



22. März 2021

Non-Financial Reporting Frameworks. Quo vadis?

Mag. Jörg Moshuber, CIIA, Head of MA Balanced, Income and Real Return ESG Solutions Amundi

Confidence
must be earned

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Was macht ein Unternehmen attraktiv für den Anleger?

- Starke Finanzkennzahlen
- Einmaliges Business Modell
- Nachhaltigkeit
 - Messbarkeit – Standardisierung/ Qualitätskontrolle
 - Bewertung der Daten und Nachhaltigkeitsdefinition
 - Vergleichbarkeit

Messbarkeit von Nachhaltigkeit

Qualität der Daten – unterschiedliche Ansätze

Anbieter von ESG Daten

General scope



Controversies / controversial weapons



ISS Ethix

Climate



Sovereigns



Accounting Standards Corporate Reporting



Bewertung der Nachhaltigkeit eines Unternehmens

ESG Analyse jedes Unternehmens und holistische Nachhaltigkeitsbewertung



Quelle: Amundi. Nur für illustrative Zwecke.

- Definition von Nachhaltigkeit
- Unterschiedliche kulturelle Zugänge zum Thema Nachhaltigkeit – Globale Gültigkeit von Nachhaltigkeit
- Vergleichbarkeit unterschiedlicher Ansätze
- Transition companies (EU Taxonomie)?

Vergleichbarkeit und Transparenz von ESG Ansätzen

Labelling – aber trotzdem kein einheitlicher Zugang

Vergleichbarkeit durch
Labels



Transparenz in der EU

Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)



JC 2021 03

2 February 2021

Final Report on draft Regulatory Technical Standards

with regard to the content, methodologies and presentation of disclosures pursuant to Article 2a(3), Article 4(6) and (7), Article 8(3), Article 9(5), Article 10(2) and Article 11(4) of Regulation (EU) 2019/2088



Themen

- **Transparenz:** Prinzipiell ist jede Quelle für zusätzliche (Nachhaltigkeits)-Informationen willkommen
- **Kosten:** Kosten für zusätzliches Reporting – bzw. haben große Unternehmen/Konzerne einen Transparenzvorteil?
- **Vereinheitlichung:** Internationale Standards vs. EU (Taxonomie) basierte Nachhaltigkeitsstandards
- ...

Wichtige Hinweise

Sofern nicht anders angegeben, stammen alle in diesem Dokument enthaltenen Informationen von Amundi Asset Management und entsprechen dem Stand vom 30. November 2020

Dieses Dokument ist eine **Marketingmitteilung**, es stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Anteilen eines Investmentfonds oder zum Bezug einer Dienstleistung dar. Die geäußerten Ansichten können sich jederzeit aufgrund von Markt- und anderen Bedingungen ohne Verständigung ändern. Die Informationen, Einschätzungen oder Feststellungen in diesem Dokument wurden auf Basis von Informationen aus Quellen erstellt oder getroffen, die nach bestem Wissen als verlässlich eingestuft wurden. Es kann nicht garantiert werden, dass Länder, Märkte oder Sektoren sich wie erwartet entwickeln. Diese Ansichten sollten nicht als Anlageberatung, Wertpapierempfehlungen, Finanzanalyse oder als Hinweis auf den Handel für ein Produkt von Amundi Asset Management angesehen werden. Investitionen bergen gewisse Risiken, darunter politische Risiken und Währungsrisiken. Die Anlagerendite und der Wert des investierten Kapitals können sowohl sinken als auch steigen und auch den Verlust des gesamten investierten Kapitals zur Folge haben. Es wird weder ausdrücklich noch implizit eine Aussage oder Zusicherung über die Richtigkeit oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Informationen abgegeben. Amundi Asset Management übernimmt keine Haftung für jeglichen Verlust, der direkt oder indirekt aus der Verwertung jeglicher in diesem Dokument enthaltenen Information entsteht. **Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung von Investmentfonds, Wertpapieren, Indizes oder Märkten zu.**

Diese Unterlage richtet sich ausschließlich an professionelle Kunden und Vertriebspartner von Amundi Austria mit Wohnsitz bzw. Sitz in Österreich und ist nicht für „U.S. Persons“ gemäß Regulation S des U.S. Securities Act von 1933 bestimmt.

Die Kundeninformationsdokumente und die Prospekte bzw. Informationen für Anleger gemäß § 21 AIFMG der von Amundi in Österreich öffentlich angebotenen Investmentfonds stehen den Interessenten in deutscher bzw. englischer Sprache in ihrer jeweils aktuellen Fassung unter www.amundi.at kostenlos zur Verfügung.

Amundi Asset Management, Société par Actions Simplifiée (S.A.S., frz. Vereinfachte Aktiengesellschaft) mit einem Grundkapital von 1.086.262.605 Euro - durch die Autorité des Marchés Financiers (AMF, frz. Aufsichtsbehörde) unter der Nummer GP04000036 regulierte Fondsverwaltungsgesellschaft - 90 boulevard Pasteur, 75015 Paris, Frankreich - Handels- und Gesellschaftsregister Paris (RCS) Nummer 437 574 452.

Datum der erstmaligen Verwendung: 30. November 2020