

## Arbeitskreis Kirchlicher Investoren (AKI)

---

# Leitlinien des AKI

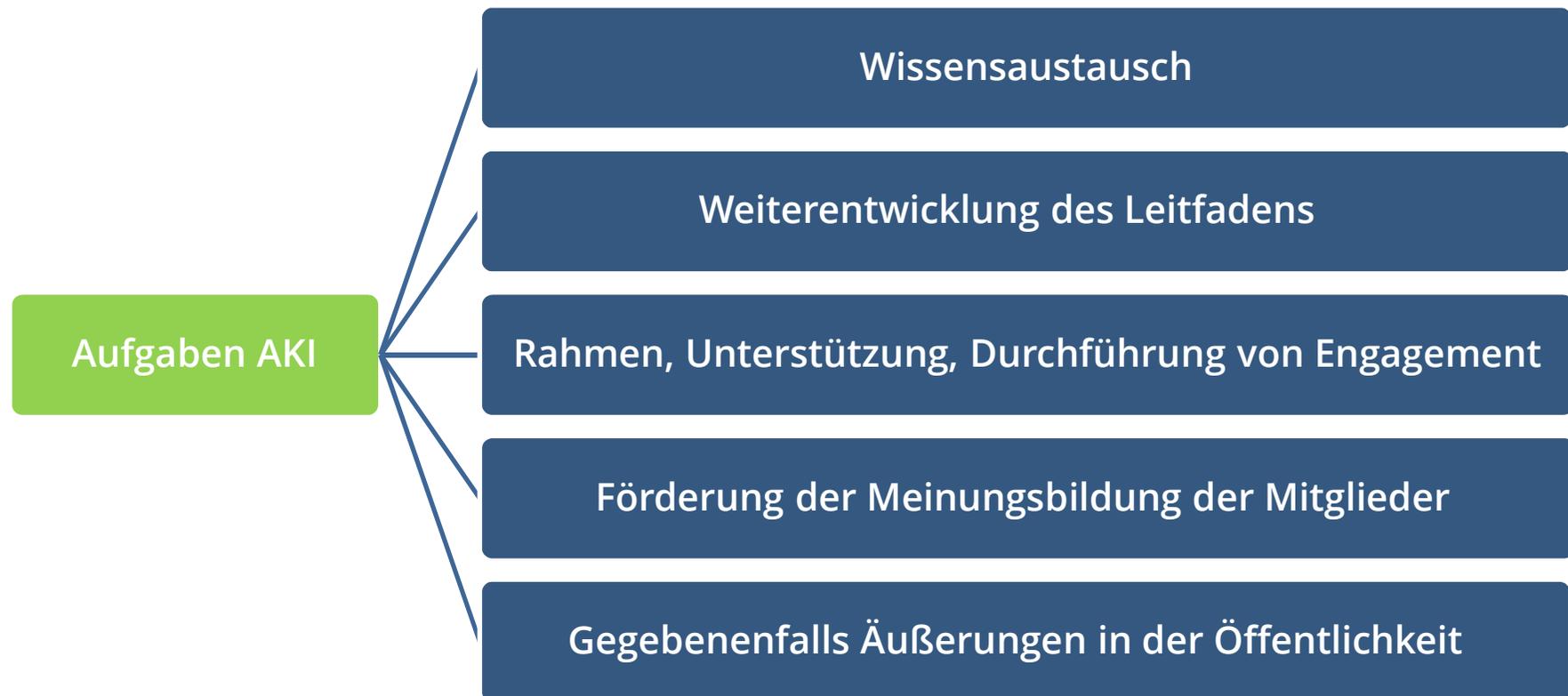
Innsbruck, 6. Mai 2024

## AKI-Mitglieder und -Partner

Mitglieder (Auswahl)	Partner
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 55 kirchliche, diakonische und kirchennahe Organisationen               <ul style="list-style-type: none"> <li>• als Mitglieder und Partner aktiv</li> <li>• durch ihre Finanzverantwortlichen vertreten</li> </ul> </li> <li>▪ EKD und alle 20 Gliedkirchen</li> <li>▪ Beide evangelische Kirchenbanken</li> <li>▪ Alle evangelische Versorgungs- und Zusatzversorgungskassen</li> <li>▪ Ev. Werk für Diakonie und Entwicklung</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Evangelisch-methodistische Kirche</li> <li>▪ Evangelisch-reformierte Landeskirche Kanton Zürich, CH</li> <li>▪ CIG - Church Investors Group, UK</li> <li>▪ De Nieuwe Beurskoers, NL</li> <li>▪ ICCR – Interfaith Center on Corporate Responsibility, USA</li> <li>▪ WCRC - Weltgemeinschaft Reformierter Kirchen</li> <li>▪ CRIC - Verein zur Förderung von Ethik und Nachhaltigkeit bei der Geldanlage</li> <li>▪ Versicherer im Raum der Kirchen</li> </ul>

## AKI – Aufgaben

---



Leitfaden – 5. Auflage 2023

„Fünf Din-A4-Seiten würden genügen. Es soll ja praktikabel sein.“



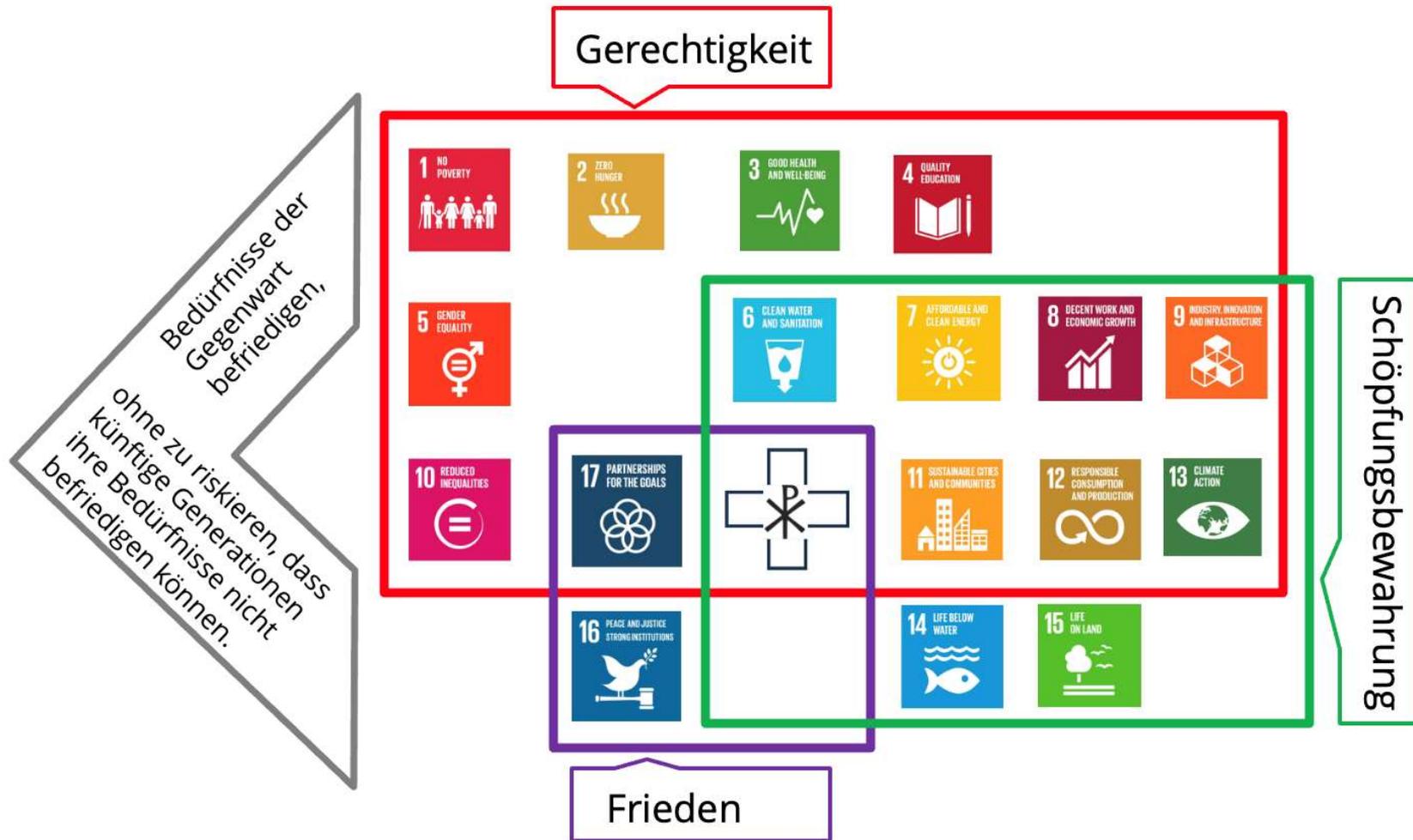
FTD-Artikel (März 2010) und 1. Auflage des Leitfadens (September 2011)

## AKI – Leitsätze

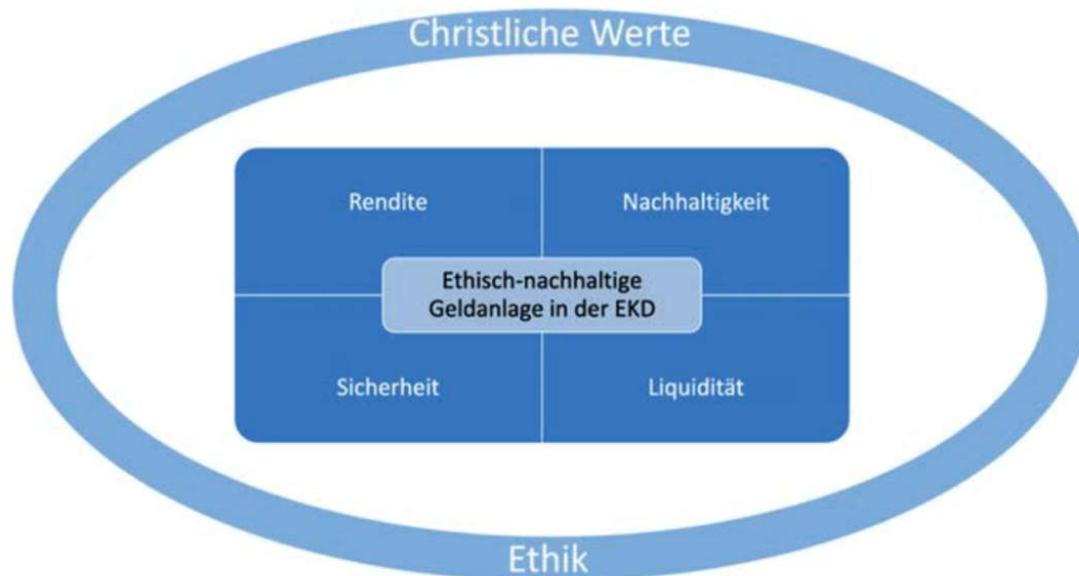
---



AKI - Nachhaltigkeitsverständnis



## Kapitel 1: Was heißt ethisch-nachhaltige Geldanlage?



### AKI-LEITFADEN (2011/2023):

**Ethisch-nachhaltig = Die Auseinandersetzung mit der Wirkung der Geldanlagen auf Umwelt, Mitwelt und Nachwelt ist unverzichtbar. → Sie sollen daher**

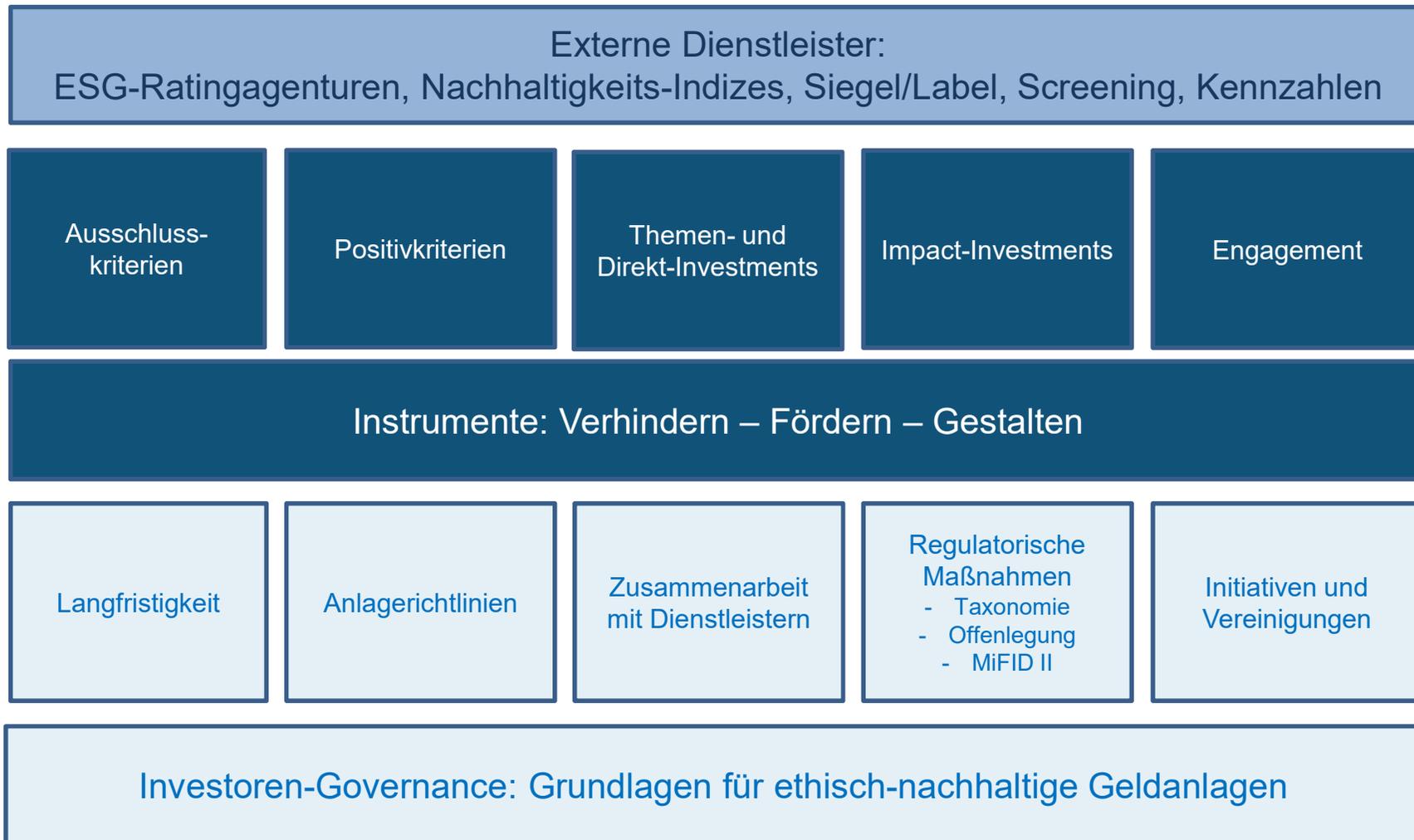
**sozialverträglich**

**ökologisch**

**generationengerecht**

**erfolgen.**

Neues Kapitel 2 - Allgemeine Umsetzung unter Berücksichtigung neuer regulatorischer Anforderungen



### Kapitel 3 - Neue Struktur der Erläuterungen für einzelne Anlageklassen



Anlageklassen: Kriterien und spezifische Hinweise je Anlageklasse

## Ausschlusskriterien Unternehmensanlagen: Geschäftsbereiche und Geschäftspraktiken

- Unternehmen, die an Entwicklung, Herstellung und Handel von **Rüstungsgütern** sowie unabhängig vom Umsatzanteil an Entwicklung, Herstellung und Handel von **geächteten Waffen und Atomwaffen** maßgeblich beteiligt sind
- Unternehmen, die **Spirituosen** (Mindestalkoholgehalt 20 Volumenprozent) herstellen
- Unternehmen, die **Tabakwaren** herstellen
- Unternehmen, die kontroverse Formen des **Glücksspiels** betreiben
- Unternehmen, die Produkte herstellen, die die **Menschenwürde** durch verunglimpfende und erniedrigende Darstellungen von Personen verletzen
- Unternehmen, die gentechnisch verändertes **Saatgut** herstellen
- Unternehmen, die **Atomenergie** produzieren
- Unternehmen, die **Kohle** fördern und/oder einen Anteil von mehr als 1 Prozent an der globalen Kohleförderung haben
- Unternehmen, die unkonventionelle Förderung von **Öl und Gas** betreiben

- Unternehmen, die selbst oder deren Zulieferer systematisch **Menschenrechte** verletzen (im Sinne der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte)
- Unternehmen, die systematisch gegen **globale Normen**, die Prinzipien im Global Compact\* oder die OECD-Leitlinien für Multinationale Unternehmen\* verstoßen

### Neu:

- Umsatzanteil 5 %
- Spirituosen ab 20 Vol.prozent
- Atomenergie
- Unkonventionelle Gasförderung
- UNGC

## Kapitel 4: Klimastrategie für eine ethisch-nachhaltige Geldanlage

### **Richtlinie der Evangelischen Kirche in Deutschland zur Erreichung der Netto-Treibhausgasneutralität**

**(Klimaschutzrichtlinie-EKD)**

**Vom 16. September 2022**

#### **§ 10 Finanzierung und Kompensation**

(3) Bei Vermögensanlagen sind die Klimawirkungen der Geldanlagen als notwendiger Bestandteil einer ethisch-nachhaltigen Geldanlage zu berücksichtigen.

#### **4. Klimastrategie für eine ethisch-nachhaltige Geldanlage**

- 4.1 Verhindern
- 4.2 Fördern
- 4.3 Gestalten
- 4.4 Reporting und Kennzahlen
- 4.5 Kommunikation und Kontext

## Anhang: Checkliste

Checkliste zum Leitfaden für ethisch-nachhaltige Geldanlage in der evangelischen Kirche				
Kriterien und Indikatoren für ein ethisch-nachhaltiges Investment	Vorgaben des Investors		Verbindliche Aussage der Bank/des Vermögenverwalters/des Finanzdienstleisters	
	Eigene Präferenzen (z. B. Umsatzschwellen)	Trifft nicht zu	Wird erfüllt (comply) und ergänzend erläutert	Wird nicht oder nicht vollständig erfüllt und daher erläutert (explain)
<b>1. Liquidität – Kriterien zur Beurteilung der Bank, bei der die Liquidität angelegt ist</b>				
<b>1.1 Qualität des Nachhaltigkeitsberichts</b> Ist der Nachhaltigkeitsbericht zertifiziert? Wie lange gibt es schon solche Berichte? Wie aussagekräftig ist der Bericht?				
<b>1.2 Anteil am Kreditvergabevolumen nach ESG-Kriterien</b> Welcher Anteil am Kreditvergabevolumen wird nach ESG-Kriterien vergeben? Welcher Anteil am verwalteten Vermögen (Assets under Management) wird nach ESG-Kriterien gemanagt?				
<b>1.3 Ausschluss von Geschäften aufgrund von ESG-Kriterien</b> Sind bestimmte Geschäftstätigkeiten aus ESG-Gründen ausgeschlossen? Gibt es Beispiele für aus diesen Gründen nicht getätigte Geschäfte?				
<b>1.4 Selbstverpflichtungen und Policies</b> Welche Selbstverpflichtungen ist das Unternehmen eingegangen? Welche Prinzipien und Statements hat es unterzeichnet (UN Principles for Responsible Investment, Net-Zero Banking Alliance usw.)?				
<b>1.5 Informationen zu Steuervermeidungsstrategien</b> Gibt es Informationen über Steuervermeidungsstrategien des Unternehmens? Gibt es bei international tätigen Unternehmen einen Überblick über die regionale Aufteilung der gezahlten Steuern – insbesondere im Hinblick auf Offshore-Finanzplätze?				
<b>1.6 Fließen soziale und ökologische Nachhaltigkeitskriterien (ESG-Kriterien) in die Anreizsysteme und Vergütungsgrundsätze ein?</b> ESG-KPIs (Key Performance Indicators = Schlüsselkennzahlen) bei der Vergütung (insbesondere von Führungskräften)				

## Kontakt

---

Arbeitskreis Kirchlicher Investoren (AKI)

Dr. Karin Bassler, Geschäftsführerin

Dolivostr. 10 64293 Darmstadt

Tel: +49 (0) 6151 6674475

E-Mail: [bassler@aki-ekd.de](mailto:bassler@aki-ekd.de)

<http://www.aki-ekd.de>