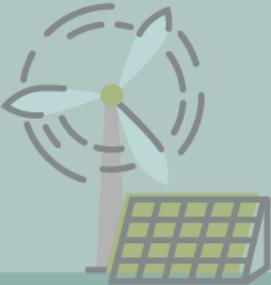


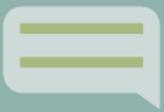


Forum Nachhaltige Geldanlagen e.V.

FNG NEWSLETTER



#127 MÄRZ 2024



Impressum

FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen e.V.

Motzstr. 3 SF

10777 Berlin

Tel: +49-30-629 37 99 80

E-Mail: office@forum-ng.org

Web: www.forum-ng.org

Vorstandsvorsitzender

Marian Klemm

Stellvertretende Vorstandsvorsitzende

Natalie Benz, Michael Bogosyan

Beisitzer:innen

Esther Albert, Dr. Christin ter Braak-Forstinger, Freddy Dutz, Christoph Klein, Fabian Mittendorf, Dr. Marlene Waske, Axel Wilhelm

Geschäftsführerin

Verena Menne

Mitarbeitende der Geschäftsstelle

Janne Ahrens, Hoang Bui, Annica Edl, Angela Lambrecht, Elisabeth Mende, Katharina Veerhoff, Natalie Ziegler

Vereinsregister: Frankfurt/Main 12134

Das FNG – Forum Nachhaltige Geldanlagen e.V., der Fachverband für Nachhaltige Geldanlagen in Deutschland, Österreich und der Schweiz, repräsentiert mehr als 200 Mitglieder, die sich für mehr Nachhaltigkeit in der Finanzwirtschaft einsetzen. Dazu zählen Banken, Kapitalanlagegesellschaften, Ratingagenturen, Finanzberater:innen, wissenschaftliche Einrichtungen und Privatmitglieder. Das FNG fördert den Dialog und Informationsaustausch zwischen Wirtschaft, Wissenschaft und Politik und setzt sich seit 2001 für verbesserte rechtliche und politische Rahmenbedingungen für nachhaltige Investments ein. Das FNG gibt die FNG-Nachhaltigkeitsprofile heraus und ist Gründungsmitglied des europäischen Dachverbandes Eurosif.

Inhalt



Neues vom FNG



Neues von unseren Mitgliedern



Aktuelles aus Wirtschaft & Politik



Veranstungskalender



Liebe FNG-Mitglieder, liebe Leser:innen,

wir freuen uns sehr Ihnen mitteilen zu dürfen, dass wir am 13. Juni 2024 den Marktbericht Nachhaltige Geldanlagen 2024 veröffentlichen. Die zentralen Ergebnisse werden in Berlin, begleitet von Fachvorträgen und Diskussionen, im Rahmen des FNG-Dialogs vorgestellt. Wir möchten Sie ganz herzlich zu diesem Event einladen und würden uns freuen Sie vor Ort persönlich begrüßen zu dürfen. Sie können sich [hier](#) für die Veranstaltung anmelden.

Der FNG-Marktbericht erscheint alljährlich seit 2005 und ist die Referenz für Politiker:innen, Brancheninsidern, Wissenschaftler:innen und Journalist:innen, wenn es um die Analyse aktueller Trends nachhaltigkeitsbezogener Investitionen in Deutschland und Österreich geht.

Im Laufe der Jahre wurde die Methodik des Marktberichts immer wieder an die aktuellen Entwicklungen und an die Regulatorik angepasst - so auch in diesem Jahr: in der diesjährigen Erhebung wird zum ersten Mal die neue Eurosif-Methodik für nachhaltigkeitsbezogene Investments angewendet, an deren Ausarbeitung das FNG durch die Mitarbeit an Eurosif's SRI Study Group (SSG) beteiligt war. Diese Klassifikation soll als Grundlage für künftige Marktstudien in Europa dienen, die Eurosif in Zusammenarbeit mit seinen Mitgliedern durchführt. Diese neue Methodik unterteilt nachhaltige Investitionen in vier unterschiedliche Kategorien, die das Ambitionslevel widerspiegeln, aktiv zum Übergang einer nachhaltigen Wirtschaft beizutragen. Damit vollziehen wir den nächsten Schritt und erweitern unsere bisherige Erhebung um die Analyse des Ambitionsniveaus.

Mit der Anwendung der Eurosif-Methodik im FNG-Marktbericht 2024 leisten wir einen wichtigen Beitrag zur Implementierung der neuen Klassifikation und damit der internationalen Vergleichbarkeit von Marktstudien.

Herzliche Grüße

Hoang Bui
Referent für Marktstatistik

Verena Menne
FNG-Geschäftsführerin



NEUES VOM FNG



Save-the-Date: FNG-Marktbericht am 13. Juni in Berlin

Am 13. Juni 2024 ist es wieder soweit, wir veröffentlichen den Marktbericht Nachhaltige Geldanlagen 2024 und stellen im Rahmen des FNG-Dialogs die zentralen Ergebnisse in Berlin vor. Begleitet wird die Veranstaltung von Keynotes und einer Podiumsdiskussion zu Biodiversität sowie einem Get-together.

Der jährlich erscheinende Marktbericht analysiert die aktuellen Trends nachhaltigkeitsbezogener Investitionen in Deutschland und Österreich und ist seit 2005 die Referenz für Politiker:innen, Brancheninsidern, Wissenschaftler:innen und Journalist:innen.

Wir laden Sie herzlich ein:

FNG-Dialog: Marktbericht Nachhaltige Geldanlagen 2024
Ort: frizzforum & im Livestream
Datum: Donnerstag, 13. Juni 2024
Zeit: 13:30 bis 17:00 Uhr mit anschließendem Get-together

Sichern Sie sich [hier](#) Ihre Teilnahme in Berlin oder melden Sie sich für den Livestream an.

Rückblick: Lunch-Webinar zum "Social Investment Framework" am 6. März

Am 06. März veranstaltete das FNG für seine Mitglieder ein Lunch-Webinar zum Rahmenwerk für soziale Investitionen. Dafür präsentierte Antje Schneeweiß vom Arbeitskreis Kirchlicher Investoren (AKI) im Rahmen des Webinars die Arbeit des AKI zum Thema. In ihrem Vortrag ging sie nicht nur auf mögliche Definitionen von sozialen Investitionen sondern auch auf die Probleme bei deren Umsetzung auf EU-Ebene ein.

Das AKI hatte im November letzten Jahres einen offenen Brief an die Kommission verfasst, den bereits einige FNG-Mitglieder unterschrieben haben. Um die Perspektive von FNG-Mitgliedern darzustellen, die den Brief mitunterzeichnet haben und sich dem Thema schon länger widmen, sprachen auch Andreas Köster, Pressesprecher der Evangelischen Bank und Johanna Schmidt, Sustainability Researcher bei der Triodos Bank. Wir bedanken uns bei den Speaker:innen und den Teilnehmenden für den spannenden Austausch.

Save the date – 17. Jahreskonferenz Nachhaltige Geldanlagen 2024

Wann? 11. September 2024
Wo? Frankfurt am Main

Bei dem Branchentreff wird die Zukunft der nachhaltigen Geldanlagen mit Schwerpunkt auf u. a. Transition Finance und Governance diskutiert. Das Programm setzt sich aus praxisrelevanten, innovativen, aktuellen und zukunftsorientierten Themen zusammen. Diese werden in den verschiedensten Vortragsformaten präsentiert. FNG-Geschäftsführerin Verena Menne wird ein Panel moderieren. Mit den interaktiven Roundtable steht der themenspezifische und direkte Austausch in einem kleinen Teilnehmerkreis im Vordergrund. Ziel ist das gemeinsame Erarbeiten nachhaltiger Lösungen und das Aufzeigen neuer Möglichkeiten.

FNG-Mitglieder können zum Vorteilspreis teilnehmen und sich [hier](#) anmelden.

FNG als Co-Host des 7. Sustainable Investor Summit 2024

ICF und FNG veranstalten in diesem Jahr die 7. Fachkonferenz rund um Themen zur Nachhaltigkeit in der Kapitalanlage und Impact Investing für institutionelle und semiprofessionelle Investoren. Nach erfolgreichen Stationen in Wien und Zürich findet Anfang Mai der Abschluss der Veranstaltungsreihe in Frankfurt am Main statt:

- Germany Forum: 07.-08. Mai 2024 | Steigenberger Frankfurter Hof | Frankfurt

Für institutionelle und semiprofessionelle Endinvestoren wie Versicherungen, Pensionskassen, Staatsfonds, Stiftungen und Single Family Offices ist eine kostenfreie Teilnahme nach vorheriger Qualifikation möglich.

FNG-Mitglieder erhalten Sonderkonditionen über das Mitglieder-rundschreiben.

Weitere Informationen: <https://www.icf-icf.com/de/sis7/>

FNG-Akademie: Termine für Professional in 2024

Mit der FNG-Akademie bieten wir ein umfangreiches Kursangebot zum Thema Nachhaltige Geldanlagen für verschiedene Zielgruppen an. Die Schulung «[Professional](#)» richtet sich an alle Interessierten, die sich zum Spezialisten Nachhaltiger Geldanlagen in ihrem Haus weiterbilden möchten. 2022 erfolgte eine vollständige Überarbeitung des Kurses und die Akkreditierung als [EFPA ESG Advisor®](#).

Neue Termine in 2024: 16. Mai und 14. November (jeweils 9-13 Uhr)

FNG-Mitglieder erhalten Rabatte, die Preise finden Sie [hier](#).

Hier geht's zur [Anmeldung](#).



NEUES VON EUROSIF

Sustainability Bridges – new episode

Sustainability Bridges is a Eurosif podcast that aims to bridge the gap between policymaking and the practice of sustainable investment.

[#Episode 20 – Conversation with Paul Tang](#): In this episode, Paul Tang, a senior member of the European Parliament, and Aleksandra Palinska, Eurosif's Executive Director, discuss SFDR, EUGBS and EU Sustainable Finance.

Paul, representing the Dutch Labour Party (Partij van de Arbeid – PvdA) in the European group of Socialists and Democrats, has been rapporteur for the European Parliament on numerous high-profile files, including the Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR), the EU Green Bond Standard (EUGBS), and Simple, Transparent and Standardised Securitisations. After ten years, Paul will be stepping down from the European Parliament when the body is dissolved ahead of European elections taking place in June.

In this podcast, Aleksandra and Paul discuss the review of SFDR, the transition perspective of the European Green Bond standards and reflect on the current state and future of EU sustainable finance. Paul also shares his thoughts on the European elections later this year and what these may mean for the future of sustainable finance in the EU.

DAS FNG IN DER PRESSE

26.03.2024 | private banking magazin (Print)
FNG hat neuen Vorstandschef



NEUES VON UNSEREN MITGLIEDERN

Die Neuigkeiten, Weiterbildungsangebote und Stellenanzeigen der FNG-Mitglieder finden Sie auf unserer Webseite.

[ZU DEN MITGLIEDER-NEUIGKEITEN](#)

[ZU DEN WEITERBILDUNGSANGEBOTEN](#)

[ZU DEN STELLENANZEIGEN](#)



06. März 2024 | US-amerikanische SEC verabschiedet Regeln zur Standardisierung von klimabezogenen Angaben für Investoren

Die US-amerikanische Wertpapier- und Börsenaufsicht hat für die Verabschiedung der [Regeln für die Verbesserung und Standardisierung von klimabezogenen Angaben](#) für Investoren gestimmt. Damit wird vorerst nur von größeren berichtspflichtigen Unternehmen gefordert, zu folgenden Aspekten offenzulegen:

- wesentliche klimabezogene Risiken
- Maßnahmen zur Reduzierung oder Anpassung an diese
- Informationen über die Überwachung solcher Risiken durch den Vorstand
- die Rolle der Unternehmensleitung bei der Steuerung solcher klimabezogener Risiken sowie
- Auskunft über alle klimabezogenen Ziele, die für Geschäftstätigkeit, Betriebsergebnis oder Finanzlage des Unternehmens wesentlich sind

Die verabschiedete Vorschrift verlangt zwar die Angabe von Scope-1- und/oder Scope-2-Treibhausgasemissionen auf einer schrittweisen Basis (insofern dass diese Emissionen wesentlich sind), schließt Scope-3-Treibhausgasemissionen jedoch aus. Die endgültige Fassung der Vorschrift tritt 60 Tage nach Veröffentlichung im Federal Register in Kraft und wird voraussichtlich 2025 bis 2033 umgesetzt werden.



11. März 2024 | EEA veröffentlicht Bericht zu Klimarisiken in Europa

Der [Bericht](#) Europäischen Umweltagentur (EEA) zum Klimawandelrisiko in Europa zeigt, dass der Klimawandel den Kontinent bereits stark beeinflusst und dies in Zukunft noch zunehmen wird. Für den Finanzsektor beschreibt der Bericht den Anstieg der Versicherungsprämien, erhöhte Ausfallwahrscheinlichkeit, Verlust von Vermögenswerten und erhöhte Übergangsrisiken (einschließlich allgemeiner Verlagerung weg von Sektoren und Regionen mit hohem Klimarisiko) als Hauptauswirkungen.

Der Bericht unterstreicht die Dringlichkeit politischen Handelns und empfiehlt eine Reihe von Maßnahmen, um die Emissionen von Treibhausgasen zu reduzieren und die Anpassung an die Folgen des Klimawandels voranzutreiben. Dazu gehören die Verbesserung und Systematisierung der Bewertung von Klimarisiken durch Finanzinstitute, Gewährleistung, dass Klimarisiken besser in den Offenlegungen und Due-Diligence-Regelungen von Unternehmen berücksichtigt wird sowie die Einführung einer EU-(Finanz-)Politik, die Anreize für die Entwicklung naturbasierter Lösungen zur Anpassung an den Klimawandel setzt.

05. März 2024 | PRI veröffentlicht seine 2030 EU Policy Roadmap

Die Principles for Responsible Investment (PRI) haben ihre [2030 EU Policy Roadmap](#) veröffentlicht. Dieses Dokument enthält wichtige Empfehlungen für europäische politische Entscheidungsträger und politische Maßnahmen, um private Investitionen in die nachhaltige Transformation der Wirtschaft zu beschleunigen. Fortschritte gibt es zwar, aber die Komplexität und Geschwindigkeit neuer Gesetze behindern die Umsetzung. Der Bericht schlägt sechs Schwerpunkte vor:

- Finanzierung der Transformation durch Branchenpläne, nationale Strategien, robuste Firmenpläne und eine erweiterte EU-Taxonomie.
- Klarere Offenlegung nachhaltiger Investitionen durch angepasste Regulierung.
- Stärkere Investorenverantwortung durch neue Gesetze, die alle Formen der Einbindung berücksichtigen und die Treuhandpflichten weiterentwickeln.
- Effektive Unternehmensführung durch Steuer- und politische Reformen sowie verbesserte Unternehmensberichterstattung.
- Förderung globaler Zusammenarbeit, um sich auf eine nachhaltigkeitsorientierte Politik zu einigen.
- Umsetzung von Klima-, Natur- und Sozialpolitik, da diese für Investitionsentscheidungen immer wichtiger werden.

Die PRI hofft, mit ihren Empfehlungen die Politik bei der Gestaltung eines soliden Regelwerks zu unterstützen, das private Investitionen in die ökologische Transformation ermöglicht.

04. März 2024 | EU Parlamentsausschuss stimmt neuer Benchmark-Verordnung zu

Der [Wirtschafts- und Währungsausschuss des EU-Parlaments](#) hat für neue Regeln für Benchmarks gestimmt. Ziel ist es, die Finanzstabilität zu wahren und gleichzeitig den Verwaltungsaufwand für kleinere Benchmark-Anbieter zu verringern. Die neuen Regeln sollen für wichtige Benchmarks, bestimmte Klima- und Paris-Abkommen-bezogene Benchmarks sowie einige Rohstoff-Benchmarks gelten. Für andere Benchmarks gilt eine freiwillige Aufsicht. Die EU-Wertpapieraufsichtsbehörde ESMA soll technische Standards für die Einstufung von Benchmarks entwickeln und eine stärkere Aufsichtsrolle übernehmen. Bisher beaufsichtigte Benchmark-Verwalter behalten ihre Zulassung übergangsweise.

Die Abstimmung in der Plenarsitzung des Parlaments ist im April zu erwarten. Die weitere Arbeit im legislativen Prozess wird dann nach den Parlamentswahlen im Juni 2024 fortgesetzt.

28. Februar 2024 | EFRAG richtet Financial Institution Advisory Panels (FIAPS) ein

Die Platform on Sustainable Finance hat einen [Bericht zu einer Zusammenstellung vorläufiger Marktpraktiken](#) veröffentlicht. Dieser



Bericht zielte darauf ab, zu erörtern, wie das EU Sustainable Finance Framework genutzt werden kann, um Transitions-bezogene Marktpraktiken der Wirtschaftsakteure zu unterstützen. Dafür wurden Antworten von sieben Stakeholdergruppen zusammengestellt. Die EFRAG Sustainability Reporting Technical Expert Group (EFRAG SR TEG) hat [drei Fachgremien für Banken, Kapitalmärkte und Versicherungen](#) (EFRAG BAP, CMAP und IAP) eingerichtet. Diese Gremien beraten EFRAG SR TEG bei der Entwicklung von Nachhaltigkeitsstandards (ESRS) für die Finanzbranche im Rahmen der CSRD-Richtlinie. Die Gremien sollen regelmäßig fachliche Beiträge zu den neuen Standards liefern. EFRAG erhielt rund 200 Bewerbungen für die Besetzung der APs. Nicht ausgewählte Kandidaten können virtuellen Expert:innengruppen beitreten und EFRAG punktuell unterstützen.

Ein erstes Treffen der CMAP hat Anfang März stattgefunden. Es wurde beschlossen, ihre Arbeit nach bestimmten Anlageklassen in Untergruppen aufzuteilen.



Datum	Ort	Veranstaltung
09.04.2024	online	EB-SIM Webinar - Vom Wandel profitieren
25.04. – 26.04.2024	Fulda	ökofinanz-21 Frühjahrstagung 2024
02.05.2024	Paris	7th Annual Sustainable Investment Forum Europe
07.05. bis 08.05.2024	Frankfurt am Main	7. Sustainable Investor Summit 2024 (SIS 7) in Frankfurt am Main
16.05.2024	online	FNG-Akademie: Paket "Professional"
27.05.2024	hybrid	EBS Executive School: Sustainable & Responsible Investments (SRI), 12. Jahrgang
29.05.2024	Berlin	VÖB und AKI laden ein: Zukunftssichernde soziale Investitionen – Was müssen wir tun?
11.06.2024	Frankfurt am Main	BVI Nachhaltigkeitskonferenz
13.06.2024	Berlin	FNG-Dialog: Marktbericht Nachhaltige Geldanlagen 2024
17.06.2024	hybrid	EBS Executive School: Corporate Sustainable Finance (CSF), 6. Jahrgang
20.06.2024	CH-Bern	SSF Annual Conference 2024 and 10 Year Anniversary
25.06.2024	München	SZ Nachhaltigkeitsgipfel
09.09.2024	hybrid	EBS Executive School: Impact Investing (IIV), 5. Jahrgang
11.09.2024	Frankfurt am Main	17. Jahreskonferenz Nachhaltige Geldanlagen 2024



07.10.2024	hybrid	EBS Executive School: Sustainability Reporting (SRE), 3. Jahrgang
07.10.2024	Frankfurt am Main	FAZ-Konferenz: ESG-Forum
16.10.2024	Berlin	Sustainability Kongress 2024
30.10.2024	Frankfurt am Main	4th Impact Festival
05.11.2024	tba	Preisverleihung des 2. Sustainable Finance Awards
14.11.2024	online	FNG-Akademie: Paket "Professional"
19.11.2024	Frankfurt am Main	10. Green Finance Forum
28.11.2024	Frankfurt am Main	Vergabefeier FNG-Siegel 2025