

und bewerten zu können. Zwar versucht die Europäische Kommission mit einem kürzlich vorgelegten Maßnahmenpaket mehr Transparenz bei ESG-Ratings⁷ sowie mit einem Legislativvorschlag zur Einrichtung einer zentralen Datenplattform einen einfacheren Zugang zu nicht-finanziellen Informationen zu schaffen⁸. Allerdings existiert aufgrund mangelnder gesetzlicher Vorgaben bis dato kein einheitlicher Standard in Bezug auf die Erhebung und den Umgang mit ESG-Daten und Ratings.

Mithilfe der vorliegenden Marktstudie sollen die Probleme identifiziert werden, die die KVGGen im Status Quo bei der Erhebung und dem Umgang mit ESG-Daten und Ratings haben.

1.2 Verwendete Methodik & Datengrundlage

Gegenstand dieser Marktstudie sind vier Leitfragen:

- Leitfrage 1: Wie erfolgt derzeit die Erhebung von ESG-Daten durch KVGGen?
- Leitfrage 2: Wie erfolgt aktuell die Aufbereitung der Rohdaten, ESG-Daten sowie der ESG-Ratings/-Scores durch KVGGen?
- Leitfrage 3: Inwiefern stellen KVGGen die Qualität der erhobenen externen ESG-Daten sowie der ESG-Ratings/-Scores sicher?
- Leitfrage 4: Mit welchen Herausforderungen sehen sich KVGGen bei der Erhebung und Aufbereitung von externen ESG-Daten sowie von ESG-Ratings/-Scores konfrontiert?

Zur Beantwortung dieser Leitfragen wurde ein Fragebogen erstellt. Adressat des Fragebogens waren 30 KVGGen mit Erlaubnis i.S.d. Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) mit Sitz in Deutschland. Bei der Auswahl der KVGGen wurde sowohl auf das Volumen ihrer Assets unter Management (klein, mittel, groß) abgestellt als auch darauf, welche Art von Investmentfonds sie verwalten (offen, geschlossen, Wertpapierfonds, Sachwerte- oder sonstige alternative Fonds), um eine möglichst weite repräsentative Marktabdeckung für diese Studie zu erzielen.

Die Datenerhebung mittels Fragebogen erfolgte im Zeitraum vom 01.06. bis 02.07.2023. Der Fragebogen ist in zehn Kapitel untergliedert und setzt sich aus quantitativen sowie qualitativen

⁷ Pressemitteilung der Europäischen Kommission vom 13. Juni 2023: Nachhaltige Finanzen: EU-Kommission macht neue Vorschläge für EU-Taxonomie und ESG-Kriterien. Abgerufen am 18. Dezember 2023 von https://germany.representation.ec.europa.eu/news/nachhaltige-finanzen-eu-kommission-macht-neue-vorschlaege-fur-eu-taxonomie-und-esg-kriterien-2023-06-13_de.

⁸ Pressemitteilung des Europäischen Rats vom 23. Mai 2023: Leichter Zugang zu Unternehmensinformationen für Anleger: Vorläufige Einigung über das zentrale europäische Zugangsportal (ESAP), abgerufen am 18. Dezember 2023 von <https://www.consilium.europa.eu/de/press/press-releases/2023/05/23/easy-access-to-corporate-information-for-investors-provisional-agreement-reached-on-the-european-single-access-point-esap/>.