

Deutsche Bildung Studienfonds II GmbH & Co. KG

AI-Rating: **Very Sustainable**

30. September 2021

Sektor: *Diversifizierte Finanzdienstleistungen* **ISIN:**
Subsektor: *Spezialisierte Finanzdienstleistungen* **WKN:** *Nicht börsennotiert*

Unternehmensprofil

Die Deutsche Bildung Studienfonds II GmbH & Co. KG („Deutsche Bildung“) bietet Studierenden in Deutschland eine Studienfinanzierung an, deren Rückzahlung einkommensabhängig ist. Zusätzlich haben Studierende kostenlosen Zugang zu einem Bildungs- und Netzwerkangebot. Das Unternehmen mit Sitz in Frankfurt gehört zu einem Unternehmenskonstrukt, zu dem auch die Deutsche Bildung AG und die dbde Deutsche Bildung Studienfonds Geschäftsführungs GmbH gehören. Das inhaltliche Ziel, für das mehr als 30 Angestellte arbeiten, ist es vorrangig, Menschen unabhängig von Herkunft und finanziellen Mitteln ein erfolgreiches Studium zu ermöglichen.

Bereits mehr als 5.000 Personen wurden bei einem Hochschulabschluss in Deutschland mit einem Betrag bis zu 30.000 Euro finanziert. Der Startzeitpunkt, die Dauer und Höhe der Rückzahlung sind flexibel: Sie beginnt aktuell mit einem Einkommen von 1.500 Euro und liegt zwischen 3 % und 10 % des Bruttoeinkommens. In Zukunft sind ein höherer Gehaltsanteil (zwischen 8,5 und 8,9%) und ein höheres Mindesteinkommen (von 2.200 Euro) vorgesehen. Die Deutsche Bildung bietet neben der finanziellen Förderung zusätzlich Netzwerkarbeit, Coaching, Beratung und Bildungsangebote durch die Deutsche Bildung Academy an.

Zusammenfassung

Wir bewerten den Impact der Deutsche Bildung als sozial nachhaltig. Die Sustainable Development Goals „Hochwertige Bildung“ und „Keine Armut“ werden unterstützt. Die Transformationsstärken des Ansatzes erkennen wir in dem konsistenten und sinnhaften Konzept. Auf im Detail verbliebene weitere Entwicklungsschritte, insbesondere bei der Transparenz, haben wir hingewiesen. Wir können keine relevanten Risiken im Bereich Soziales, Ökologie und Governance erkennen. Die Aktivitäten der Deutsche Bildung fallen unter kein Ausschlusskriterium nachhaltiger Investoren. Insgesamt bewerten wir das Unternehmen als „very sustainable“.

Dieses Dokument dient ausschließlich zur Information für unsere Auftraggeber. Es stellt kein Angebot und keine Empfehlung für den Kauf oder Verkauf von bestimmten Finanzprodukten dar. Es wurde von keiner Regulierungsbehörde begutachtet oder genehmigt. Allen Angaben liegen Quellen zugrunde, welche wir als vertrauenswürdig erachten, trotzdem müssen wir eine Garantie für deren Richtigkeit ablehnen. Die in diesem Bericht zum Ausdruck gebrachten Aussagen und Meinungen können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern. Der in diesem Dokument besprochene Emittent kann ein Kunde der Asset Impact GmbH oder eines mit ihm direkt oder indirekt verbundenen Unternehmens sein. Für Reproduktion, Weiterveröffentlichung oder Vertrieb dieser Inhalte muss die ausdrückliche Zustimmung der Asset Impact GmbH eingeholt werden.

Sustainability Impact ✓

Mit ihrem Angebot leistet die Deutsche Bildung einen Beitrag zu Chancengerechtigkeit und damit zu sozialer Nachhaltigkeit und Transformation. Der Zugang zu tertiärer, speziell akademischer Bildung wird unabhängig von sozialer Herkunft oder finanziellem Hintergrund ermöglicht. Die Freiheit der Berufswahl wird dadurch unterstützt, dass aufgrund einer einkommensabhängigen Rückzahlung ab einem bestimmten Gehaltsminimum nicht die Gefahr einer langfristigen Verschuldung besteht. Die Grundidee hinter dem Finanzierungskonzept wurzelt im umgekehrten Generationenvertrag, bei dem die im Berufsleben stehenden ehemaligen Student*innen mit ihrer vom Einkommen abhängigen Rückzahlung die Förderung der nächsten Studierendengeneration ermöglichen.

Transformationsstärke ✓

Wir bewerten die Aktivitäten als **sehr sinnhaft**, weil die Bedürfnisse und der Problemkontext von sozial benachteiligten Studierenden systematisch adressiert werden. Neben der Förderung stellt die Deutsche Bildung den Studierenden Coaching, Beratung, Bildungsangebote und Netzwerke zur Verfügung.

Wir stufen die Aktivitäten der Deutschen Bildung als **konsistent** ein, da dem Finanzierungskonzept die Idee zugrunde liegt, den Gewinn der Deutsche Bildung abhängig vom finanzierten Bildungserfolg zu machen. Somit findet eine Synchronisierung zwischen den Zielen von Förderern und Geförderten statt. Auch werden im Bildungsangebot Themen der Nachhaltigkeit, Anti-Diskriminierung und Hilfestellung für weibliche Studierende angeboten. Darüber hinaus wird auch bei der Betreuung der Studierenden auf Diversität der Mitarbeitenden Wert gelegt.

Wir stufen das Unternehmen als **ambitioniert** ein. Es ist ab Ende des Jahres als Partner des European Investment Fund geplant, auch EU-Bildungsausländer (und nicht wie bisher nur Bildungsinländer) zu fördern, um Menschen internationale Bildungsmobilität zu ermöglichen. Im Vergleich zu anderen Anbietern wartet die Deutsche Bildung mit einem innovativen Konzept auf, welches neben finanzieller auch ideelle Unterstützung vorsieht.

Dieses Dokument dient ausschließlich zur Information für unsere Auftraggeber. Es stellt kein Angebot und keine Empfehlung für den Kauf oder Verkauf von bestimmten Finanzprodukten dar. Es wurde von keiner Regulierungsbehörde begutachtet oder genehmigt. Allen Angaben liegen Quellen zugrunde, welche wir als vertrauenswürdig erachten, trotzdem müssen wir eine Garantie für deren Richtigkeit ablehnen. Die in diesem Bericht zum Ausdruck gebrachten Aussagen und Meinungen können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern. Der in diesem Dokument besprochene Emittent kann ein Kunde der Asset Impact GmbH oder eines mit ihm direkt oder indirekt verbundenen Unternehmens sein. Für Reproduktion, Weiterveröffentlichung oder Vertrieb dieser Inhalte muss die ausdrückliche Zustimmung der Asset Impact GmbH eingeholt werden.

Wir bewerten die Aktivitäten als **hinreichend fundiert**, weil durch Umfragen ersichtlich ist, dass die Finanzierung Menschen ein Studium ermöglicht, die laut Selbstaussage zu 44% ansonsten das Studium unterbrechen oder abbrechen müssten, zu 54% weiblich sind und zu 63% einen nicht-akademischen Hintergrund haben. Der Anteil der Studierenden, welche einen Auslandsaufenthalt durchführen, ist mit 26% weit höher als der Durchschnitt in Deutschland. Zusätzlich nehmen 15% der Studierenden und bereits Berufstätigen am Bildungsprogramm teil. Somit stärkt die Studienfinanzierung die soziale Mobilität und den Zugang zu sozialen, kulturellen und ökonomischen Ressourcen.

Durch Beispielrechnungen auf der Website, dank der Berechnung eines Angebotes und mittels eines Onboarding-Prozesses können sich die Studierenden mit den Konditionen für ihre Finanzierung auseinandersetzen. Es wird jedoch nicht komplett offengelegt, welche Kriterien die jeweilige Rückzahlungssumme auf welche Weise beeinflussen. Trotzdem beurteilen wir das Konzept als hinreichend transparent.

Aus Statistiken zur Verteilung des Verhältnisses von Rückzahlungs- zu Kreditsumme geht hervor, dass ein signifikanter Anteil der Geförderten weniger als die gewährte Kreditsumme zurückzahlen muss. Nur ein geringer Teil der Geförderten zahlt mehr als das 1,5-fache zurück. Eine Kappung bei dem 1,9-fachen der ausgezahlten Summe ist in Zukunft vorgesehen.

SDG – Sustainable Developments Goals ✓

Jedes der siebzehn UN-Nachhaltigkeitsziele (Sustainable Developments Goals – „SDG“) wird durch Unterziele konkretisiert. Aktivitäten gelten insbesondere dann als SDG-wirksam, wenn sie ein Unterziel exakt unterstützen.

Das Unternehmen leistet zu folgenden UN-Nachhaltigkeitszielen erhebliche Beiträge:

Ziel

Wirkungsbeschreibung



Unterziel 1.4: „Bis 2030 sicherstellen, dass alle Männer und Frauen, insbesondere die Armen und Schwachen, die gleichen Rechte auf wirtschaftliche Ressourcen sowie Zugang zu grundlegenden Diensten, Grundeigentum und Verfügungsgewalt über Grund und Boden und sonstigen Vermögensformen, Erbschaften, natürlichen Ressourcen, geeigneten neuen Technologien und Finanzdienstleistungen einschließlich Mikrofinanzierung haben“



Unterziel 4.4: „Bis 2030 die Zahl der Jugendlichen und Erwachsenen wesentlich erhöhen, die über die entsprechenden Qualifikationen einschließlich fachlicher und beruflicher Qualifikationen für eine Beschäftigung, eine menschenwürdige Arbeit und Unternehmertum verfügen“

Unterziel 4.7: „Bis 2030 sicherstellen, dass alle Lernenden die notwendigen Kenntnisse und Qualifikationen zur Förderung nachhaltiger Entwicklung erwerben, unter anderem durch Bildung für nachhaltige Entwicklung und nachhaltige Lebensweisen, Menschenrechte, Geschlechtergleichstellung, eine Kultur des Friedens und der Gewaltlosigkeit, Weltbürgerschaft und die Wertschätzung kultureller Vielfalt und des Beitrags der Kultur zu nachhaltiger Entwicklung“

Dieses Dokument dient ausschließlich zur Information für unsere Auftraggeber. Es stellt kein Angebot und keine Empfehlung für den Kauf oder Verkauf von bestimmten Finanzprodukten dar. Es wurde von keiner Regulierungsbehörde begutachtet oder genehmigt. Allen Angaben liegen Quellen zugrunde, welche wir als vertrauenswürdig erachten, trotzdem müssen wir eine Garantie für deren Richtigkeit ablehnen. Die in diesem Bericht zum Ausdruck gebrachten Aussagen und Meinungen können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern. Der in diesem Dokument besprochene Emittent kann ein Kunde der Asset Impact GmbH oder eines mit ihm direkt oder indirekt verbundenen Unternehmens sein. Für Reproduktion, Weiterveröffentlichung oder Vertrieb dieser Inhalte muss die ausdrückliche Zustimmung der Asset Impact GmbH eingeholt werden.

EU – Taxonomie

Aktuell definiert die EU-Nachhaltigkeits-Taxonomie (gemäß EU-Verordnung 2020/852 vom 18. Juni 2020) sechs ökologische Ziele. Detailliert benennt sie bislang lediglich solche Aktivitäten, die für das Erreichen der zwei auf den Klimawandel bezogenen Ziele als essenziell angesehen werden. Soziale Aktivitäten wie jene der Deutsche Bildung sind im gegenwärtigen Ausarbeitungsstand der Taxonomie nicht enthalten, so dass die Taxonomie auf die Deutsche Bildung derzeit nicht angewendet werden kann.

Gleichwohl lässt sich bestätigen, dass die Deutsche Bildung die in der Verordnung festgelegten „DNSH“-Konditionen („Do No Significant Harm“) gegenüber den sechs ökologischen Zielen sowie den sozialen Bedingungen erfüllt.

Sustainability ESG: Ökologie, Soziales und Gute Unternehmensführung ✓

Die Deutsche Bildung weist insgesamt eine überdurchschnittliche ESG-Leistung auf. Dazu trägt insbesondere die positive soziale Wirkung der Unternehmenstätigkeit bei.

E - Ökologie

- ✓ Da es sich um ein Dienstleistungsunternehmen ohne physische Produktion handelt, sind die ökologischen Auswirkungen von untergeordneter Bedeutung.

S - Soziales

- ✓ Das Unternehmen zeigt Engagement, um sozialer Verantwortung gerecht zu werden. So besteht eine langjährige Kooperation mit Studierendeninitiativen wie Enactus Germany e.V.
- ✓ Es bestehen etliche über die gesetzlichen Anforderungen hinausgehenden Regelungen zugunsten der eigenen Mitarbeiter im Bereich Gesundheit, Weiterbildung, Vereinbarkeit von Familie und Beruf
- ✓ Das Unternehmen bekennt sich zu Diversität und Anti-Diskriminierung

G – Gute Unternehmensführung

- ✓ Es bestehen keine Doppelfunktionen, welche zu Interessenskonflikten führen könnten.
- ✓ Der Aufsichtsrat ist aus unabhängigen Mitgliedern zusammengesetzt.
- ✓ Die Organstruktur entspricht dem Corporate Governance Code.

Sustainability Risks ✓

Die Deutsche Bildung verstößt gegen keines der zentralen Ausschlusskriterien nachhaltiger Investoren.

Waffen:

Das Unternehmen stellt keine kontroversen oder konventionellen Waffen oder wesentliche Komponenten dafür her.

Kernenergie:

Das Unternehmen baut kein Uran ab, basiert seine Stromerzeugung nicht auf Kernenergie, betreibt kein Kernkraftwerk und stellt auch keine wesentlichen Komponenten für Kernkraftwerke her.

Fossile:

Das Unternehmen baut keinerlei fossilen Energieträger ab, insbesondere auch nicht Kohle oder Ölsande, und setzt keine Fracking-Technologien ein. Es produziert auch keinen Strom unter Nutzung fossiler Energieträger.

Menschenrechte:

Es liegen keine Hinweise über schwerwiegende und / oder systematische Verstöße gegen die Menschenrechte vor, wie sie in der Allgemeinen Erklärung der Menschenrechte der UN („UN Universal Declaration of Human Rights“) und in der „Charta der Grundrechte der Europäischen Union“ definiert sind.

Arbeitsrechte:

Es liegen keine Hinweise über schwerwiegende und / oder systematische Verstöße gegen die ILO-Kernarbeitsnormen und deren vier Grundprinzipien vor (Vereinigungsfreiheit und Recht auf Kollektivverhandlungen; Beseitigung der Zwangsarbeit; Abschaffung der Kinderarbeit; Verbot der Diskriminierung in Beschäftigung und Beruf).

Umweltschutz:

Es liegen keine Hinweise vor über schwerwiegende und / oder systematische Verstöße gegen Umweltgesetzgebungen und / oder auf massive Umweltzerstörung.

Korruption:

Es liegen keine Hinweise über schwerwiegende und / oder systematische Korruption bzw. Bestechung vor.

Dieses Dokument dient ausschließlich zur Information für unsere Auftraggeber. Es stellt kein Angebot und keine Empfehlung für den Kauf oder Verkauf von bestimmten Finanzprodukten dar. Es wurde von keiner Regulierungsbehörde begutachtet oder genehmigt. Allen Angaben liegen Quellen zugrunde, welche wir als vertrauenswürdig erachten, trotzdem müssen wir eine Garantie für deren Richtigkeit ablehnen. Die in diesem Bericht zum Ausdruck gebrachten Aussagen und Meinungen können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern. Der in diesem Dokument besprochene Emittent kann ein Kunde der Asset Impact GmbH oder eines mit ihm direkt oder indirekt verbundenen Unternehmens sein. Für Reproduktion, Weiterveröffentlichung oder Vertrieb dieser Inhalte muss die ausdrückliche Zustimmung der Asset Impact GmbH eingeholt werden.