



Tätigkeitsbericht

2021

Öffentliche Version

Inhalt

Einleitung.....	3
Verein	3
Mitglieder und Mitgliederentwicklung.....	4
Mitgliedsbeiträge und Spenden	6
Bewusstseinsbildung	6
Veranstaltungen	7
Presse- und Öffentlichkeitsarbeit.....	9
Begleitung politischer Entwicklungen	11
Mitarbeit in Arbeitsgruppen.....	11
CRIC-Stimmungsbarometer	11
Engagement.....	12
Wissenschaftliche Begleitforschung.....	13

Kontakt

CRIC – Corporate Responsibility Interface Center (CRIC) e.V.
Verein zur Förderung von Ethik und Nachhaltigkeit bei der Geldanlage
Niddastraße 74

D-60329 Frankfurt am Main

Telefon: +49.69.405.66691

E-Mail: info@cric-online.org

Web: www.cric-online.org

CRIC bei [Twitter](#), [LinkedIn](#) und [YouTube](#)

Der Bericht wurde im Frühjahr 2022 von Sarah Albers und Gesa Vögele erstellt.

Einleitung

CRIC ist ein gemeinnütziger Verein zur Förderung von Ethik und Nachhaltigkeit bei der Geldanlage, der sich gleichermaßen als Informationsplattform und Kompetenzzentrum versteht. Mit seinen Aktivitäten will er ökologischen, sozialen und kulturellen Aspekten in Unternehmen bzw. in der Wirtschaft mehr Gewicht verleihen. CRIC unterstützt die Idee einer gerechten und zukunftsfähigen Marktwirtschaft.

Zur Förderung des ethisch-nachhaltigen Investments steht CRIC im Dialog mit Vertreterinnen und Vertretern aus Wirtschaft, Politik und Gesellschaft. Der Verein fungiert dabei als Sprachrohr für die Idee des ethischen und nachhaltigen Investments und engagiert sich an den Schnittstellen der verschiedenen Anspruchsgruppen – unter anderem über folgende Aktivitäten:

- Bewusstseinsbildung für ethisch-nachhaltige Geldanlagen in Gesellschaft, Politik, Wissenschaft und Wirtschaft
- Engagement
- Wissenschaftliche Begleitforschung bzw. Forschung
- Nationale und internationale Vernetzung

Die Aktivitäten in den Bereichen Bewusstseinsbildung, Engagement und Forschung im Kalenderjahr 2021 werden in diesem Tätigkeitsbericht jeweils separat dargestellt – auch wenn es eine Vielzahl an Überschneidungen gibt. Der Bereich nationale und internationale Vernetzung ist hingegen eine Querschnittsaufgabe, die deshalb auch nicht eigenständig dargestellt wird.

Verein

CRIC wurde im Jahr 2000 gegründet und hat Ende 2021 130 Mitglieder vor allem in Deutschland, Österreich und der Schweiz und ist in Frankfurt am Main angesiedelt. CRIC ist die größte Investorengemeinschaft zur Förderung von Ethik und Nachhaltigkeit bei der Geldanlage im deutschsprachigen Raum.

CRIC verfügt über ein Büro in Frankfurt (Niddastr. 74 in D-60329 Frankfurt am Main) und eines in Berlin (Kissingenstraße 33 in D-13189 Berlin).

Der Vorstand von CRIC setzt sich zum Stand Ende des Jahres 2021 aus sieben Mitgliedern zusammen:

- David A. Reusch (Vorsitzender)
- Marlies Hofer-Perktold (Stellvertretende Vorsitzende)
- Patrice Baumann (bis März 2021)
- Dr. Karin Bassler
- Michael Diaz
- Dr. Klaus Gabriel (seit Juli 2021)
- Reinhard Heiserer
- Dr. Kevin Schaefers

2021 fanden zwei Vorstandssitzungen statt: eine am 18. März (online) und eine am 1. Oktober in Innsbruck. Die Protokolle sind für Mitglieder im internen Bereich der CRIC-Webseite einsehbar.

Die Geschäftsstelle setzt(e) sich zusammen aus:

- Dr. Claudia Döpfner (Geschäftsführung)
- Dr. Klaus Gabriel (Geschäftsführung) – bis Juni 2021
- Dr. Moritz Kilger (Geschäftsführung) – seit November 2021
- Gesa Vögele (Geschäftsführung)
- Sarah Albers (Studentische Mitarbeiterin)

Praktika bei CRIC

2021 hat CRIC erstmals Praktika angeboten. Julia Wolf absolvierte ein studienbegleitendes Praktikum von April bis Juni 2021. Sie befasste sich insbesondere mit Engagement, indem Sie zu dem entsprechenden CRIC-Rechercheprojekt beitrug, u. a. mit der Vorbereitung, Durchführung und Nachbereitung von Interviews mit Expertinnen und Experten. Von Mitte September bis Mitte Dezember 2021 absolvierte Robin Walter ebenfalls ein studienbegleitendes Praktikum. Schwerpunkt seiner Tätigkeit war die Vor- und Nachbereitung sowie Durchführung der CRIC-Fachtagung *Nachhaltiges Investieren in Afrika*. Arbeitsort war jeweils Berlin.

Reisen und Einkauf

CRIC bemüht sich bei seinen Aktivitäten darum, auch selbst nachhaltig zu handeln. So ist für die Wahl des Reisemittels eine Abwägung der Faktoren Kosten, Zeitaufwand und Umweltfreundlichkeit maßgeblich. Flüge werden von CRIC über die [Klima-Kollekte gGmbH](#) – dem CO₂-Kompensationsfonds von christlichen Kirchen – kompensiert. Im Zusammenhang mit in Anspruch genommenen Flügen wurden 2021 CO₂-Emission in Höhe von n 2,39 Tonnen kompensiert.

Der Kompensationsbeitrag fließt in Klimaschutzprojekte in Länder des Globalen Südens in den Bereichen erneuerbare Energien und Energieeffizienz. Die Projekte dienen dabei nicht nur dem Klimaschutz, sondern tragen zur Armutsbekämpfung vor Ort bei sowie zur Umsetzung der Ziele für eine nachhaltige Entwicklung (SDG).

Auch bei Anschaffungen finden Nachhaltigkeitserwägungen Berücksichtigung.

Mitglieder und Mitgliederentwicklung

CRIC hatte zum Ende des Jahres 2021 insgesamt 130 Mitglieder, von denen 58 Privatmitglieder und 72 institutionelle Mitglieder sind.

Die folgenden Institutionen waren Stand Ende Dezember 2021 Mitglied bei CRIC:

1. Aachener Grundvermögen KVG mbH
2. Alternative Bank Schweiz AG
3. Ampega Investment GmbH
4. Anthos Fund & Asset Management B.V.
5. Arete Ethik Invest AG
6. Bank für Orden u. Mission, Zweigniederlassg. der Wiesbadener Volksbank eG
7. Bank Gutmann Aktiengesellschaft
8. Bankhaus Schelhammer & Schattera AG
9. Bank im Bistum Essen e.G.
10. Barmherzige Schwestern vom Heiligen Kreuz
11. Bischöfl. Hilfswerk MISEREOR e.V.
12. Bischöfl. Ordinariat Mainz, Geschäftsstelle Weltkirche/Gerechtigkeit und Frieden
13. Bistum Limburg
14. Christus-Bruderschaft Selbitz
15. DekaBank Deutsche Girozentrale

16. Deutsche Franziskanerprovinz
17. Diözese Gurk-Klagenfurt
18. Diözese Innsbruck
19. Diözese Rottenburg-Stuttgart
20. Dreikönigsaktion der Katholischen Jungschar Österreichs
21. Erste Asset Management GmbH
22. ESG Plus GmbH
23. ESG Portfolio Management
24. European Business Council for a Sustainable Energy
25. Evangelisches Johannesstift SBR
26. Evangelisch-reformierte Landeskirche des Kantons Zürich
27. facettenwerk
28. fair-finance Vorsorgekasse AG
29. Forma Futura Invest AG
30. Forum Nachhaltige Geldanlagen e.V.
31. Franziskanerinnen von Vöcklabruck
32. Gesellschaft der Salesianer Don Boscos
33. GLS-Gemeinschaftsbank eG
34. Dipl.-Kauffrau Elgin Gorissen-van Hoek
35. GOOD GROWTH Institut für globale Vermögensentwicklung mbH
36. GREEN CITY AG
37. Grohmann & Weinrauter VermögensManagement GmbH
38. Hauck & Aufhäuser (Schweiz) AG
39. imug rating mbH
40. Institut für nachhaltige Kapitalanlagen GmbH
41. Invesco Asset Management Deutschland GmbH
42. Invest in Visions GmbH
43. ISS – oekom
44. jesuitenweltweit
45. Johannesstift Diakonie gAG
46. Jugend Eine Welt – Don Bosco Aktion Österreich
47. Kepler-Fonds KAG
48. KlimaGut Immobilien AG
49. Kongregation der Franziskanerinnen von Sießen e.V.
50. Metzler Asset Management GmbH
51. Mindful Finance Institute MIFI GmbH
52. Missionszentrale der Franziskaner e.V.
53. missio – Internationales Katholisches Missionswerk, München
54. Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH
55. n.e.s.t. Bauprojektierung und Vermietung AG
56. N-Motion. Die Impulsgeber für Nachhaltigkeit
57. Oikocredit Austria
58. Oikocredit deutsche Schweiz
59. Österreichische Ordenskonferenz
60. Pax Bank eG
61. Prima Fonds Service GmbH
62. Provinzialat der Armen Dienstmägde Jesu Christi e.V.
63. ProVita GmbH
64. responsAbility Investments AG
65. Salvatorianerinnen Österreichische Provinz

- 66. SDG INVESTMENTS GmbH
- 67. Soehholz ESG GmbH
- 68. Steyler Bank GmbH
- 69. Stiftung Jesuiten weltweit
- 70. Südwind e.V. - Institut für Ökonomie und Ökumene
- 71. VBV Vorsorgekasse AG
- 72. WWF-Deutschland

Von den genannten institutionellen Mitgliedern sind folgende 2021 neu dazugekommen (in der Reihenfolge des Eintritts):

- ESG Plus GmbH
- Mindful Finance Institute MIFI GmbH
- Invest in Visions GmbH
- Anthos Fund & Asset Management B.V.
- Österreichische Ordenskonferenz
- Grohmann & Weinrauter GmbH

Die Mitgliederentwicklung seit 2007 zeigt die folgende Grafik:

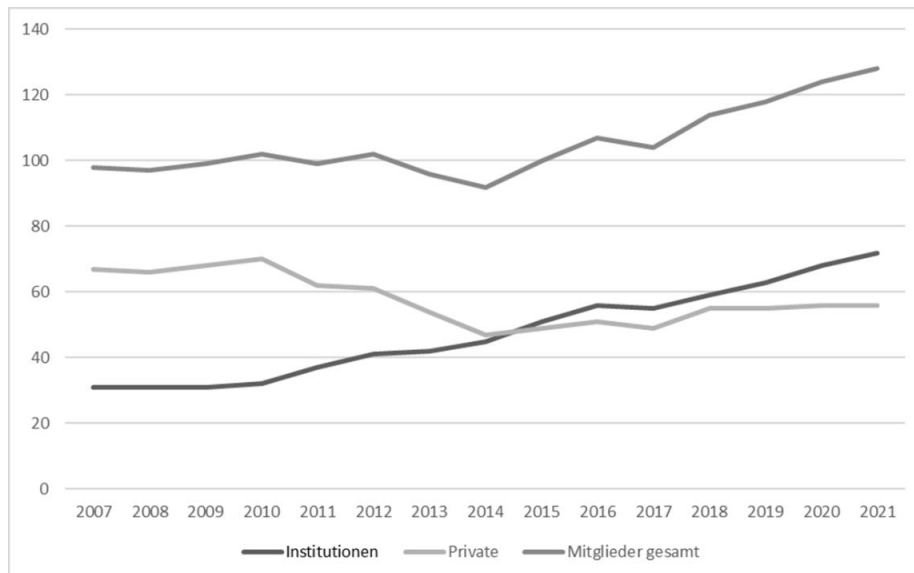


Abbildung 1: Mitgliederentwicklung

Die Mitgliederversammlung für das Kalenderjahr 2021 fand am 19. März online statt. Das Protokoll ist im internen Bereich der CRIC-Webseite einsehbar.

Mitgliedsbeiträge und Spenden

CRIC ist ein gemeinnütziger Verein. Spenden können von der Steuer abgesetzt werden. CRIC hat ein eigenes Spendenkonto bei der Umweltbank eingerichtet (IBAN DE39 7603 5000 0002 3211 57)..

Bewusstseinsbildung

Seit der Gründung von CRIC im Jahr 2000 ist die Bekanntheit des ethisch-nachhaltigen Investments stark gestiegen. Dennoch ist immer noch erst ein kleiner Teil aller Geldanlagen im engeren Sinne ethisch-nachhaltig investiert. Die Gründe hierfür sind vielfältig – häufig ist jedoch festzustellen, dass

Investierende zu wenig über diese Form der Geldanlage wissen oder immer noch Vorurteile gegenüber einer Einbeziehung sozialer und ökologischer Kriterien hegen.

Hier versucht CRIC, das Bewusstsein von Investierenden wie auch anderen Anspruchsgruppen zu schärfen, indem Veranstaltungen, Workshops, Vorträge oder Informationsgespräche angeboten, zum Thema publiziert und auf anderen Wegen Öffentlichkeit geschaffen wird. Auch begleitet CRIC aktiv politische Entwicklungen.

Veranstaltungen

Ein zentraler Bereich der Arbeit von CRIC ist es, Veranstaltungen zu konzipieren und zu organisieren. Dies war aufgrund der besonderen Umstände auch im Jahr 2021 mit besonderen Herausforderungen verbunden. Viele Veranstaltungen wurden online durchgeführt. Mit der Konferenz „Nachhaltiges Investieren in Afrika“ realisierte CRIC erstmals eine Veranstaltung im hybriden Format.

Diese Veranstaltungen hat CRIC 2021 ausgerichtet:

- **Präsentation des CRIC-Stimmungsbarometers 2020** am 18. Februar online – [Programm](#)
- Online-Veranstaltung **Covid-19, der globale Süden und das ethisch-nachhaltige Investment** am 19. März – [Programm](#)
- Online-Seminar in der Reihe *Politik im Fokus: EU Ecolabel – aktueller Stand und Ausblick* am 30. März - [Folien](#)
- Online-Veranstaltung **Engagement-Dialoge: Wie können kleine und mittelgroße Investoren wirken? Praxiserfahrungen und Handlungsoptionen** am 22. Juni – [Programm](#)
- Online-Seminar in der Reihe *Politik im Fokus: Von der Nachhaltigkeits-Berichterstattung, die wir brauchen* am 27. Juli online – [Programm](#)
- Stakeholder-Workshop: **Mit Investitionen nachhaltige Immobilien fördern** am 19. August online – [Programm](#)
- *Werte Leben – Forum: Die Macht der Investoren – Wirkung von nachhaltiger Geldanlage* am 1. Oktober online – [Programm](#)
- **Eine nachhaltige Agenda in Afrika finanzieren** am 22. November in Frankfurt am Main und online – [Programm](#)
- Fachtagung **Nachhaltiges Investieren in Afrika** am 23. November in Frankfurt am Main und online – [Programm](#)
- Online-Seminar in der Reihe *Engagement-Dialoge: Die Unternehmensperspektive. Erfahrungen und Einfluss auf die Nachhaltigkeitsstrategie* am 2. Dezember online – [Programm](#)

Die Veranstaltungen *Wie können kleine und mittelgroße Investoren wirken? Praxiserfahrungen und Handlungsoptionen* und *Die Unternehmensperspektive. Erfahrungen und Einfluss auf die Nachhaltigkeitsstrategie* sind Teil der CRIC-Reihe *Engagement-Dialoge*, die 2021 ins Leben gerufen wurde.

Folgende Veranstaltungsreihen und -formate hat CRIC im Angebot:

- **Engagement-Dialoge:** Engagement ist für CRIC seit der Gründung im Jahr 2000 ein wichtiges Thema, das der Verein über die Jahre auf unterschiedliche Weise begleitet hat. Ende 2020 ist der CRIC-Sammelband [Nachhaltige Finanzen. Mit aktivem Aktionärstum und Engagement Wandel bewirken](#) erschienen, der sich dem Thema multiperspektivisch widmet und damit einen Beitrag zur Debatte und Weiterentwicklung von Engagement leisten möchte. Die CRIC-Reihe Engagement-Dialoge überträgt diesen Gedanken auf ein Veranstaltungsformat, das aktuelle Fragestellungen aufgreifen und Denkanstöße geben soll.

- **Politik im Fokus:** Fragestellungen rund um das ethisch-nachhaltige Investment und eine nachhaltige Finanzwirtschaft stehen in politischen Debatten auf nationaler wie auf internationaler Ebene hoch im Kurs. Spätestens seit die EU im März 2018 ihren [Aktionsplan: Finanzierung nachhaltigen Wachstums](#) veröffentlichte, reiht sich eine regulatorisch-politische Initiative an die andere. CRIC begleitet diese Entwicklungen – etwa mit Kommentierungen und Stellungnahmen – und seit Juli 2020 zudem mit der Online-Reihe Politik im Fokus. Im Rahmen dieses Formats kommen Fachleute zu Wort, die informieren, einordnen helfen und neue Sichtweisen einbringen.
- **CRIC-Fachtagungen:** Im Rahmen von Fachtagungen widmet sich CRIC in intensiver und ausführlicher Form Fragestellungen rund um die ethisch-nachhaltige Geldanlage. Ein besonderes Format innerhalb der Fachtagungen bei CRIC sind die investmentethischen Grundfragen, bei denen Fragestellungen so behandelt werden, dass einem kurzen, ggf. wissenschaftsbasierten Input eine Fachdiskussion am Podium und mit dem Publikum folgt. Ziel ist es sodann, Pro- und Kontra-Argumente zu identifizieren und zu diskutieren und damit Investierende bei ihren Entscheidungen zu unterstützen.
- **Werte Leben:** Bei der Veranstaltungsreihe Werte Leben handelt es sich um ein seit vielen Jahren bewährtes Format zu unterschiedlichen Themen rund um die Ethik und Nachhaltigkeit bei der Geldanlage, das in Kooperation mit der [Diözese Innsbruck](#) organisiert wird. Hierbei wechseln sich jeweils einmal jährlich *Werte Leben – Forum* und *Werte Leben – Impulse* miteinander ab. Während Ersteres sich an eine eher breite Zuhörerschaft wendet und zumeist abends stattfindet, ist Letzteres zeitlich umfassender und für ein Fachpublikum konzipiert.
- **Sonstige Veranstaltungen:** CRIC richtet immer wieder Veranstaltungen aus, die keinem der regulären CRIC-Formate zuzuordnen sind – mitunter in Kooperation mit anderen Organisationen.

Neben den eigenen Veranstaltungen spielt CRIC häufig auf Konferenzen, Informationsveranstaltungen, Workshops etc., die von externen Akteuren organisiert werden, eine aktive Rolle, nimmt an Podien teil, hält Vorträge usf. In diesem Zusammenhang sind für 2021 unter anderem zu nennen:

- **Online-Seminar zu Engagement** am 24. Februar mit einem Vortrag von Gesa Vögele auf Einladung von avesco
- Event **Future of Fair Finance** am 25. Mai online aus Mannheim mit Teilnahme von Gesa Vögele an einer Podiumsdiskussion
- **Digitaler Deutscher Stiftungstag** am 9. Juni online mit einem Vortrag von Dr. Klaus Gabriel
- **Frühjahrstagung von oekofinanz-21** am 14. und 15. Juni mit Teilnahme von Gesa Vögele an einer Podiumsdiskussion
- **16. Internationale Konferenz zu Finanzdienstleistungen** am 17. und 18. Juni online mit der Moderation einer Podiumsdiskussion von Gesa Vögele
- **16. KVI-Kongress** am 29. Juni online mit einem Vortrag von Dr. Klaus Gabriel
- Online-Veranstaltung zur **Vorstellung und Diskussion des EKD-Textes 138** am 15. Juli, organisiert vom AKI mit Moderation der Podiumsdiskussion durch Dr. Klaus Gabriel
- Online-Veranstaltung **Green Transformation Online Days** am 27. August mit Präsentation von David Reusch
- Webinar **Mindeststandard: Menschenrechte - Anforderungen an Investoren** am 15. September mit Moderation einer Podiumsdiskussion von MdBs durch Gesa Vögele
- **Forum ethisch-nachhaltiges Investment** am 21. September in Siegburg mit Ausrichtung von zwei Workshops durch Gesa Vögele und Dr. Klaus Gabriel

- **Sustainable Investor Summit** am 29. September in Frankfurt am Main mit der Teilnahme von Gesa Vögele an einer Podiumsdiskussion
- Fachtagung **Strukturwandel – Erzwungene Veränderung oder gezieltes Gestalten?** vom 1. bis 3. Oktober in Veitshöchheim bei Würzburg mit einem Vortrag von Gesa Vögele

Presse- und Öffentlichkeitsarbeit

Webseite

CRIC informiert unter www.cric-online.org regelmäßig über Aktuelles aus dem Verein sowie zu Neuigkeiten rund um Sustainable Finance aus Politik, Wirtschaft und Wissenschaft. Die Webseite wird stetig erweitert und ergänzt.

Zudem gibt es einen internen Bereich der Webseite, der Mitgliedern vorbehalten ist und ebenso kontinuierlich aktualisiert und erweitert wird. Beispielsweise stehen hier Protokolle zum Download zur Verfügung.

Newsletter

Viermal jährlich versendet CRIC einen Newsletter, der insbesondere zum Verein selbst, aber auch zu aktuellen Entwicklungen in Wirtschaft, Zivilgesellschaft und Politik informiert. Außerdem sind umfassende Übersichten zu neuen Publikationen und relevanten Terminen enthalten. Seit Herbst 2021 erscheint der Newsletter in einem neuen Design.

Daneben gibt es folgende redaktionelle Rubriken im CRIC-Newsletter:

- *Drei Fragen an:* Hier beantworten Menschen, die sich für CRIC engagieren, jeweils drei Fragen. 2021 sind in dieser Rubrik erschienen:
 - Drei Fragen an den CRIC-Tank-Mitglied Rolf Ostmann: [Hier gibt es Leute, die tiefer bohren](#)
 - Drei Fragen an CRIC-Vorstand Dr. Kevin Schaefers: [Die neue EU-Regulatorik wird das Thema enorm vorantreiben](#)
 - Drei Fragen an CRIC-Praktikantin Julia Wolf: [Die Klimabewegung und die weltweit wachsende Ungleichheit bestärkten mich, Annahmen und Modelle zu hinterfragen](#)
 - Drei Fragen an CRIC-Mitglied der Geschäftsführung Dr. Moritz Kilger: [Ich fühle mich an der Schnittstelle von profitorientierter und gemeinwohlorientierter Welt – oder auch: Wirtschaft und Demokratie – zuhause](#)
- *Im Porträt:* Hier erhalten Mitglieder von CRIC die Möglichkeit, sich und ihre Aktivitäten zum ethisch-nachhaltigen Investment vorzustellen. 2021 sind in dieser Rubrik erschienen:
 - [ESG Portfolio Management GmbH – Investmentfonds mit wirkungsvoller Nachhaltigkeitsstrategie](#)
 - [Die Pax-Bank eG – nachhaltige Bank mit christlicher Orientierung](#)
 - [Invest in Visions GmbH – Visionen mit Mehrwert](#)
 - [Grohmann & Weinrauter Vermögensmanagement GmbH \(G&W\) – Ein Risikomanager wird nachhaltig](#)
- *Im Gespräch:* Hier stellen sich Expertinnen und Experten zu Themen der Finanzen und Nachhaltigkeit den Fragen von CRIC. 2021 ist in dieser Rubrik erschienen:
 - [Dr. Ndidi Nnoli-Edozien über eine afrikanisch-europäische Perspektive zu CSR, Nachhaltigkeit und wirkungs-orientierten Investments \(die Fragen stellte Robin Walter\)](#)

Der Newsletter ist 2021 im [Februar](#), [April](#), [Juli](#) und [November](#) erschienen. Die Anzahl der Abonnentinnen und Abonnenten wächst stetig. Alle Newsletter sind im [Archiv](#) einsehbar.

Pressemitteilungen

Folgende Medienmitteilungen hat CRIC 2021 versendet:

- 8. Januar: [CRIC-Herausgeberwerk erschienen – 20 Perspektiven auf die Potenziale von Engagement](#)
- 18. Februar: [CRIC-Stimmungsbarometer nachhaltige Geldanlagen – Umfrage-Ergebnisse 2020](#)
- 2. Dezember: [Wandel durch Dialog: Investoren verstärken ihren Einfluss auf das Nachhaltigkeitsmanagement der Unternehmen](#)

Medienberichte und Gastbeiträge

Die Arbeit von CRIC hat 2021 in verschiedenen Medien Resonanz gefunden. Unter anderem sind folgende Artikel zu nennen:

Meldungen und Beiträge

- Wallstreet online: ESG-Experte Gabriel zur Offenlegungsverordnung: „wichtiger Meilenstein für mehr Nachhaltigkeit am Finanzmarkt“ (09.03.2021)
- Handelsblatt Business Briefing: [Aktives Aktionärstum für Groß und Klein](#) (09.07.2021)
- Tagesspiegel Background: [Investoren sollen Menschenrechte mehr beachten](#) (16.09.2021)
- Tagesspiegel Background Sustainable Finance: [Umfrage zu nachhaltigen Investments](#) (28.10.2021)
- Immobilienwirtschaft: [GRÜN ist die neue Maßeinheit](#) (11.2021)
- Tagesspiegel Background Sustainable Finance: [Deutsche Finanzakteure „sehr abwesend“](#) (11.11.2021)
- Tagesspiegel Background: [Investoren erhöhen Druck auf Unternehmen](#) (06.12.2021)
- Handelsblatt Business Briefing nachhaltige Investments: [Dialogstrategien wirken](#) (10.12.2021)

Gastbeiträge und Interviews

- Podcast-Folge mit Dr. Klaus Gabriel: [Die Tür für Wasserwetten ist geöffnet](#) (20.01.2021)
- Dr. Klaus Gabriel zu Gast in der Telebörse: ntv: [Nachhaltig investieren mit „Grünen Aktien“](#) (01.04.2021)
- Erwartungen an Kunming – CRIC-Gastbeitrag von Gesa Vögele in portfolio institutionell Januar 2021, S. 22.
- Expertinnen-Interview mit Gesa Vögele in avesco Financial Services AG: [Nachhaltigkeit in der Geldanlage, Regulatorik und die Entwicklung des Finanzmarktes](#) (27.07.2021)
- ntv: Geldanlage-Check: [Beim Impact Investing lauern Fallstricke](#) (27.08.2021)
- Warum wir eine soziale Taxonomie brauchen – CRIC-Gastbeitrag von Gesa Vögele in portfolio institutionell Oktober 2021, S. 3.

Rezensionen

- Altii: [20 Perspektiven auf die Potenziale von Engagement](#) (08.01.2021)
- ECOreporter: [Neues Fachbuch über aktives Aktionärstum und Engagement](#) (08.01.2021)
- Business Art: [Nachhaltige Finanzen](#) (14.01.2021)
- Ethische Rendite: [Rezension. Nachhaltige Finanzen](#) (29.03.2021)
- DIE STIFTUNG: [Rezension. Nachhaltige Finanzen](#) (April 2021)
- Handelsblatt Business Briefing nachhaltige Investments: [Buchtipps](#) (S.13) (09.04.2021)
- die bank – Zeitschrift für Bankpolitik und Praxis: [Rezension des CRIC-Herausgeberwerks Nachhaltige Finanzen](#) (April 2021)

Social Media

Auch ist CRIC im Bereich Social Media mit seinen Themen und Zielen präsent. Dafür gibt es einen [Twitter-Account](#) mit stetig wachsenden Follower-Zahlen – über 1000 zum Jahresende – und einer [Liste twitternder CRIC-Mitglieder](#). Seit 2018 gibt es auch ein [Profil auf LinkedIn](#) mit über 700 Followern Stand Jahresende 2021 und seit 2019 einen [YouTube-Account](#).

Sowohl auf Twitter als auch auf LinkedIn hat CRIC 2021 unter anderem ein Bild- und Zitatkampagne zum CRIC-Herausgeberwerk Nachhaltige Finanzen laufen lassen (#CRICSammelband). Ziel war es, neben dem Buch selbst, auch auf die Themen ethisch-nachhaltige Geldanlagen, Engagement und aktives Aktionärstum Aufmerksamkeit zu lenken.

Begleitung politischer Entwicklungen

CRIC hat sich auch 2021 aktiv in politische Debatten eingebracht, etwa über Kommentierungen, Stellungnahmen und Analysen. Insbesondere Folgende sind zu nennen:

- [Kommentierung des Abschlussberichts des Sustainable Finance-Beirats der Bundesregierung](#)
- [Kommentierung der erneuerten Sustainable Finance-Strategie](#)

CRIC hat 2021 darüber hinaus eine [Investoren-Stellungnahme für ein EU-Lieferkettengesetz](#) unterzeichnet, nachdem es im vorherigen Jahr eine Unternehmenserklärung zum Lieferkettengesetz in Deutschland unterstützt hatte. Außerdem hat CRIC einen [offenen Brief zum Ausschluss von Kernkraft aus der EU-Taxonomie](#) unterstützt und sich außerdem an den Konsultationen zur sozialen und zur erweiterten EU-Taxonomie beteiligt. Die Antworten sind im internen Bereich der CRIC-Webseite einsehbar.

CRIC nimmt außerdem an weiteren formellen und informellen Gesprächsrunden zu Fragen der politischen Entwicklung rund um Sustainable Finance teil. Auf der Webseite von CRIC wird regelmäßig zu aktuellen politischen Entwicklungen berichtet.

Mitarbeit in Arbeitsgruppen

CRIC hat die 2019 zusammen [mit dem FNG ins Leben gerufene AG](#), in der ein Transparenzprofil für nachhaltig ausgerichtete Immobilienfonds entwickelt wird, auch 2021 fortgeführt. Hier fließen unter anderem Inhalte aus dem gemeinsam mit der KlimaGut Immobilien AG entwickelten und 2018 veröffentlichten [Leitfaden für ethisch-nachhaltige Immobilieninvestments](#) ein. Die Arbeiten haben Fortschritte gemacht. Im August 2021 gab es einen Stakeholder-Dialog. Das Profil nahm im Verlauf des Jahres 2021 von AG-Sitzung zu AG-Sitzung immer mehr Gestalt an. Die Veröffentlichung des Kriterienkatalogs ist für 2022 geplant.

Seit Herbst 2020 nimmt CRIC an monatlichen Videokonferenzen und einem regelmäßigen Austausch mit religiös-institutionellen Investoren im Rahmen der Arbeitsgruppe Faith Based Investors des GIIN (Global Impact Investing Network) teil. Neben christlichen Organisationen sind auch islamische und jüdische Investoren in der Arbeitsgruppe aktiv. Ziel der Arbeitsgruppe ist es, sich gegenseitig besser kennenzulernen und Möglichkeiten für gemeinsame Aktivitäten zu prüfen.

CRIC-Stimmungsbarometer

CRIC hat 2021 im Rahmen einer Online-Veranstaltung die Ergebnisse der Befragung aus dem Jahr 2020 veröffentlicht. Im Herbst 2021 ist die Umfrage in leicht adaptierter und erweiterter Form das dritte Mal durchgeführt worden. Die Ergebnisse werden 2022 veröffentlicht.

Engagement

Im Rahmen verantwortlicher Geldanlagen spielt die aktive Einflussnahme von Investorinnen und Investoren auf unternehmerische Entscheidungsprozesse eine immer wichtigere Rolle. Diese als (engl.) *Engagement* bezeichnete Variante des ethisch-nachhaltigen Investments hat zum Ziel, die wirtschaftliche Realität in Richtung eines verantwortlichen Wirtschaftens und einer nachhaltigen Entwicklung zu steuern.

Das Engagement erlangt auch für CRIC eine zunehmende Bedeutung. Als Plattform zur Förderung von Ethik und Nachhaltigkeit in der Geldanlage hilft CRIC, dieses Thema zu begleiten und zu reflektieren. Folgende Aktivitäten hat CRIC 2021 in diesem Bereich entfaltet:

CRIC-Herausgeberwerk *Nachhaltige Finanzen*

Um eine vertiefte Diskussion und vermehrte Aktivitäten im Bereich des Engagements im deutschsprachigen Raum zu fördern, hat CRIC das Herausgeberwerk *Nachhaltige Finanzen. Durch aktives Aktionärstum und Engagement Wandel bewirken* zu diesem Thema konzipiert. Dieses Projekt war im CRIC^{TANK} angesiedelt und wurde von Gesa Vögele initiiert und geleitet. Ende des Jahres 2020 erschien das Buch im Verlag Springer Gabler, Anfang 2021 gab CRIC dies über eine Pressemitteilung bekannt. Der Sammelband umfasst knapp 400 Seiten, ein Geleitwort von Altbundespräsident Prof. Dr. Horst Köhler, ein Vorwort von CRIC-Vorstand Michael Diaz, eine Einleitung von Gesa Vögele und 20 unterschiedliche Perspektiven auf das Thema Engagement von 22 Autorinnen und Autoren. Das Herausgeberwerk ist als Softcover und als E-Book erhältlich.

Diesen Klappentext enthält das Buch: Dialoge mit Unternehmen, die Ausübung der Stimmrechte oder das Einbringen von Resolutionen auf Aktionärsversammlungen sind Möglichkeiten für Investoren, Fortschritte im Sinne von Nachhaltigkeit anzustoßen, zu unterstützen oder sogar zu bewirken. Engagement lautet der Oberbegriff für diese verschiedenen Instrumente, die vielfach eingesetzt wurden und werden, mit Blick auf die ökologischen und sozialen Herausforderungen unserer Zeit jedoch noch viel ungenutztes Potenzial bergen. Das vorliegende Buch nähert sich dem Thema aus unterschiedlichen Blickwinkeln: Zunächst wird Engagement aus wissenschaftlichen Perspektiven heraus beleuchtet, um dann die Anlagestrategie historisch wie auch konzeptionell und strategisch zu betrachten. Spezialisierte Organisationen kommen mit ihren Zugängen und Aktivitäten zu Wort und Praxisbeispiele aus Bereichen wie Existenzlohn und Klimawandel werden angeführt. Perspektivische Überlegungen zu Wandel, Wirkung und gelingenden Dialogen schließen den Sammelband ab.

Folgende Autorinnen und Autoren haben zum Sammelband beigetragen: Dr. Karin Bassler (AKI), Dr. Claudia Döpfner (CRIC e.V.), Markus Dufner (Dachverband der kritischen Aktionärinnen und Aktionäre), Jacqueline Duiker (VBDO), Rev Séamus P. Finn OMI (ICCR), Dr. Klaus Gabriel (CRIC e.V.), Sonia Hierzig (ShareAction), Rainer Ladentrog (fair-finance Vorsorgekasse/Shareholders for Change), Dr. Marcel Malmendier (Qualitates GmbH), Jeanne Martin (ShareAction), Mauro Meggiolaro (Shareholders for Change), Rolf Ostmann (freier Unternehmensberater), Tommy Piemonte (Bank für Kirche und Caritas/Shareholders for Change), Nina Roth (BMO Asset Management), Dr. Kevin Schaefers (CRIC e.V.), Antje Schneeweiß (Südwind), Prof. Dr. Dirk Soehnholz (Diversifikator GmbH), Xander Urbach (VBDO), Gesa Vögele (CRIC e.V.), Janne Werning (Union Investment), Dr. Helge Wulsdorf (Bank für Kirche und Caritas), Dr. Andreas Zubrod (Rechtsanwalt und Fachanwalt für Steuerrecht).

Start der CRIC-Reihe *Engagement-Dialoge*

Wie bereits im Abschnitt zu Veranstaltungen erläutert, hat CRIC 2021 das Format *Engagement-Dialoge* als Online-Event-Reihe gestartet. Bislang gab es zwei Ausgaben. Ziel ist es, Raum für Dialoge zu aktuellen Fragenstellungen rund um Engagement zu bieten. Das Format wird 2022 fortgeführt werden.

CRIC-Rechercheprojekt

Seit April 2021 arbeitet CRIC an einem Engagement-Rechercheprojekt. Ziel ist es, einen Überblick über den Status quo zu Dialogstrategien zu erhalten, insbesondere mit Blick auf den deutschsprachigen Raum und speziell auf Österreich und Deutschland. Neben der Webrecherche wurden Interviews mit Fachleuten aus dem In- und Ausland durchgeführt. Diese werden ausgewertet und in aggregierter Form dargestellt. Der Abschlussbericht erscheint 2022. Ein Schwerpunkt liegt dabei auf möglichen politischen und regulatorischen Maßnahmen, die in der Diskussion sind.

Umfrage unter börsennotierten Unternehmen gemeinsam mit dem NKI

CRIC hat gemeinsam mit dem NKI – Institut für nachhaltige Kapitalanlagen eine [Umfrage zu Dialogstrategien von Investoren und Vermögensverwaltern](#) unter börsennotierten Unternehmen durchgeführt. Die Ergebnisse werden 2022 in dem Bericht zum CRIC-Engagement-Recherche-Projekt veröffentlicht und wurden bereits im Dezember 2021 im Rahmen eines *Engagement-Dialogs* sowie mittels einer Pressemitteilung der Öffentlichkeit präsentiert.

Politik und CRIC als Engagement-Akteur in der öffentlichen Wahrnehmung

Im [Abschlussbericht des Sustainable Finance-Bereitrats der Bundesregierung](#) widmet sich Empfehlung 31 dem Thema Engagement. CRIC hat diese Empfehlung nicht nur im Rahmen seiner Kommentierung des Maßnahmenpakets (siehe [hier](#) und [hier](#)) begrüßt, sondern ist darin auch unter „Austausch von Informationen und Hintergrundrecherchen untereinander und mit anderen Plattformen“ als eine bestehende Initiative explizit benannt worden (Seite 129). Auch in der [CRIC-Kommentierung der erneuerten Sustainable Finance-Strategie der EU-Kommission](#) geht eine Passage auf das Thema „Engagement und Stewardship“ ein.

Wissenschaftliche Begleitforschung

Seit seiner Gründung beschäftigt sich CRIC intensiv mit Fragen der Definition und Weiterentwicklung ethisch-nachhaltiger Geldanlagen. Rund um das Thema ergeben sich laufend neue Herausforderungen, die einer wissenschaftsbasierten Aufarbeitung bedürfen. 2021 lag der Schwerpunkt auf Fragenstellungen rund um die Wirkung nachhaltiger Geldanlagen.

Diese Aktivitäten werden meist in der Forschungsinitiative von CRIC, dem CRIC^{TANK}, koordiniert. Dieser hat folgende Mitglieder:

- Dr. Tobias Bauckloh
- Dr. Claudia Döpfner
- Dr. Klaus Gabriel
- Dr. Moritz Kilger
- Dr. Catherine Marchewitz
- Rolf Ostmann
- Dr. Kevin Schaefers
- Prof. Dr. Sebastian Utz

Der CRIC^{TANK} tauscht sich in Telefonkonferenzen und persönlichen Treffen aus. 2021 gab es acht Online-Treffen. Themenabhängig werden Gäste eingeladen. 2021 waren dies folgende:

- Young-Jin Choi, Phineo
- Prof. Dr. Dirk Söhnholz, ESG GmbH, CRIC-Mitglied
- Dr. Bernhard Zwergel, Uni Kassel, CRIC-Mitglied
- Barbara Wokurka, CRIC-Mitglied
- Dr. Gunnar Gutsche, Uni Kassel
- Prof. Dr. Lisa Knoll, Uni Paderborn
- Samuel Drempetic, Steyler Ethik Bank