

Externe Überprüfung der von der KFM Deutsche Mittelstand AG initiierten Fonds durch imug | rating GmbH

Nachhaltigkeitsresearch der Unternehmen in den von der KFM Deutsche Mittelstand AG initiierten Fonds

Seit 2018 führt imug | rating GmbH eine jährliche Portfolioanalyse des Deutschen Mittelstandsanleihen FONDS durch und prüft, inwieweit die im Kern- und Liquiditätsportfolio des Deutschen Mittelstandsanleihen FONDS enthaltenen Titel gängigen Anforderungen des nachhaltigen Finanzmarktes entsprechen. Um den Kauf kontroverser Titel für die von der KFM Deutsche Mittelstand AG initiierten Fonds von vornherein zu vermeiden, wurde im Frühjahr 2019 für den Zukauf neuer Titel ein sogenannter „Quickcheck Nachhaltigkeit“ eingeführt. Bei diesem Quickcheck werden von imug | rating GmbH entsprechende Titel vor allem im Hinblick auf Aktivitäten in kontroversen Geschäftsfeldern sowie kontroverse Geschäftspraktiken gescreent und eine Empfehlung „Titel unter Nachhaltigkeitsgesichtspunkten investierbar oder nicht investierbar“ ausgesprochen. Dabei werden die im KFM-Scoring analysierten Emittenten in Bezug auf folgende drei Aspekte geprüft:

1. Ethisch-kontroverses Verhalten verhindern: Überprüfung der Unternehmen bezüglich ihrer Aktivitäten in aus Nachhaltigkeitsperspektive kritischen Geschäftsfeldern wie bspw. Förderung von Kraftwerkskohle, grüne Gentechnik oder Herstellung von Atomstrom. Weiterhin erfolgt eine Analyse in Bezug auf kontroverse Geschäftspraktiken. (Ausschlusskriterien)
2. Analyse von positiven Produkten und/oder Dienstleistungen: Ausweisung der Unternehmen, die mit ihren Produkten und/oder Dienstleistungen besonders positive Beiträge zur Umsetzung globaler Nachhaltigkeit leisten.
3. Verantwortliches Wirtschaften sicherstellen: Beurteilung der in den Unternehmen umgesetzten ESG (Environmental, Social, Governance)-Leistungen.

Prüfprozess Nachhaltigkeit

Quick-Check durch imug | rating

Negativkriterien

- Verletzung von Menschenrechten
- Unkonventionelle Öl- und Gasförderung (z.B. Fracking)
- Verstöße gegen das Tierwohl
- Kraftwerkskohle
- Kernenergie
- Suchtmittel
- Waffen
- Verletzung von Arbeitsrechten
- Besonders umweltschädliche Chemikalien
- Korruption & Bestechung
- Grüne Gentechnik
- Umweltvergehen
- Pornographie
- Glücksspiel

Positive Produkte / Dienstleistungen (Beispiele)

- Umweltschonende Mobilität
- Soziales und Gesundheit
- Erneuerbare Energien
- Energieeffizienz
- Soziales / bezahlbares Wohnen
- Nachhaltige Bauwirtschaft
- Vermeidung / Reduzierung von Abfall

ESG-Performance

- Unternehmensführung / Governance
 - Arbeitsplatz / Gesellschaft
 - Umwelt

Analyseverfahren KFM-Scoring

- Mit jährlicher Analyse der Nachhaltigkeitskriterien