



# imug | rating

Nachhaltiges Investment Newsletter **August** 2017

01 **Stiftung Braunschweig**  
Der Mitmach-Fonds für Stiftungen

02 **Nachhaltige Entwicklungsziele**  
BIB Essen legt SDG-Fonds auf

03 **Vigeo Eiris**  
eröffnet Büro in Schweden

04 **Vigeo Eiris**  
Erste SPO bei deutschem Emittenten

05 **Bank für Kirche und Caritas eG**  
Stiftungsradar

06 **Commitment**  
imug rating Unterzeichner der Frankfurter Erklärung

# Vorab



Sehr geehrte Damen und Herren,

die letzten Wochen und Monate haben gezeigt, dass das Streben nach und das alltägliche Arbeiten für einen nachhaltigeren Finanzmarkt immer mehr Früchte trägt. Zum einen zeigen die auf internationalen, transnationalen und nationalen Ebene stattfindenden Initiativen wie die „High-Level-Expert-Group“ der Europäischen Union zum Nachhaltigen Finanzmarkt oder die „Task Force on Climate-related Financial Disclosures“ (TCFD) eine gesteigerte Aufmerksamkeit für das Thema – und das trotz des Fortbestehens zahlreicher internationaler Krisen. Auf der anderen Seite wächst der Markt für Nachhaltige Geldanlagen immer weiter, wie beispielsweise der Jahresbericht des Forums für Nachhaltige Geldanlagen (FNG) zeigt.

Diese und andere Themen können Sie auch persönlich mit uns auf der diesjährigen „[PRI in Person 2017](#)“ debattieren, eines der größten Branchentreffen im Bereich Nachhaltige Geldanlagen, die dieses Jahr in Berlin stattfindet. Neben Axel Wilhelm, Leiter des Bereichs imug rating und Jan Köpper, Verantwortlicher für die Kundenkommunikation, können Sie auch die Chance nutzen und Vertreter von Vigeo Eiris kennenlernen.

In dieser Ausgabe des imug rating Newsletters finden Sie unter anderem Informationen zu Erweiterung des Vigeo Eiris Netzwerks nach Skandinavien und den Stiftungsradar unseres Kunden Bank für Kirche und Caritas aus Paderborn (BKC). Außerdem freuen wir uns, die erste „Second Party Opinion“ (SPO) für einen grünen Schuldschein für einen deutschsprachigen Emittenten durch Vigeo Eiris vorzustellen. Einen innovativen Ansatz kann mit dem Research von imug rating und Vigeo Eiris auch unser Kunde die Bank im Bistum Essen (BIB Essen) vorweisen, die einen Fonds aufgelegt hat, der sich speziell den Nachhaltigen Entwicklungszielen der Vereinten Nationen (SDGs) verschrieben hat. Einen ebenso spannenden Ansatz verfolgt die Bürgerstiftung Braunschweig mit ihrem Bürgerstiftungsfonds.

Zu guter Letzt wünschen wir Ihnen eine interessante Lektüre und einen Rest-Sommer, der den Namen verdient.

Herzliche Grüße  
Patrick Weltin

Verantwortlicher Kommunikation imug rating

## Stiftung Braunschweig: Der Mitmach-Fonds für Stiftungen

Die Bürgerstiftung Braunschweig und die Norddeutsche Landesbank verwenden das Nachhaltigkeitsresearch von imug rating/ Vigeo Eiris für den offenen Publikumsfonds Nordlux Pro Fondsmanagement Bürgerstiftungsfonds. Das besondere an dem Konzept: Alle involvierten Bürgerstiftungen beteiligten sich an der Definition der Nachhaltigkeitskriterien mittels eines Workshops unter Begleitung von imug rating und der NORD/LB, um den Stiftungszweck bestmöglich in der Kapitalanlage zu verankern. Mittels einer innovativen Mischung von Nachhaltigkeitskriterien und Quant-Analyse ergibt sich somit eine attraktive Anlageop-

tion für Bürgerstiftungen, interessierte Investoren und Privatanleger.



Mehr Informationen zum Fonds finden Sie hier

## Nachhaltige Entwicklungsziele: BIB Essen legt SDG-Fonds auf

Die Bank im Bistum Essen (BIB Essen) hat mit dem neuen Aktienfonds „BIB Nachhaltigkeit Aktien Global“ einen Fonds aufgelegt, der in Unternehmen investiert, die einen positiven Beitrag zu den 17 Zielen für eine nachhaltige Entwicklung der UN (SDG) leisten. In Zusammenarbeit mit imug rating werden diese Unternehmen mithilfe des Analysetools „Sustainable Goods & Services“ (SGS) von Vigeo Eiris identifiziert. Beim SGS werden Unternehmen durch Vigeo Eiris identifiziert, die über Produkte oder Dienstleistungen verfügen, die gezielt zur Erreichung der SDGs beitragen. Auf internationaler Ebene entwickelt die Weltbank zusammen mit der französischen Großbank BNP Paribas auf Grundlage des SGS spezielle Anleihen, die es Investoren ermöglichen

soll, gezielt Projekte und Unternehmen zu unterstützen, welche die nachhaltigen Entwicklungszielen der UN in besonderem Maße voranbringen.



[www.bibessen.de](http://www.bibessen.de)

## Vigeo Eiris: eröffnet Büro in Schweden

Der Research- und Vertriebspartner Vigeo Eiris verfügt nun über eine Präsenz in Skandinavien. Das neue Büro in Stockholm führt ab sofort Kristina Svanteson, die seit neun Jahren mit Vigeo Eiris zusammenarbeitet. Vigeo Eiris stärkt damit seine Beziehungen zu seinen Kunden auf diesem etablierten Markt. Zusammen mit seinen Partner, darunter imug rating, ist Vigeo Eiris nun in 17 Ländern weltweit präsent.



[www.vigeo-eiris.com](http://www.vigeo-eiris.com)

## Vigeo Eiris: Erste SPO bei deutschem Emittenten



Dr. Klaus-Uwe Gerhardt / pixelio.de

Mit der Molkerei MEGGLE Wasserburg GmbH & Co. KG führte Vigeo Eiris seine erste Second Party Opinion (SPO) für einen Emittenten aus dem deutschsprachigen Raum durch. Der in Bayern ansässige Mittelständler beauftragte Vigeo Eiris mit der Erstellung einer SPO für die Ausgabe seines ersten Green & Social Schuldscheins, durch den Projekte finanziert werden, die eine soziale und ökologische Verbesserung der Produktionsanlagen sicherstellen. Mit der Beauftragung von Vigeo Eiris zur Erstellung einer unabhängigen Meinung und Nachhaltigkeitsbewertung, schafft MEGGLE nicht nur Transparenz über die positiven Beiträge der Assets des Schuldscheins, sondern verpflichtet sich auch zur

regelmäßigen Kommunikation über die Mittelverwendung und Nachhaltigkeitsindikatoren.

Zusammen mit der imug Beratungsgesellschaft, als Partner von Vigeo Eiris in Deutschland und Österreich, konnte damit zum ersten Mal eine SPO für einen deutschen Emittenten ausgestellt werden. Vigeo Eiris weist mit über 40 Emissionen von rund 30 Emittenten eine langjährige und breite Erfahrung bei der Ausstellung von SPO für Sustainable Bonds auf. Der Vigeo Eiris Ansatz umfasst die Bewertung des Emittenten nach Nachhaltigkeitskriterien, die Betrachtung und Bewertung der Assets sowie der Berichterstattung des Emittenten in Übereinstimmung mit den Green Bond Principles.

## Bank für Kirche und Caritas eG: Stiftungsradar

Die Bank für Kirche und Caritas eG (BKC) und der Bundesverband Deutscher Stiftungen e. V. haben auf dem diesjährigen Deutschen Stiftungstag in Osnabrück den Stiftungsradar präsentiert. Mit dem Radar können Stiftungen ausgehend von ihrem individuellen Stiftungszweck ethisch-nachhaltige Anlagekriterien erarbeiten. Neben „Kernkriterien“, die sich aus den einzelnen Stiftungssegmenten wie Soziales, Wissenschaft und Forschung, Bildung und Erziehung, Kunst und Kultur sowie Umwelt herleiten lassen, zeigt der Stiftungsradar, auf welche Weise Stiftungen allgemeine Nachhaltigkeitsherausforderungen in ihr Vermögensmanagement integrieren können. Mit dieser Art des Aufbaus einer ethisch-nachhaltigen Geldanlage sichern Stiftungen nicht nur ihr Profil, sie schärfen es zugleich und das bei gleichzeitigem Einbezug finanziell wirksamer Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen.

punkt „Kapital und Wirkung“ zukünftig verstärkt voranbringen will. Ausgangspunkt für die Begründung der einzelnen Anlagekriterien sind die 17 von den Vereinten Nationen 2015 veröffentlichten „Ziele für eine nachhaltige Entwicklung“. Für Tommy Piemonte, Leiter Nachhaltigkeitsresearch bei der BKC, stellt der Stiftungsradar das geeignete Werkzeug dar, mit dem sich ethisch-nachhaltige Anlagekriterien stiftungs-individuell Schritt für Schritt erarbeiten lassen.



*Die Bank  
von Mensch zu Mensch*

Der Stiftungsradar ist eines der Instrumente, mit dem der Bundesverband Deutscher Stiftungen seinen Themenschwer-

[www.bkc-paderborn.de](http://www.bkc-paderborn.de)

# Commitment: imug rating Unterzeichner der Frankfurter Erklärung



Die von der Deutschen Börse AG und zentralen Finanzmarktakteuren aufgesetzte „[Frankfurter Erklärung](#)“ im Rahmen der Sustainable Finance Initiative wurde nun auch von imug rating unterzeichnet. Die Absichtserklärung beinhaltet zentrale Vorhaben zur Schaffung nachhaltiger Infrastrukturen in der Finanzwirtschaft. Die Sustainable Finance Initiative ist überzeugt, dass aktuelle globale Herausforderungen wie der Klimawandel eine Transformation hin zu ei-

nem nachhaltigeren Finanzsystem notwendig machen. Die Akteure der Frankfurter Nachhaltigkeitsinitiative setzen sich zum Ziel, aktiv globale Vorhaben, wie die Sustainable Development Goals der Vereinten Nationen oder das Weltklimaabkommen, in der Praxis umzusetzen. Die Umsetzung dieser Ziele fördert imug rating durch innovative Lösungen und Produkte, beispielsweise durch das Screening „Carbon Footprint & Energy Transition“.

## Redaktion

---

Patrick Weltin  
mail: [weltin@imug.de](mailto:weltin@imug.de)  
fon: 0511 1219629

© imug|rating, 2017

---

Wenn Sie Fragen oder Anregungen zu diesem Newsletter haben, so schicken Sie uns bitte eine E-Mail an [investment-news@imug.de](mailto:investment-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 [investment-news@imug.de](mailto:investment-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](http://www.imug.de)