

# Qualitätssprung durch die Weiterentwicklung unserer ethisch-nachhaltigen Anlagestrategie

**Aktiv Einfluss nehmen mit „Engagement“**

**BKC-Kapitalmarktforum**

**Tommy Piemonte      Dr. Helge Wulsdorf**

**Paderborn, 5. November 2019**

## Agenda

**1. Die BKC als Kompetenzpartnerin für ethisch-nachhaltige Investments**

**2. Weiterentwicklung unserer ethisch-nachhaltigen Anlagestrategie**

**3. Der BKC-Engagement Ansatz: Einordnung, Umsetzung, Wirkung**

**4. Fazit**

# Meilensteine unserer Historie auf dem Weg ethisch-nachhaltiger Geldanlagen



## Nachhaltigkeit ist ein Ziel, aber viel mehr ein Weg...

- Ethisch-nachhaltige Geldanlagen –  
**Elementarer Baustein** unserer Geschäftstätigkeit
- Unser Nachhaltigkeitsfilter –  
Spiegelbild unserer **christlichen Werte**
- Der Nachhaltigkeitsfilter –  
Fortlaufende Überprüfung der **Aktualität**
- **Orientierungspunkte** –
  - Nachhaltigkeitsherausforderungen
  - Anforderungen unserer Kunden
  - Vorgaben katholische Kirche
  - Entwicklungen nachhaltiger Finanzmarkt
  - International anerkannte Nachhaltigkeitsstandards



## Agenda

**1. Die BKC als Kompetenzpartnerin für ethisch-nachhaltige Investments**

**2. Weiterentwicklung unserer ethisch-nachhaltigen Anlagestrategie**

**3. Der BKC-Engagement Ansatz: Einordnung, Umsetzung, Wirkung**

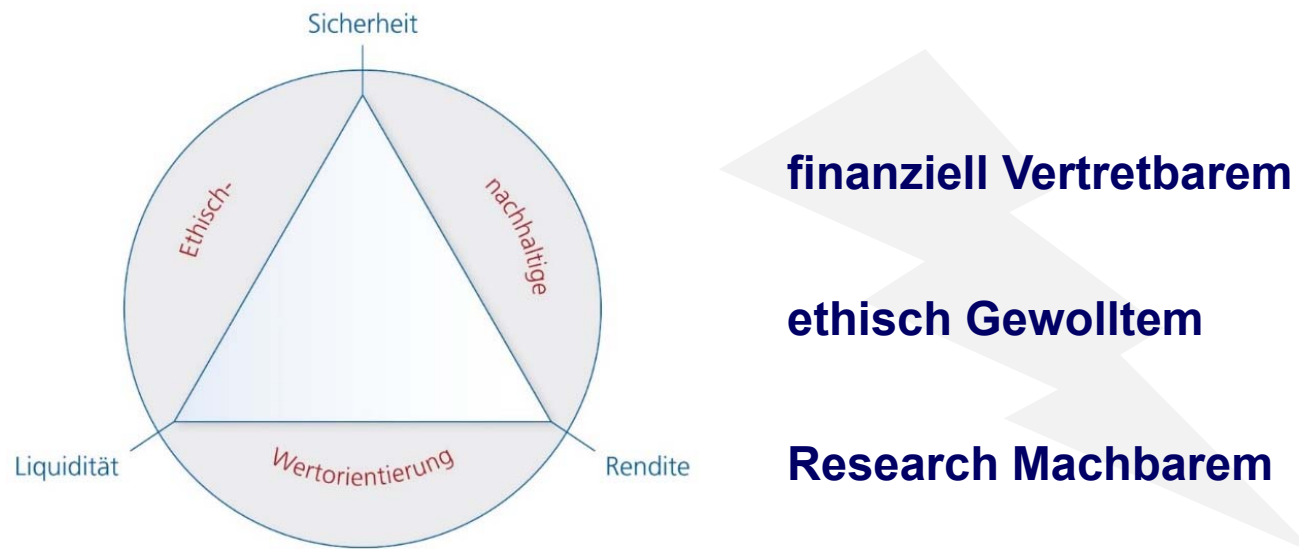
**4. Fazit**

## Zusammenarbeit mit mehreren Nachhaltigkeitsratingagenturen

- Seit 01.01.2019 Selektion der besten Einzelservices von vier Nachhaltigkeitsratingagenturen
- **Erneuter Qualitätssprung im BKC-Nachhaltigkeitsresearch durch Zusammenführung und Kombination der jeweiligen „Stärken“ der Nachhaltigkeitsratingagenturen**



## Spannungsfelder bei der Erarbeitung des ethisch-nachhaltigen Kriterienfilters



Umfassende und ausgewogene Abwägungsprozesse zwischen den Spannungsfeldern führen zu einem optimalen ethisch-nachhaltigen BKC-Kriterienfilter.



## Unser BKC-Ausschluss-Kriterienfilter für Unternehmen

### Einzelperson

- Abtreibung und nidationshemmende Verhütungsmittel
- Programme zum Klonen, zur gentechnischen Veränderung menschlichen Erbguts oder Verwendung von embryonalen Stammzellen
- Arbeitsrechtsverletzungen im eigenen Betrieb oder der Zulieferkette ohne entsprechende Gegenmaßnahmen, gemäß der **Kern- und Schlüsselarbeitsnormen** der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO)
- Suchtmittel: Glücksspiele (ab Umsatz 5 %), Produktion und **Vertrieb von Tabak** (ab Umsatz 5 %) sowie Produktion und Vertrieb von **Cannabis für nicht medizinische Zwecke**
- Pornografie und pornografische Unterhaltungsdienstleistungen (ab Umsatz 5 %)

### Gesellschaft

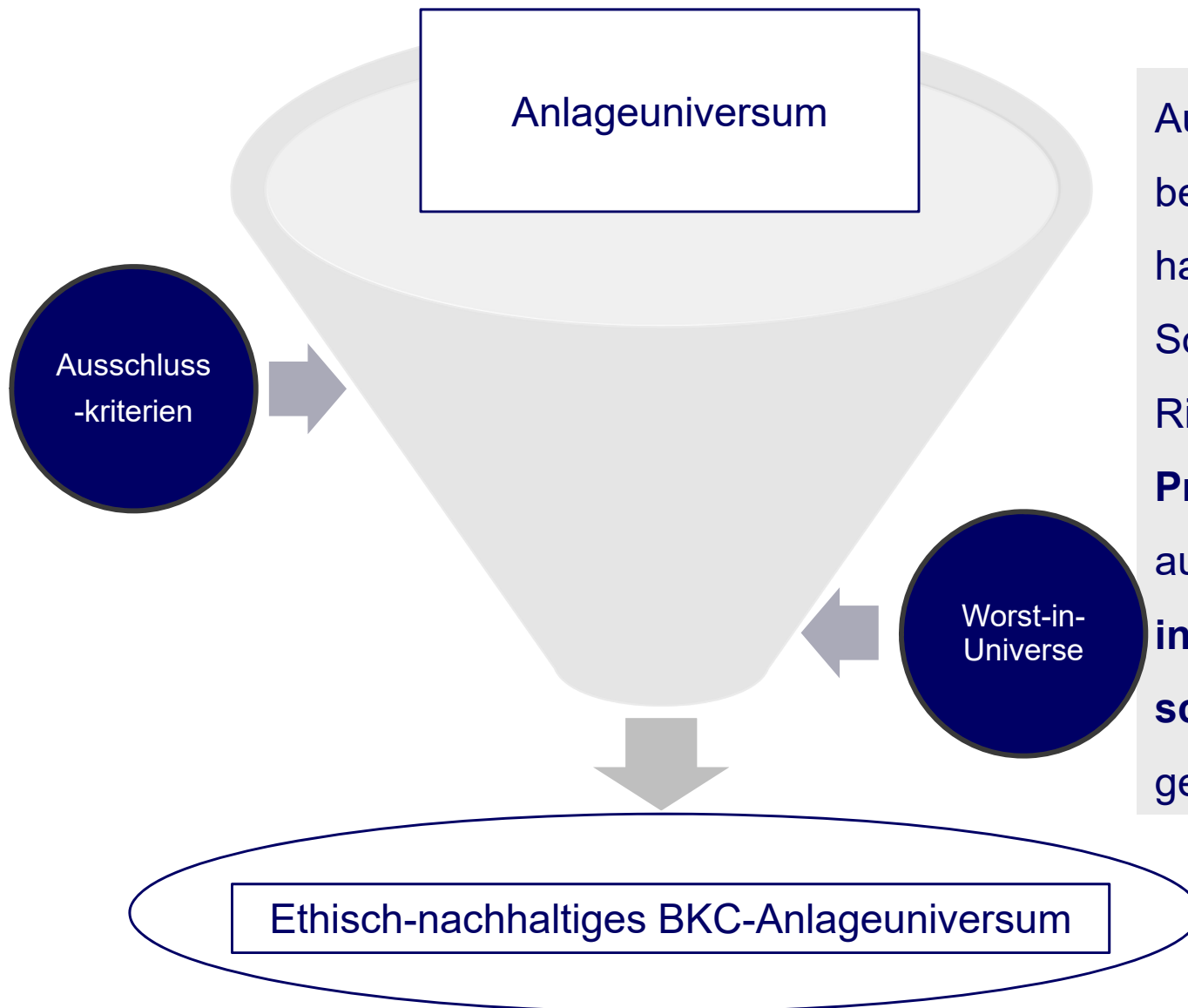
- **Unlauteres Geschäftsgebaren** (beispielsweise Geldwäsche, Bestechung und Korruption)
- Menschenrechtsverletzungen im eigenen Betrieb oder der Zulieferkette ohne entsprechende Gegenmaßnahmen
- Produktion von Rüstungsgütern (ab Umsatz 5 %), Vertrieb von Handfeuerwaffen an Zivilbevölkerung
- Produktion von **allen geächteten Waffen** (beispielsweise Streumunition und Anti-Personenminen) sowie atomaren, **biologischen und chemischen Waffen** und deren strategischen Bestandteile

### Schöpfung

- **Umwelt- und Biodiversitätszerstörung** ohne entsprechende Gegenmaßnahmen
- Besitz oder Betrieb von Kernkraftwerken, Produkte und Dienstleistungen für Atomkraftwerke (ab Umsatz 5 %), Förderung von Uran
- Tierversuche bei Kosmetika
- **Förderung von Kraftwerkskohle (ab Umsatz 10 %), Kraftwerkskohlereserven (ab 500 Mio. Tonnen), Stromproduktion aus Kraftwerkskohle (ab Umsatz 20 % oder 10 Mio. Mwh)**
- **Unkonventionelle Öl- und Gasförderung und Reserven (beispielsweise Schiefergas und Ölsand), Öl- und Gasförderung in der Arktis, Ölreserven (ab 1.000 mmboe) sowie Stromproduktion aus Öl (ab Umsatz 50 %)**
- Grüne Gentechnik

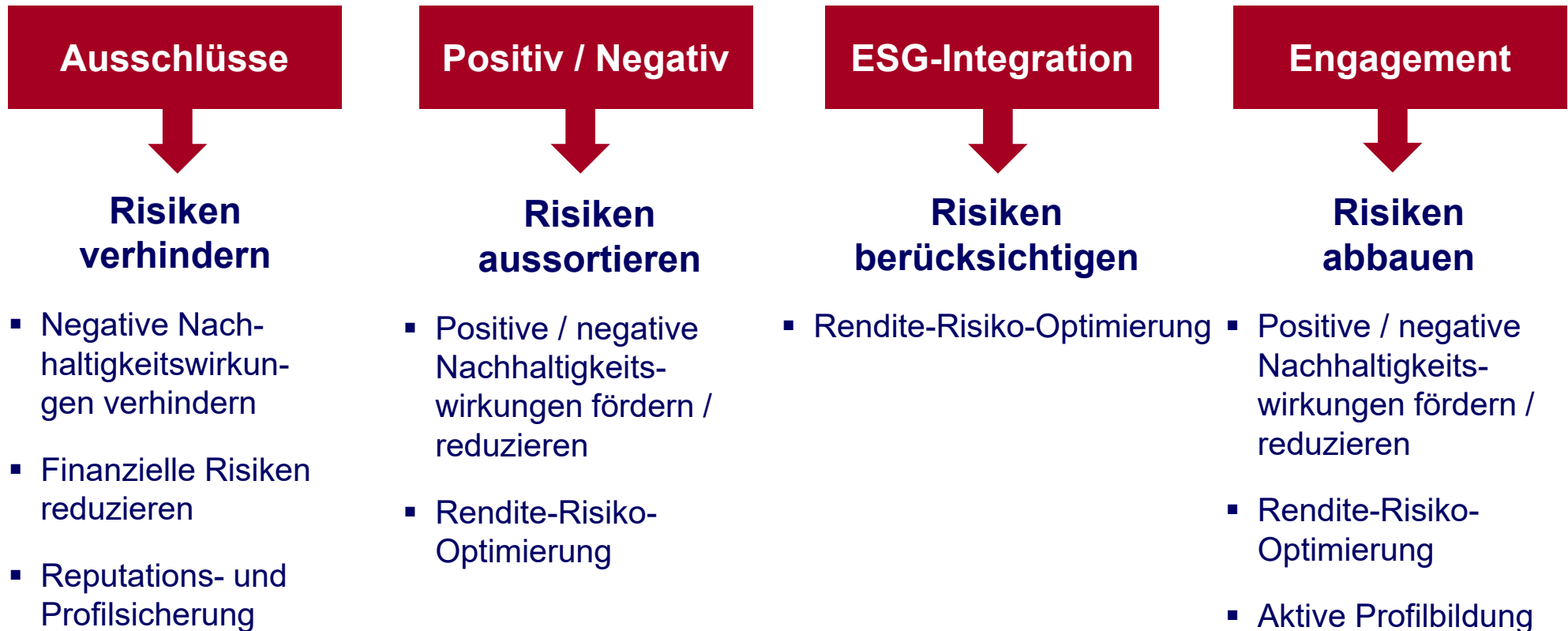


## Der BKC-Kriterienfilter bestehend aus einem gestuften Konzept



Ausschluss der Unternehmen, die bei der Bewertung ihrer Nachhaltigkeitsbemühungen (Umwelt-Sozial-Unternehmensführungs-Risikos) die **schlechtesten 10 Prozent des Anlageuniversums** ausmachen und **gleichzeitig innerhalb ihrer Branche zu den schlechtesten 10 Prozent** gehören.

## Die vier Bausteine unserer ethisch-nachhaltigen BKC-Anlagestrategie



**„Ethisch-nachhaltiger Anlageprozess“ als strategischer Risikoansatz**

## Agenda

**1. Die BKC als Kompetenzpartnerin für ethisch-nachhaltige Investments**

**2. Weiterentwicklung unserer ethisch-nachhaltigen Anlagestrategie**

**3. Der BKC-Engagement Ansatz: Einordnung, Umsetzung, Wirkung**

**4. Fazit**

Durch Teilnahme an Hauptversammlungen und den Dialog drängen wir Unternehmen als Investor Verbesserungen in ihren Nachhaltigkeitsbemühungen zu erreichen oder aus kontroversen Vorfällen konkrete Präventionsmaßnahmen abzuleiten

Wir betreiben Engagement bei allen Anlageklassen und zu jedem Zeitpunkt im und außerhalb des Investitionsprozesses

### **Unser Ziel**

Negative Nachhaltigkeitswirkungen von Unternehmen verringern und positive fördern, sowie das Rendite-Risiko-Profil eines Investments positiv beeinflussen.



## Ein Beispiel für kollaboratives Engagement

**SfC – Shareholders for Change** ist ein Netzwerk europäischer institutioneller Investoren um gemeinsam Engagement zu betreiben. Fokusthemen sind:

- Arbeits- und Menschenrechte
- Aggressive Steuervermeidung und Steuergerechtigkeit
- CO<sub>2</sub>-Emissionen und Klimawandel

11 Mitgliedsorganisationen aus 7 Ländern  
mit über € 25 Milliarden AUM





## Drei Wirkungsbeispiele von Engagement

Bank für Kirche und Caritas betreibt aktives Engagement auf der Hauptversammlung des Rüstungsproduzenten Rheinmetall

### DZ BANK STOPS FINANCING COAL

DZ Bank, the central institution of the local cooperative banks in Germany and second largest German bank, will **stop project financing for coal-fired power plants**, as declared by DZ's managing board in November 2017. SfC founding member **Bank für Kirche und Caritas eG**, together with

BKC kritisiert im italienischen Abgeordnetenhaus Waffen- und Rüstungsexporte



Fotos Seite 13 und 14: © Shareholders for Change

### *BKC engages catastrophe bond investment manager Plenum*

Bank für Kirche und Caritas (BKC), a founding member of SfC, continued the engagement dialogue with the investment manager of the Plenum CAT (catastrophe) Bond Fund. The asset class of catastrophe bonds transfers a part of the risk of catastrophes from governments and people directly to capital markets. It hence provides disaster risk capital to[...]

## Agenda

**1. Die BKC als Kompetenzpartnerin für ethisch-nachhaltige Investments**

**2. Weiterentwicklung unserer ethisch-nachhaltigen Anlagestrategie**

**3. Der BKC-Engagement Ansatz: Einordnung, Umsetzung, Wirkung**

**4. Fazit**



## Fazit

- Die Kombination verschiedener ethisch-nachhaltiger Anlagebausteine ist Grundlage einer **professionellen ethisch-nachhaltigen Anlagestrategie**.
- Sie ist Kernstück einer im **christlichen Sinne** verantwortungsvollen Kapitalanlage
- und kann zusätzlich das Rendite-Risiko-Profil der Kapitalanlage verbessern.
- **Engagement** ist für uns ein wichtiger Bestandteil unserer ethisch-nachhaltigen Anlagestrategie und leistet einen Beitrag zu einer nachhaltigen Entwicklung .

**Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!**

**Ihr BKC Kompetenzzentrum Nachhaltige Geldanlagen**



**Tommy Piemonte**

Nachhaltigkeitsresearch

Tel.: 05251 121-1141

E-Mail: [tommy.piemonte@bkc-paderborn.de](mailto:tommy.piemonte@bkc-paderborn.de)



**Dr. Helge Wulsdorf**

Nachhaltige Geldanlagen

Tel.: 05251 121-1140

E-Mail: [helge.wulsdorf@bkc-paderborn.de](mailto:helge.wulsdorf@bkc-paderborn.de)

## Disclaimer

Dieses Dokument wurde von der Bank für Kirche und Caritas erstellt, unterliegt ihrem Urheberrecht und ist ausschließlich zur aktuellen Information ihrer Kunden bestimmt. Jede darüber hinausgehende Nutzung oder Weitergabe bedarf unserer schriftlichen Genehmigung sowie der Beachtung der gültigen Rechtsvorschriften. Es handelt sich hier weder um ein Angebot zur Zeichnung oder zum Erwerb von Wertpapieren noch um eine Bewertung oder Analyse. Die komprimierten Informationen entsprechen nicht zwangsläufig denen anderer Anbieter. Wir haben diese Informationen aus zuverlässig erachteten Quellen übernommen, ohne die Informationen selbst zu verifizieren und können deshalb die Ausgewogenheit, Genauigkeit, Vollständigkeit oder Richtigkeit nicht zusichern. Die Informationen sind datumsbezogen und nicht als Basis für eine Investitionsentscheidung geeignet. Diesbezüglich beraten wir Sie gern. Die BKC schließt die Haftung gegenüber dem Kunden in Schadensfällen grundsätzlich aus, die in einem mittelbaren oder unmittelbaren Zusammenhang mit der Nutzung der Nachhaltigkeitsresearchergebnisse stehen könnten. Ausnahmen sind Schadensfälle, die aufgrund von grober Fahrlässigkeit oder vorsätzlichem Verschulden durch die BKC verursacht wurden. Der Umfang einer möglichen Schadensregulierung wird auf die Höhe des Auftragsumfanges des Nachhaltigkeitsresearches bei der BKC begrenzt. Die BKC haftet grundsätzlich nicht für falsche oder veraltete Researchergebnisse von Research Providern die an Kunden weitergegeben werden.

### Wichtiger Hinweis zu Risiken von Anlageprodukten

Bei der vorliegenden Information handelt es sich um eine Marketingmitteilung i.S.d. § 63 Abs. 6 S. 1 WpHG. Sie dient lediglich der allgemeinen, unverbindlichen Information für den Vertrieb innerhalb der Bundesrepublik Deutschland und stellt weder eine Anlageberatung noch eine Finanzanalyse dar. Des Weiteren stellt sie weder ein Angebot, noch eine direkte oder indirekte Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Investmentfondsanteilen, Derivaten, etc. dar. Die Geeignetheit der genannten Produkte muss jeder Anleger auf Basis eigener Prüfung gegebenenfalls unter Hinzuziehung qualifizierter Berater klären. Hinsichtlich der steuerlichen Auswirkungen sollte der Anleger im Vorfeld einen Steuerberater konsultieren. Diese Werbemitteilung ersetzt insbesondere nicht die Lektüre der Vertrags- und Verkaufsunterlagen, wie etwa "Basisinformationen über Wertpapiere und weitere Kapitalanlagen". Vorübergehende Wertverluste können jederzeit eintreten, aber auch darüber hinausgehende Wertverluste bis zum Totalverlust sind möglich. Verkaufsprospekte und die wesentlichen Anlegerinformationen sind in deutscher Sprache kostenlos bei der Bank für Kirche und Caritas sowie im Internet unter [www.universal-investment.de](http://www.universal-investment.de) erhältlich.

Bank für Kirche und Caritas eG

Kamp 17  
33098 Paderborn

Tel.: 05251 121-0  
Fax: 05251 121-212