Neu ab August 2022: Artikel 8+.
- Ausschlaggebend für die Kategorisierung ist 1) der Anteil an Investments, die ESG-konform sind und 2) die Verbindlichkeit dieses Anteils.
- Die Kategorisierung erfolgt auf Grundlage der im Prospekt beschriebenen sozialen und ökologischen Nachhaltigkeitskriterien, zu denen der Fonds sich selbst verpflichtet. Nur so kann die ESG-Quote wie eine Anlagegrenze behandelt und Greenwashing vermieden werden.

	Artikel 6	Artikel 8 (Artikel 8+)	Artikel 9
<b>Bezeichnung</b>	„Non-ESG“-Produkt	ESG-Fonds („grüner Fonds“)	Impact-Fonds („dunkelgrüner Fonds“)
<b>ESG-Strategie lt. Prospekt</b>	Prospektual keine Verpflichtung zu ESG-Anteil	Prospektuale Fixierung eines ESG-Anteils (und für Artikel 8+ zusätzlich Einhaltung einer MiFID II-Richtlinie - Nachweis durch bewertungstägliche Meldepflicht)	Prospektuale Fixierung eines ESG-Anteils sowie eines „Impacts“
<b>Vertrieb</b>	Darf Anlegern mit dem Wunsch, nachhaltig anzulegen, nicht mehr angeboten werden. Im Marketing darf nicht suggeriert werden, dass der Fonds ESG bei der Investition beachtet.	Nur ein Fonds nach Artikel 8+ darf Anlegern als nachhaltiges Produkt angeboten werden. Artikel 8 fällt nicht darunter.	Fällt in die Kategorie „ESG“ und darf Anlegern mit nachhaltigem Anlagewunsch angeboten werden. ESG Kriterien dürfen beworben werden.
<b>Umsetzung</b>	Herkömmliche Anlagestrategie ohne Verpflichtung zu ESG-konformen Investments <i>Erfahrungswert: Oft sind Artikel 6 Fonds schon so ESG-konform, dass sie mit geringen Anpassungen in einen Artikel 8 Fonds umgewandelt werden können.</i>	Zwei Ansätze: 1) Best in class: ESG-Konformität wird hergestellt, indem ein bestimmter Anteil des Portfolios auf die ESG-konformsten Player einer Branche fällt. 2) Ausschlusskriterien: ESG-Konformität wird hergestellt, indem man bestimmte Investitionen ausschließt.  Für Artikel 8+ muss zusätzlich einer der drei Bereiche 1) PAI Berücksichtigung, 2) Mindestanteil an nachhaltigen Investments i.S.d. SFDR (also ESG) und/oder 3) Mindestanteil an nachhaltigen Investments i.S.d. Taxonomie (also nur E) abgedeckt werden.	Best in class Ansatz oder über Ausschlusskriterien wie Artikel 8 Fonds und zusätzlich  muss dargelegt werden, wieso der Fonds neben seiner ESG-Konformität einen besonders aktiven Beitrag zur sozialen bzw. ökologischen Nachhaltigkeit leistet (z.B. auf Grundlage einer Benchmark).

Neben Überwachung von Nachhaltigkeitsrisiken im Fonds bewertungstägliches ESG-Reporting zur Information.

- Für Fonds nach Artikel 8 und 9 leisten wir zusätzliche Services, die Sie z.B. vor Anlagegrenzverletzungen schützen oder Ihnen eine Simulation der Auswirkungen verschiedener Investitionen auf den ESG-Score des Fonds erlauben.

- Wir überwachen die ESG-Quote im Fonds auf Grundlage des renommierten Anbieters MSCI, der zu den Marktführern der Branche zählt.
- Regulatorische Änderungen erfassen wir im Rahmen unserer stetigen Überwachung frühzeitig für unsere Initiatoren und passen unsere Services im besten Interesse der Fonds an.
- Neben der regulatorischen Abdeckung unterstützen wir auch im Vertrieb bei Fragen rund um die Lizenzierung von ESG-Siegeln und Labels.
- Übrigens: Wir administrieren als einzige Service-KVG alle Fonds klimaneutral und bieten interessierten Fondsinitiatoren die Möglichkeit, das Axxion Klimalabel zu nutzen.



**Sie haben Fragen zum Thema ESG oder möchten Ihre Fonds neu einklassifizieren? Gerne prüfen wir auch Ihr Musterportfolio. Kommen Sie auf mich zu!**

**SEBASTIAN KLASSEN**  
LEITER RISK MANAGEMENT

s.klassen@axxion.lu  
 00352 - 76 94 94 564



Besuchen Sie unsere Webseite und vernetzen Sie sich mit uns auf LinkedIn, um unsere neuesten Informationen direkt und aus erster Hand zu erhalten!

www.axxion.lu   
www.linkedin.com/company/axxion-kvg