

Die Nachhaltigkeit in der Kapitalanlage beim KENFO

› Übersicht

Anja Mikus (CEO und CIO)

Sustainable Finance-Konferenz des Umweltbundesamtes

München, 09. März 2023

Eckdaten KENFO



Stiftungsvermögen
Einzahlung von 24,1 Mrd. Euro



Aufgabe
Finanzierung der
kerntechnischen Entsorgung



Rechtsform
größte öffentlich-rechtliche
Stiftung in Deutschland



Sitz Berlin
Gegründet am 16. Juni 2017



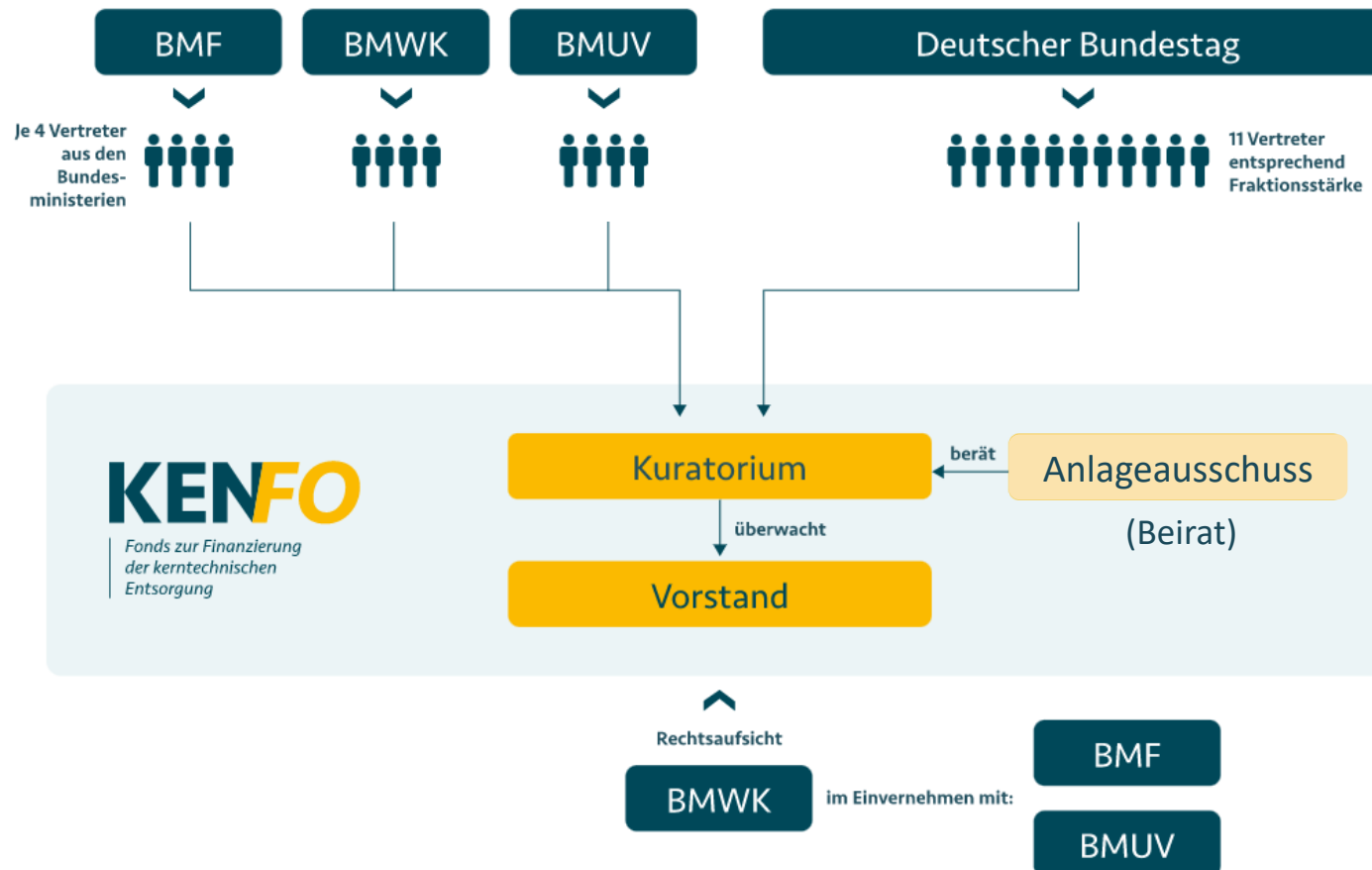
Zielrendite
3,7 Prozent bei Auflage



Verbrauchsstiftung
Laufzeit bis Ende des Jahrhunderts

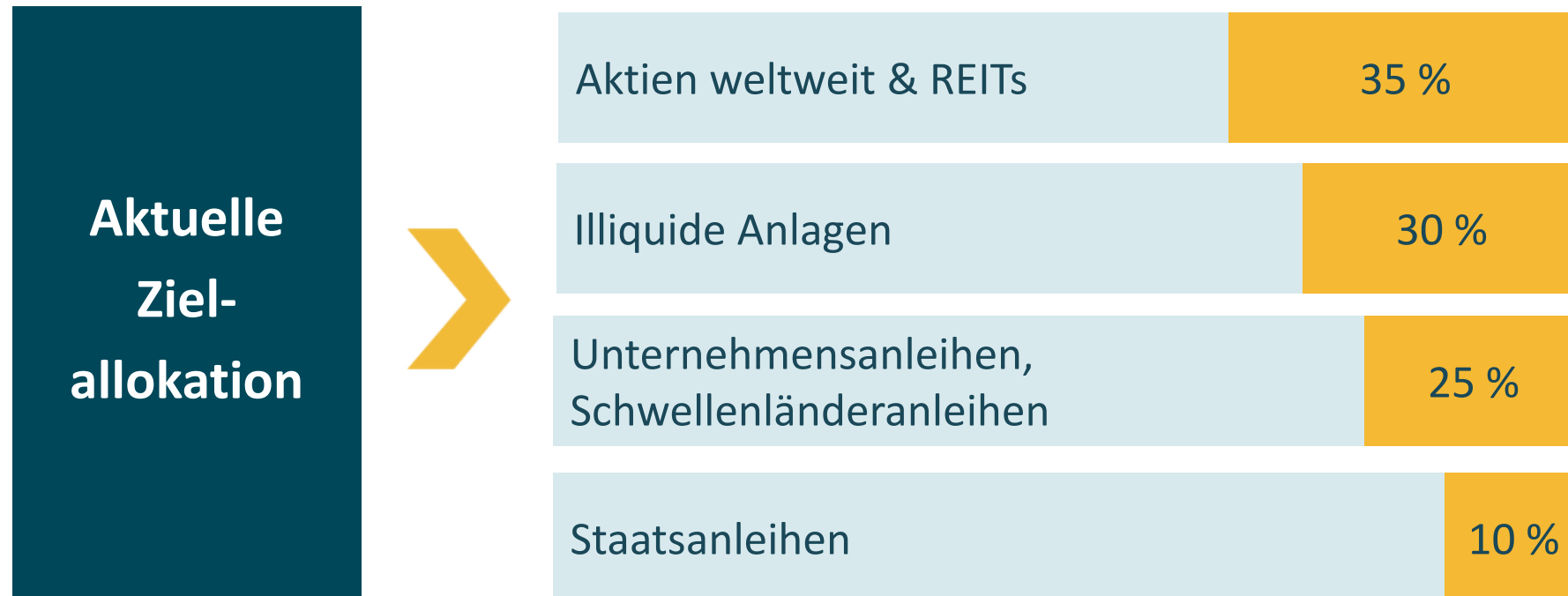
Der KENFO operiert in einem politisch-rechtlichen Umfeld

Kuratorium, Vorstand und Anlageausschuss sind die wesentlichen Organe



Globale und breite Diversifikation als Basis für Vermögensanlage

Langfristiger Anlagehorizont wichtig für eine solide und nachhaltige Rendite



Rahmenbedingungen für den Nachhaltigkeitsansatz im Investmentprozess

Als öffentlich-rechtliche Stiftung muss der KENFO besondere Vorgaben berücksichtigen

Vorgaben



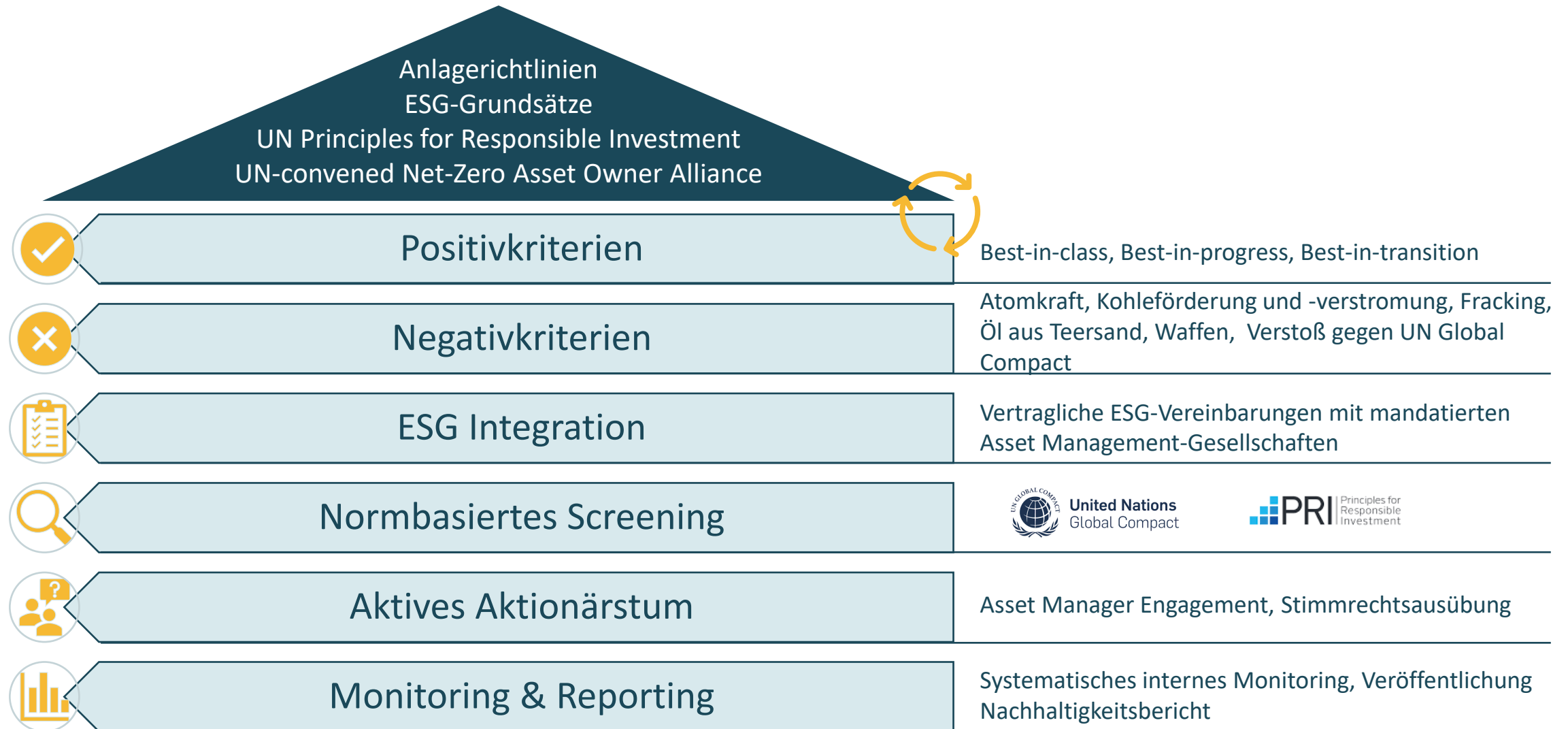
Bundestagsbeschluss 14.12.2016: keine Anlagen in Projekte, Unternehmen, Anleihen oder Institutionen, die dem übergeordneten Willen des Gesetzgebers zuwiderlaufen, die Nutzung der Atomenergie in Deutschland zu beenden.

Anlagerichtlinien 27.6.2017: Der Vorstand integriert in die Anlagestrategie ESG-Kriterien (Environmental, Social, Governance).

Formalisierung des ESG-Ansatzes des KENFO in den ESG-Grundsätzen, beschlossen 3.6.2019: Der KENFO „unterstützt im Rahmen seines gesetzlichen Auftrags Pariser Klimaziele“.

Der Nachhaltigkeitsansatz des KENFO ist effektiv und systematisch

Die Umsetzung erfolgt durch eine Kombination nachhaltiger Anlagestrategien



KENFO ist Mitglied der UN-convened Net-Zero Asset Owner Alliance

Die Mitglieder verpflichten sich zu Klimaneutralität im Portfolio bis spätestens 2050



KENFO war der erste Staatsfonds der NZAOA, der sich zur Klimaneutralität bekannt hat

Internationales Netzwerk großer und bedeutender Kapitalanleger

Mitglieder: 84 (KENFO ist Mitglied seit März 2020)

Vermögenssumme der Mitglieder: 11 Billionen USD

Bekennnis zu Investitionen, um die Weltwirtschaft zu „Netto-Null“ zu transformieren

Mittels: Engagement, Stimmrechtsausübung, Investitionen in die Transformation

Mitgliederauswahl (Stand März 2023)

Klimaschutz steht im Fokus der Nachhaltigkeitsstrategie

Umsetzung im KENFO-Portfolio

Klima-Kennzahlen

Das KENFO Portfolio für Aktien & Unternehmensanleihen schneidet im Dekarbonisierungs-Vergleich mit Marktbenchmarks besser ab:

- **Emissionsintensität** (Weighted Average Carbon Intensity (WACI))
- Anteil der Unternehmen, die sich wissenschaftsbasierte **Emissionsreduktionsziele** setzen
- Anteil an **Green Bonds**

Engagement Schwerpunkte 2022

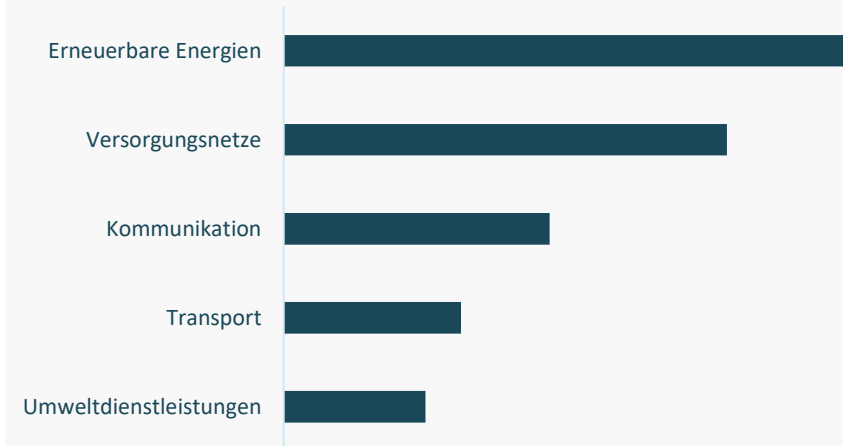
Engagement mit **16** Asset Management-Gesellschaften in 2022:

- Entwicklung der Emissionsintensität
- Regionale Klimarisiken
- Nachhaltigkeit in der Lieferkette

Beispiel Infrastruktur

>30% des aktuellen Infrastrukturportfolios in Erneuerbaren Energien allokiert

Top 5-Sektoren (Stand: Q3 2022)



Das Nachhaltigkeitsmanagement des KENFO ist transparent

Entspricht dabei Best Practice, ist extern anerkannt & wird stetig weiterentwickelt



Transparenz

- Veröffentlichung des **Portfoliobestands**
- Erstmalige Veröffentlichung eines **Nachhaltigkeitsberichts 2023**
- Klassifizierung des KENFO-Vermögens gem. **Offenlegungsverordnung nach Artikel 8**



Mitwirkung in int. Nachhaltigkeitsinitiativen

- Mitgestaltung & Anwendung von **internationaler Best Practice**
- Austausch mit **führenden Persönlichkeiten**

Al Gore (ehem. US-Vizepräsident)

Georg Kell (Gründungsdirektor des UN Global Compact)

Mark Carney (UN-Sondergesandter Klimaschutz und Finanzen)

Günther Thallinger (Vorsitzender der NZAOA & Vorstandsmitglied der Allianz SE)



Externe Anerkennung

- **Auszeichnung** unabhängiger Experten (u.a. FNG, PIK, PRI) für „überzeugende und verantwortungsvolle Berücksichtigung von ESG-Aspekten bei der Ausrichtung der Kapitalanlagen“
- **Externe Prüfung** des Nachhaltigkeitsberichts durch anerkannten Standard des Deutschen Nachhaltigkeitskodex



Kontinuierliche Weiterentwicklung

- Nachhaltigkeitsstrategie wird auf Basis aktueller **wissenschaftlicher Erkenntnisse und praktischer Erfahrungen** stetig weiterentwickelt

Vielen Dank!



www.kenfo.de

Kurfürstenstraße 87 / 10787 Berlin / T: +49 30 18615 7148

Vorstand: Anja Mikus, Dr. Thomas Bley, Stefan Spannagl

Der Fonds wurde errichtet durch das Entsorgungsfondsgesetz (BGBl. 2017, I, S. 114, 1222).

Die Satzung ist im Bundesanzeiger veröffentlicht (BAnz AT 09.08.2018 B3).