

DIN 77236-2:2025-03 (D)

Nachhaltigkeit von Finanzanlagen - Teil 2: Nachhaltigkeitsscoring für Finanzprodukte - Eine standardisierte Vorgehensweise zur Einordnung von Finanzprodukten anhand von Nachhaltigkeitsmerkmalen

Inhalt	Seite
Vorwort	4
Einleitung	5
1 Anwendungsbereich.....	7
2 Normative Verweisungen	7
3 Begriffe	7
4 Symbole und Abkürzungen	7
5 Nachhaltigkeitspräferenzabfrage und Nachhaltigkeitsscore im Zusammenspiel	8
5.1 Pflicht zur Abfrage der Nachhaltigkeitspräferenzen	8
5.2 Nutzung des Nachhaltigkeitsscores für die passende Produktauswahl	9
6 Prozess des Nachhaltigkeitsscorings	9
6.1 Auswahlkriterien für ein nachhaltiges Finanzprodukt	9
6.1.1 Datenbasis – European ESG Template	9
6.1.2 Mindestkriterien zur Berücksichtigung bei nachhaltigen Finanzprodukten	10
6.2 Verknüpfung der Präferenzen mit dem European ESG-Template (EET)	11
6.3 Ermittlung des Nachhaltigkeitsscores.....	12
6.3.1 Erläuterungen zur ESG-Skala.....	12
6.3.2 Verknüpfung von ESG-Skala und EET-Daten	13
6.3.3 Spezielle Anforderungen an Lebensversicherungsprodukte mit Anlagecharakter	15
6.4 Bewertungsstichtag	15
6.5 Merkmale eines Basis-Nachhaltigkeitsproduktes	15
7 Darstellung des Nachhaltigkeitsscores	15
Literaturhinweise	18
Bilder	
Bild 1 – Zusammenhang Nachhaltigkeitspräferenzenabfrage und Nachhaltigkeitsscoring	13
Bild 2 – Beispielhafte Darstellung des „Nachhaltigkeitsscores nach DIN 77236-2“	16
Tabellen	
Tabelle 1 – Präferenzen der Nachhaltigkeitsziele und -intensität.....	8
Tabelle 2 – Mindestkriterien an ein nachhaltiges Finanzprodukt.....	10
Tabelle 3 – Weitere PAI-Kriterien	11

Tabelle 4 — Relevante EET-Informationen für Präferenzen der Nachhaltigkeitsziele und -intensität	11
Tabelle 5 — Produktkategorisierung nach ESG-Skala nach EET-Angaben	14
Tabelle 6 — Kurzbeschreibung der Stufen des Nachhaltigkeitsscores	16