



imug | rating

Nachhaltiges Investment Newsletter **Oktober** 2018

01 **Braunschweigische Landessparkasse
NORD/LB Private Banking**
Neuer Kunde

02 **Concordia oeco Lebensversicherung**
Neuer Kunde

03 **Sparkasse Osnabrück**
Neuer Kunde

04 **imug Impuls-Veranstaltung: 22.11.2018**
Wirkt das? Der SDG Investment Case

05 **imug | rating**
Neuer Mitarbeiter: Johannes Bayer

06 **Vigeo Eiris**
Sector-Report zur Energiebranche

Vorab



Sehr geehrte Damen und Herren,

die Konferenz-Saison hatte im September ihren ersten vorläufigen Höhepunkt. Ob GreenUp Invest Abschlussstagung, Frankfurt School-Konferenz, VfU Roundtable oder Zweiter Sustainable Finance Gipfel – auf allen Veranstaltungen spürte man den zunehmenden Rückenwind für nachhaltige Kapitalanlagen. Bedingt durch das stetige Marktwachstum, insbesondere in Europa, aber auch durch neue politische Aktivitäten, lässt sich eine Bedeutungszunahme des Themas ebenso feststellen wie eine neue Ernsthaftigkeit der Diskussionen. Bei allem positiven Momentum scheint sich aber auch mit der zunehmend komplexeren Themenvielfalt eine gewisse Unübersichtlichkeit und daraus folgende Verwirrung einzustellen. Hierzu trägt aktuell nicht unwesentlich auch die Europäische Kommission bei. Deren ambitionierter neuer „Action Plan for Sustainable Finance“ legt den Schwerpunkt der Betrachtung dabei u. a. auf das Thema Umwelt und insbesondere den Klimaschutz. Bei aller Freude an einer möglichen regulativen Unterstützung in der Sache – eine Verengung der Nachhaltigkeitsdiskussion auf eine grüne Klassifizierung wirkt im Lichte der aktuellen globalen Herausforderungen für viele Marktbeobachter doch eher irritierend. Denn die Best-Practice-Diskussionen der Anbieter nachhaltiger Kapitalanlagen sind bereits ein bis zwei Schritte weiter. Hier wird vielmehr gefragt, was der Finanzmarkt konkret beitragen muss, um die SDGs – die nachhaltigen Entwicklungsziele der Vereinten Nationen – zu finanzieren.

Für uns ist das der perfekte Zeitpunkt, um das Thema genauer zu beleuchten. Am 22. November 2018 veranstaltet imug | rating eine Fachtagung mit der Leitfrage „Wirkt das?“ und beleuchtet gemeinsam mit vielen renommierten Experten den „SDG Investment Case“ im Spannungsfeld von Nachhaltigkeit, Investment und Wirkungsmessung. In diesem Newsletter informieren wir erstmals ausführlicher über das geplante Programm.

Dieser Newsletter informiert Sie wie gewohnt auch über unsere weiteren Aktivitäten. Ich wünsche Ihnen zunächst einmal eine herbstlich-schöne Lektüre – und würde mich sehr freuen, Sie am 22. November persönlich in Hannover begrüßen zu können.

Axel Wilhelm
Leiter imug | rating

Neuer Kunde: Braunschweigische Landessparkasse und NORD/LB Private Banking

Das Private Banking der [NORD/LB](#) und der [Landessparkasse Braunschweig](#) nutzt das Nachhaltigkeitsresearch von imug | rating und Vigeo Eiris als Grundlage des Managements ihrer nachhaltigen Kapitalanlagen. Dazu gehören Mandate institutioneller Kunden ebenso wie aktuelle und zukünftige Fondsangebote – darunter auch der innovative [Bürgerstiftungsfonds](#).

Ron Große, bei der Landessparkasse Braunschweig u. a. zuständig für den Bürgerstiftungsfonds: „Wir haben mit imug rating einen kompetenten Dienstleister engagiert, der uns sowohl mit fundierten globalen ESG Research als auch mit einer umfassenden Serviceleistung überzeugt hat.“



NORD / LB



Neuer Kunde: Concordia oeco Lebensversicherung

Die [Concordia oeco Lebensversicherung](#) aus Hannover nutzt das Nachhaltigkeitsresearch von imug | rating als Hilfestellung bei der Titelselektion der Kapitalanlagen ihrer grünen Produktlinie „Leben oeco“. Als Informationsgrundlage für den Nachhaltigkeits-Beirat der Concordia oeco Lebensversicherung bezieht das Unternehmen künftig insbesondere Nachhaltigkeitsprofile zu Banken. Die Concordia oeco Lebensversicherung verbindet als richtungsweisender Lebensversicherer hohe Produktqualität und Nachhaltigkeit.



Neuer Kunde: Sparkasse Osnabrück

Auch die [Sparkasse Osnabrück](#) nutzt künftig das Nachhaltigkeitsresearch von imug | rating und Vigeo Eiris. Das Private Banking der Sparkasse wird auf dieser Basis sein Angebot an nachhaltigen Kapitalanlagen für bestehende Kunden weiterentwickeln; gleichzeitig stellt sich die Sparkasse Osnabrück damit auch auf die verstärkte zukünftige Nachfrage nach nachhaltigen Kapitalanlagen ein.



imug Impuls-Veranstaltung am 22. November 2018: Wirkt das? Der SDG Investment Case

Die Sustainable Development Goals (SDGs) der Vereinten Nationen (VN) bezeichnen einige zu Recht als die bisher beste Annäherung an eine Strategie zur nachhaltigeren Gestaltung der Welt. Nie zuvor gab es einen so breiten Konsens darüber, wie unsere Welt in Zukunft auszusehen hat. Zudem waren noch nie so viele Anspruchsgruppen in die globale Zielfindung und entsprechende Umsetzung involviert. Ein entscheidender Faktor für den Erfolg der SDGs wird es sein, unser Wirtschaftssystem nachhaltig zu gestalten und Investitionen in Richtung der SDGs zu lenken. Schätzungen der VN zu Folge beläuft sich der Investitionsbedarf für Maßnah-

men zur Erreichung der SDGs auf 3 bis 5 Billionen US-Dollar jährlich, wovon Staaten nur einen Teil beitragen können. Die Privatwirtschaft steht demnach in der Pflicht, diese Finanzierungslücke zu schließen. Was aber sind SDG Investments und wie können diese funktionieren? Wir laden Sie herzlich ein, dieses ebenso komplexe wie dringende Thema aus verschiedenen Blickwinkeln gemeinsam mit uns zu betrachten. Mit Experten sprechen wir einen Tag lang über den **SDG Investment Case** und fragen kritisch: **Wirkt das?**



Als Speaker bzw. Moderatoren konnten wir u.a. **Johannes Behrens-Türk** (DekaBank), **Anna Cavazzini** (Brot für die Welt), **Rolf D. Häßler** (NKI), **Jutta Hinrichs** (Pax-Bank), **Timo Pfeiffer** (Solactive AG), **Dr. Saskia Juretzek** (Allianz), **Silke Stremlau** (Hannoversche Kassen) und **Silke Thomas** (Telekom) gewinnen. Weitere hochkarätige Referenten werden wir Ihnen in den nächsten Tagen präsentieren.

Für ein spannendes Thema braucht es eine angemessene Location: Wir freuen uns, mit der Veranstaltung zu Gast bei **NORD/LB** in Hannover zu sein und somit vielen interessierten Gästen Platz zu bieten.

Alle Informationen zum Programm, zur Anmeldung und zum Unkostenbeitrag erhalten Sie hier: <https://www.imug.de/imug-rating/impuls/>

Bei sonstigen Fragen zur Veranstaltung steht Ihnen gerne zur Verfügung:

Frieder Olfe

Client Relations Manager
Sustainability Analyst

mail: olfe@imug.de
fon: 0511 1219660



Neuer Mitarbeiter: Johannes Bayer

Seit September 2018 ist Johannes Bayer im Arbeitsbereich [imug | rating](#) als Sustainability Analyst tätig. In dieser Funktion ist er unter anderem für die Bewertung von Unternehmen nach Nachhaltigkeitskriterien zuständig. Weiterhin erstellt er in Zusammenarbeit mit Vigeo Eiris sogenannte Second Party Opinions zu nachhaltigen Anleiheemissionen. Nach seiner Ausbildung zum Groß- und Außenhandelskaufmann studierte er in Heilbronn und Eberswalde BWL, mit Schwerpunkt auf Weinmarketing im Bachelor und Nachhaltiger Unternehmensführung im Master.

Johannes Bayer
Sustainability Analyst

mail: bayer@imug.de
fon: 0511 1219621



Vigeo Eiris: Sector Report zur Energiebranche

Der neue von Vigeo Eiris veröffentlichte [ESG Sector Report](#) zur Energiebranche enthält detaillierte Bewertungen nach der Vigeo Eiris Methodik und weitere Informationen zu 148 Energieunternehmen weltweit, hauptsächlich mit Schwerpunkten in fossilen Energieträgern. In den Branchenberichten von Vigeo Eiris werden konsolidierte ESG-Informationen zu den betroffenen Unternehmen aufgeführt und negative wie positive Aspekte des Sektors auf Nachhaltigkeitsthemen evaluiert. Die Themen mit jeweils höchsten Wesentlichkeit der Branche werden zusammengefasst dargestellt, in der Energiebranche sind dies bspw. Korruption und Bestechung, die Umwelt- und Klimastrategie oder auch das Thema Menschenrechte. Insgesamt schneidet die Branche in den wesentlichen Themen weiterhin schwach ab, die meisten Nachhaltigkeitsinvestoren betreiben aktives Engagement oder deinvestieren aus der Branche. Außerdem wird jede Branche und jedes Unternehmen auf ihren positiven wie negativen Beitrag zur Erreichung der SDGs hin untersucht, wenig überraschend ist kein einziges Unterneh-

men mit einem insgesamt positiven Beitrag bewertet worden. Illustriert werden die Bewertungen durch Fallbeispiele, bspw. die Umweltverschmutzungen und Menschenrechtsverletzungen sowie die Reaktion darauf von Royal Dutch Shell in Nigeria.

Außerdem wurden in den letzten Monaten [Sektor Reports zu den Branchen Business Support Services, Versicherungen, Hardware und dem Finanzdienstleistungssektor veröffentlicht.](#)



Patrick Weltin

mail: weltin@imug.de

fon: 0511 1219629



© imug | rating, 2018

Wenn Sie Fragen oder Anregungen zu diesem Newsletter haben,
so schicken Sie uns bitte eine E-Mail an rating-news@imug.de.

Wir würden uns freuen, wenn Sie diesen Newsletter weiterempfehlen.

Sollten Sie diesen Newsletter nicht weiter erhalten wollen,
senden Sie bitte einfach eine E-Mail mit dem Betreff „unsubscribe“ an
rating-news@imug.de.

Der imug Newsletter erscheint sechsmal jährlich.

imug Beratungsgesellschaft mbH

Postkamp 14a

30159 Hannover

fon: 0511 121960

fax: 0511 1219695

web: www.imug.de