



# Ethisch Dynamischer Anteil

Finance & Ethics Research  
2021



## EDA – Nachhaltigkeit auf Knopfdruck since 2008

Mountain-View Data berechnet für transparente Aktien-, Anleihen-, Mischfonds und ETFs die Nachhaltigkeitskennzahl EDA.

**EDA** steht für **Ethisch Dynamischer Anteil** und ist eine von Mountain-View Data entwickelte und patentierte Wertigkeitskennzahl zwischen 0 und 100, die dem objektivierten Screening von Finanzprodukten und zur Überprüfung von Portfolioinhalten dient.

Mountain-View Data überprüft anhand eigens definierter **EDA-Standard-Kriteriologie**, in welche Unternehmen/Länder ein Fonds oder Portfolio investiert und berechnet auf Basis von **Positivkriterien** und **Negativkriterien** seinen **EDA-Score**.

Ein hoher EDA-Score weist darauf hin, dass der Fonds größtenteils frei von kritischen Unternehmen/Länder im Bereich der Negativkriterien ist und zugleich zu einem höheren Anteil in Unternehmen/Länder im Bereich der Positivkriterien investiert.

Auf Basis von Einzeltitelbestandsdaten und einem umfangreichen Nachhaltigkeitsresearch, der auf öffentlich zugänglichen Quellen beruht, werden Fonds und Kundendepots anhand von vordefinierten EDA-Standard-Kriterien gewissenhaft überprüft.

Research-Quellen: SIPRI, IAEA, NEI, CIA, Amnesty International, landmine.de, GLOBAL 2000, Greenpeace, UN Global Compact, ILO, UNICEF, RAN, EIA, Transparency International, CPI, Peta, Eurostat, MVD interne Branchenstrukturen u.v.m.

# EDA Standard-Kriteriologie

## Unternehmenskriterien I



### Rüstung

Überprüft wird, ob ein Unternehmen in der Rüstungsindustrie tätig ist.



### Spezielle Rüstung

Überprüft wird, ob ein Unternehmen spezielle Rüstung produziert: ABC-Waffen, Clusterbomben, Landminen.



### Grüne Gentechnik

Überprüft wird, ob ein Unternehmen gentechnisch veränderte Pflanzen/Saatgut entwickelt, produziert oder verwendet.



### Menschenrechte

Unternehmen werden berücksichtigt, die angeprangert werden, gegen Menschenrechtsabkommen zu verstoßen.



### Atomenergie

Überprüft wird, ob ein Unternehmen Kernkraftwerke errichtet, in der Atomstromproduktion tätig ist oder den Rohstoff Uran abbaut.

# Unternehmenskriterien II



## Kohleenergie

Überprüft wird, ob ein Unternehmen klimaschädigende Kohleenergie produziert.



## Fracking

Überprüft wird, ob ein Unternehmen umweltschädigendes Fracking betreibt.



## Tierversuche

Überprüft wird, ob ein Unternehmen Tierversuche durchführt, die nicht gesetzlich vorgeschrieben sind.



## Erneuerbare Energie

Positiv bewertet werden Erneuerbare Energieunternehmen (Wind-, Solar-, Wasserkraft, ...).



## Umweltorientierung

Positiv bewertet werden umweltorientierte Unternehmen (Recycling, Elektrofahrzeughersteller, Wasseraufbereitung,...)



## Global Compact

Positiv bewertet werden Unternehmen, die die Prinzipien des UN Global Compact befolgen.

# EDA Standard-Kriteriologie

## Länderkriterien I



### Rüstung

Bewertung erfolgt anhand des Rüstungsbudgets des Landes in % des BIP.



### Spezielle Rüstung

Bewertung erfolgt anhand des Atomwaffenbesitzes laut Atomwaffensperrvertrag sowie Unterzeichnung der Konventionen gegen Chemiewaffen, Biowaffen und Clustermunition.



### Gentechnik

Bewertung erfolgt anhand der Gentechnikanbaufläche des Landes in Mio. ha.



### Menschenrechte

Bewertung berücksichtigt die Freiheit und Demokratie eines Landes.



### Atomenergie

Bewertung erfolgt anhand des Atomenergiestatus des Landes, der Kernreaktoren in Betrieb und der Einwohnerzahl pro Meiler.

# Länderkriterien II



## Erneuerbare Energie

Bewertung erfolgt anhand des Produktionsanteils am Energiemix in % von Wind-, Wasser-, Solarenergie und anderen EE-Quellen.



## Umweltorientierung

Bewertung erfolgt anhand der CO<sub>2</sub>-Emissionen in t pro Einwohner, des ökologischen Fußabdrucks und der EPI Environmental Performance Index Bewertung.

# EDA Grenzen

EDA-Kriterium Investitionsgrenze	Bewertung
<b>Rüstung</b> 10 %	Unternehmen Länder*: Rüstungsbudget in % am BIP
<b>Spezielle Rüstung</b> 5 %	Unternehmen Länder*: Unterzeichnung Konvention gegen Clustermunition Länder*: Unterzeichnung Konvention gegen Chemiewaffen Länder*: Unterzeichnung Konvention gegen biologische Waffen Länder*: Besitz von Kernwaffen
<b>Grüne Gentechnik</b> 15 %	Unternehmen Länder*: Gentechnikanbaufläche in Mio. ha
<b>Menschenrechte</b> 10 %	Unternehmen Länder*: Freedom House Status
<b>Atomenergie</b> 15 %	Unternehmen Länder*: Atomenergie nach Einwohnerzahl pro Meiler

EDA-Kriterium Investitionsgrenze	Bewertung
<b>Kohleenergie</b> 10 %	Unternehmen
<b>Fracking</b> 10 %	Unternehmen
<b>Tierversuche</b> 10 %	Unternehmen
<b>Erneuerbare Energie</b> 10 %	Unternehmen Länder*: Produktionsanteil an Gesamtenergieerzeugung
<b>Umweltorientierung</b> 10 %	Unternehmen Länder*: CO <sub>2</sub> -Emissionswerte in Tonnen pro Einwohner Länder*: Ökologischer Fußabdruck Länder*: EPI Environmental Performance Index
<b>Global Compact</b> 60 %	Unternehmen

•Länderkriterien fließen jeweils zu 25 % in die Bewertung ein.

Wenn ein Fonds den angegebenen Investitionsmaximalwert bzw. Investitionsmindestwert eines Kriteriums überschreitet bzw. unterschreitet, wird ihm der für das Kriterium geltende Maximalwert abgezogen bzw. gegeben.

Mountain-View Data behält sich das Recht vor, auf Basis von Marktbeobachtungen und internen Entwicklungen die derzeit angegebenen Investitionsanteils Grenzen pro Kriterium jederzeit anzupassen bzw. zu ändern.

# Ethisch Dynamischer Anteil

Aktienfonds

Anleihenfonds

Mischfonds

ETFs

## Berechnungsmethodik

Mountain-View Data berechnet den **EDA-Score** von Fonds/Dachfonds/Depots/Portfolios auf Basis ihrer Investments in **Unternehmen (Aktien, Unternehmensanleihen)** oder **Länder (Staatsanleihen)** und eines umfangreichen **Nachhaltigkeitsresearch** zu ausgewählten **EDA-Nachhaltigkeitskriterien**.

Dafür werden sowohl die Kennnummern (ISIN, WPK) der investierten Aktien/Unternehmensanleihen und Staatsanleihen als auch ihr Anteil am gesamten Fonds-/Depotvolumen (ShareValue) benötigt. Nach einer vollständigen **Durchrechnung auf allen Einzeltitelebenen** wird der Gesamtbestand der Aktien/Unternehmensanleihen und Staatsanleihen mit der laufend aktualisierten und erweiterten **ESG-Research-Datenbank** verknüpft, die auf öffentlich zugänglichen Quellen sowie auf internen Branchenstrukturen beruht und Informationen über Atomenergieproduktion, Rüstungsherstellung, Verwendung und Anbau von GMO, Durchführung von Tierversuchen u.v.m. auf ISIN-Basis enthält.

Somit kann auf **Knopfdruck** ermittelt werden, welche Unternehmen oder Länder in einem Fonds gegen die EDA-Nachhaltigkeitskriterien verstoßen und deshalb negativ bewertet werden bzw. welche aufgrund ihres Einsatzes für Umwelt und Soziales (Erneuerbare Energie, Umweltorientierung, UN Global Compact) positiv zu bewerten sind. Die berechneten EDA-Punkte für jedes einzelne Kriterium ergeben zusammengefügt am Ende den Ethisch Dynamischen Anteil des Fonds.

## Über Mountain-View Data GmbH

Mountain-View Data GmbH ist führender Fonds- und Finanzdatenanbieter in Österreich, Deutschland und der Schweiz für Analysezwecke und innovatives Finanzdaten-Research. Mountain-View Data analysiert Ihre Wertpapiere und Portfolios nach ESG-Kriterien auf Basis hochqualitativer und konsistenter Einzeltitelbestandsdaten. Unser Team aus Nachhaltigkeits- und Datenspezialisten erstellt konform zu den Anforderungen unserer Kunden umfassende Analysen zu Unternehmen, Ländern und Fonds. Mountain-View Data betreut eine hochwertige Fonds- & ETF-Datenbank mit Schwerpunkt auf Nachhaltigkeit.

**ESG since 2004**  
**Expertise since 1994**

**Mountain-View Data GmbH**

A-9103 Diex, Mountain-View Platz 1

+ 43 4231 25 555 30

[research@mountain-view.com](mailto:research@mountain-view.com)

[www.mountain-view.com](http://www.mountain-view.com)