

## Highlights aus 10 Jahren NKI - Institut für nachhaltige Kapitalanlagen

### Editorial

Sehr geehrte Damen und Herren,  
liebe Partner und Freunde des NKI,

10 Jahre NKI – zugegebenermaßen war ich bei der Gründung des Instituts im Januar 2015 gar nicht einmal ganz sicher, ob wir dieses Jubiläum mit der damals doch speziellen Ausrichtung des NKI auf die Beratung institutioneller Anleger zur nachhaltigen Kapitalanlage erreichen werden. Zwar war erkennbar, dass sich die nachhaltige Kapitalanlage zunehmend am Markt etabliert und auch die Überlegungen zur stärkeren Einbindung des Finanzmarktes in die Förderung einer nachhaltigen Entwicklung an Bedeutung gewinnen – die dann entstandene Dynamik dieser Entwicklungen war aber nicht abzusehen. Und natürlich haben wir auch davon profitiert, dass das Interesse an der nachhaltigen Kapitalanlage und an Sustainable Finance in den vergangenen Jahren deutlich gestiegen ist. Insofern war der Zeitpunkt für die Gründung, der eigentlich vor allem auch von meinem runden Geburtstag mitbestimmt wurde, im Nachhinein gut gewählt.

Gleichzeitig sind gute Rahmenbedingungen nur ein Faktor für den langfristigen Erfolg. Mindestens ebenso wichtig ist es, engagierte Kunden und Partner zu finden und mit diesen Projekte umzusetzen, die sowohl ihren Organisationen als auch einer nachhaltigen Entwicklung nutzen. Ich bin wirklich sehr dankbar, dass wir in den vergangenen 10 Jahren die Möglichkeit hatten, mit ganz unterschiedlichen Kunden und Partnern an ebenso unterschiedlichen Projekten zu arbeiten. Die Mehrzahl der dabei realisierten Projekte hat sehr unmittelbar mit unserem Namen zu tun, wenn wir für Stiftungen, Versorgungswerke, Versicherungen und andere institutionelle Anleger ESG-Strategien für die Kapitalanlage entwickelt und umgesetzt haben.

Manchmal haben wir aber auch Projekte realisiert, die zum jeweiligen Zeitpunkt ein wenig außerhalb unserer Kernkompetenz lagen – um uns weiterzuentwickeln, um neue Perspektiven zu eröffnen oder weil uns ein Thema einfach interessiert hat. Auch dies ist Teil der unternehmerischen Freiheit, gegen die ich ein sicheres Einkommen und eine kalkulier-

bare Rente eingetauscht habe. Durch diese Projekte konnten wir unser Leistungsangebot sukzessive erweitern und zählen heute neben institutionellen Investoren auch Banken und Versicherungen sowie realwirtschaftliche Unternehmen zu unserem Kundenkreis.

In unserer Jubiläumspublikation schauen wir auf Höhepunkte der vergangenen 10 Jahre zurück. Es freut mich dabei wirklich sehr, dass wir einige unserer Kunden und Partner dafür gewinnen konnten, diesen Rückblick mit einem kurzen Einblick in ihre Erfahrungen in der Zusammenarbeit mit dem NKI zu bereichern. Vielen Dank für diese teils auch sehr persönlichen Worte! Bedanken möchte ich mich auch bei all unseren Kunden, bei allen Partnern und insbesondere auch bei meinen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern. Ohne sie wäre diese Entwicklung des NKI gar nicht möglich gewesen!

Vom ersten Jahresgewinn des NKI habe ich 2016 einen Druck von Udo Lindenberg gekauft, auf dem er in der ihm eigenen Art den Spruch »Andere denken nach, wir denken vor« darstellt. Für die kommenden Jahre wünsche ich mir, dass dies unser Anspruch bleibt und wir unsere Kunden und Partner vorausschauend und nutzenstiftend sowie mit großer Freude am Gelingen begleiten können.

Ihr



Rolf D. Häbler



## 2015

- Gründung des NKI – Institut für nachhaltige Kapitalanlagen
- Etablierung des wissenschaftlichen Beirats des NKI
- Durchführung einer Befragung der größten börsennotierten Unternehmen der DACH-Region zu Erfahrungen mit Engagement-Strategien nachhaltiger Anleger und Asset Manager in Kooperation mit dem Forum Nachhaltige Geldanlagen e. V.
- Erste Veröffentlichung im Rahmen der Reihe »NKI Research«, in der das NKI Einblick in eigene Forschungsergebnisse im Bereich der nachhaltigen Kapitalanlage gibt



»Das NKI – Institut für nachhaltige Kapitalanlagen hat die ZEIT STIFTUNG BUCERIUS bei der Erarbeitung eines Nachhaltigkeitskonzepts für die Kapitalanlage unter besonderer Berücksichtigung des Stiftungszwecks und eines Nachhaltigkeitsleitbildes unterstützt. Herr Häbler hat uns mit seiner großen Expertise erfolgreich durch den gesamten komplexen Prozess, bei dem verschiedene Vertreter:innen und Stakeholder der Stiftung eingebunden waren, bis hin zur Umsetzung begleitet. Für die vertrauensvolle Zusammenarbeit unser herzlicher Dank!«

*Achim Lange, Vorstand ZEIT STIFTUNG BUCERIUS*



»Die Evangelische Bank und das NKI – Institut für nachhaltige Kapitalanlagen verbindet eine langjährige, enge Zusammenarbeit in den unterschiedlichsten Themenfeldern der Nachhaltigkeit. Das NKI ist für uns ein unverzichtbarer und zuverlässiger Partner, der uns mit seiner umfassenden Expertise bei der Umsetzung unserer Nachhaltigkeitsprojekte maßgeblich unterstützt. Wir gratulieren dem NKI herzlich zu seinem 10. Geburtstag und freuen uns auf viele weitere Jahre erfolgreicher Zusammenarbeit.«

*Dr. Astrid Herrmann, Abteilungsleiterin Strategie & Nachhaltigkeit, Evangelische Bank eG*

## 2016

- Rolf D. Häbler wird Mitglied der Jury »Bester nachhaltiger Investor« bei den portfolio institutionell Awards.
- NKI wird Mitglied im Bundesverband Deutscher Stiftungen.
- Start der Mitgliedschaft bei CRIC e. V.
- Erstmalige Unterstützung der Konzeption und Redaktion des Nachhaltigkeitsberichtes der Deka-Gruppe; insgesamt arbeiten die Deka-Gruppe und das NKI bis heute bei acht Nachhaltigkeitsberichten zusammen.



»Wir schätzen die Zusammenarbeit mit dem NKI seit vielen Jahren sehr. Das NKI hat sich als ebenso kompetenter wie zuverlässiger Ansprechpartner zu Fragen sowie Aufgabenstellungen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeitsthemen und der Nachhaltigkeitsberichterstattung erwiesen.«

*Team Nachhaltigkeitsmanagement der DekaBank Deutsche Girozentrale*



»Seit vielen Jahren arbeiten wir erfolgreich mit Herrn Häbler im Bereich der Beratung für semi-institutionelle Anleger zusammen. Unser Schwerpunkt liegt dabei auf der (Weiter-)Entwicklung und Integration von ESG-Kriterien in Kapitalanlagerichtlinien sowie auf der Umsetzung ganzheitlicher Nachhaltigkeitskonzepte. In enger Zusammenarbeit mit dem NKI unterstützen wir insbesondere die öffentliche Hand in ihrer Rolle als marktlenkende Vorbildfunktion bei der Transformation hin zu einer nachhaltigen Finanzwirtschaft.«

*Sissy Koch, Associate Partnerin im Vermögenscontrolling bei Rödl & Partner, Teil des Rödl & Partner Arbeitskreises Sustainable Services, Nachhaltigkeitsmanagerin (TÜV)*

## 2017

- Umsetzung des vom NKI entwickelten Best-in-Progress-Ansatzes im »Hamburger Nachhaltigkeitsfonds – Best-in-Progress«
- Beauftragung der Durchführung einer NKI-Privatanlegerbefragung zur nachhaltigen Kapitalanlage durch die GfK
- Co-Autor des FNG-Leitfadens »Nachhaltige Kapitalanlagen für institutionelle Investoren. Eine Einstiegshilfe«



»Die Zusammenarbeit mit dem NKI hat uns auf dem Weg zu einer nachhaltigen Kapitalanlagestrategie wichtige Orientierung gegeben. Seine fundierte Beratung hat uns geholfen, die ESG-Richtlinien der Joachim Herz Stiftung zu formulieren, und schafft die Grundlage für nachhaltigere und verantwortungsvollere Investitionen. Wir freuen uns auf die weitere Zusammenarbeit und die Umsetzung dieser Strategie in den kommenden Jahren.«

*Ulrich Müller, Vorstand Joachim Herz Stiftung*

## 2018

- Veröffentlichung des Leitfadens zur Integration von Klimakriterien in die Kapitalanlagen von Versorgungseinrichtungen in Kooperation mit dem WWF Deutschland
- Erster Gastkommentar in der Rubrik »Gastwirtschaft« in der Frankfurter Rundschau
- Kontinuierlicher Ausbau der Kundenbasis durch die Gewinnung zahlreicher neuer Mandate bei institutionellen Investoren



»Als nachhaltig orientiertes Asset-Management-Unternehmen mit einem pragmatisch-quantitativen Profil schätzen wir seit etlichen Jahren das NKI mit seiner Kombination von systematischer Fachexpertise und praktischer Umsetzungsbegleitung. Wir gratulieren zum Geburtstag und freuen uns auf die nächsten 10 Jahre Zusammenarbeit.«

*Jon Gallop, Leiter nachhaltige Investments, HanseMercur Trust AG*

## 2019

- Neuauflage des FNG-Leitfadens »Nachhaltige Kapitalanlagen für institutionelle Investoren. Eine Einstiegshilfe«
- Start der Publikationsreihe »ESG Risiko Monitor« für Mitglieder des VfU; aktuell liegen 28 Kurzstudien vor.
- Erreichen der Marke von 100 Mrd. Euro Assets under ESG-Advisory



»In den vergangenen 10 Jahren hat sich das NKI als verlässlicher Partner in der Beratung und Forschung im Bereich nachhaltiger Investments etabliert. Besonders hervorzuheben sind die fundierte Methodik und die präzise Analyse – eingebettet in umfangreiche Themen- und Branchenkenntnis –, die das NKI in strategischen und operativen Fragestellungen auszeichnen. Im Rahmen unserer gemeinsamen Projekte, unter anderem zu ESG-Sektorstudien und Banken-Branchenpolicies, haben wir viel von der Arbeit des NKI profitiert. Die Zusammenarbeit ist zudem von einem hohen Maß an Professionalität und persönlicher Verlässlichkeit geprägt, was die Kooperation stets angenehm und konstruktiv macht. Wir danken dem NKI für die inspirierende und erfolgreiche Zusammenarbeit und freuen uns auf weitere gemeinsame Projekte in der Zukunft.«

*Henrik Ohlsen, Geschäftsführer Verein für Umweltmanagement und Nachhaltigkeit in Finanzinstituten (VfU)*

2020

- Start der strategischen Partnerschaft mit der Prüfungs- und Beratungsgesellschaft Rödl & Partner
- Durchführung des 1. Bankenratings für den WWF Deutschland
- Unterstützung der Entwicklung des Global Ethical Values Index (GEVX) der Börse Hannover



»Mit dem Bankenrating hat der WWF Deutschland einen wichtigen Beitrag für eine unabhängige Bewertung und Weiterentwicklung der Nachhaltigkeitsleistungen von Banken in Deutschland geleistet. Mit dem NKI hatten wir dabei einen Partner an unserer Seite, der das Rating mit umfangreicher Erfahrung, großer Fachexpertise und hohem Engagement begleitet hat. Diese Mischung ist eine hervorragende Basis für die kommenden 10 Jahre.«

*Matthias Kopp, Leiter Sustainable Finance, WWF Deutschland, Mitglied im Sustainable Finance-Beirat der Bundesregierung*



»Das NKI unterstützt uns seit Jahren unter anderem mit ESG-Benchmark- und Wettbewerbsanalysen. Wir schätzen die sehr angenehme, vertrauensvolle, kompetente und unkomplizierte Zusammenarbeit mit Herrn Häbler und seinem Team sehr.«

*Mirja Schwabe, Leiterin ESG/Nachhaltigkeitsbeauftragte, Deutsche Apotheker- und Ärztebank*

2021

- Gründung der NKI – Sustainable Finance Academy (SFA)
- 2. Durchführung einer Befragung der größten börsennotierten Unternehmen der DACH-Region zu Erfahrungen mit Engagement-Strategien nachhaltiger Anleger und Asset Manager in Kooperation mit CRIC e. V.
- Durchführung des 2. Bankenratings für den WWF Deutschland
- Mitarbeit an der KfW-Studie »Beitrag von Green Finance zum Erreichen von Klimaneutralität in Deutschland« in Kooperation mit Prognos und Nextra Consulting
- Berufung von Rolf D. Häbler in den Nachhaltigkeitsbeirat der Evangelischen Bank
- Konzeptionelle und redaktionelle Mitarbeit bei der umfassenden Überarbeitung der »Orientierungshilfe ethisch-nachhaltige Kapitalanlage« der Deutschen Bischofskonferenz und des Zentralkomitees der deutschen Katholiken (ZdK)



»Das Thema Nachhaltigkeit hat viele Facetten – dazu gehört auch eine verantwortungsvolle und nachhaltige Finanzwirtschaft. Hier setzt das NKI – Institut für nachhaltige Kapitalanlagen bereits seit zehn Jahren wertvolle Akzente und leistet einen herausragenden Beitrag für zukunftsorientierte Kapitalanlagen. Diese gelebte unternehmerische Nachhaltigkeit und ein fortwährendes Verantwortungsbewusstsein für zukünftige Generationen stehen auch beim Bankhaus Metzler im Mittelpunkt und haben für uns, auch nach 350-jährigem Bestehen, nie an Relevanz und Aktualität verloren. Wir wünschen dem NKI viele weitere erfolgreiche Jahrzehnte und gratulieren herzlich zum Firmenjubiläum.«

*Philip Schätzle, Geschäftsführer Metzler Asset Management*



»Das NKI setzt seit 10 Jahren immer wieder wichtige Impulse für die Weiterentwicklung der nachhaltigen Kapitalanlage. Wie CRIC, der größten Investorengemeinschaft zur Förderung von Ethik und Nachhaltigkeit bei der Geldanlage im deutschsprachigen Raum, liegt dem NKI dabei die Frage nach der nachhaltigkeitsbezogenen Wirkung dieser Kapitalanlagen besonders am Herzen. Daher arbeiten wir gerne mit dem NKI zusammen, um beispielsweise zu analysieren, welchen Einfluss die nachhaltige Kapitalanlage auf Unternehmen der Realwirtschaft hat. Wir wünschen dem NKI mindestens 10 weitere erfolg- und erkenntnisreiche Jahre!«

*Claudia Tober, Geschäftsführerin Corporate Responsibility Interface Center (CRIC) e. V.*

2022

- Veröffentlichung des Thesenpapiers »Kapital für den Wandel der Automobilindustrie« im Auftrag von agora Verkehrswende
- Durchführung einer großen NKI-Privatanlegerbefragung zur nachhaltigen Kapitalanlage durch die GfK in Kooperation mit der DKB
- Start der Kooperation mit Risk Management Partners / Munich Re im Bereich physischer Klimarisikoplanalysen



»Das NKI hat die Gremien der Ärzteversorgung Westfalen-Lippe (ÄVWL) dabei begleitet, die bisherige Nachhaltigkeitsstrategie an die gewachsenen Anforderungen anzupassen. Dabei ist es gemeinsam mit dem NKI gelungen, eine schlüssige und auf die Verhältnisse der ÄVWL angepasste Gesamtstrategie zu entwickeln. Diese Strategie bildet die Basis für die in den kommenden Jahren zu erwartenden, weiteren Entwicklungsschritte. Auch dabei setzt die ÄVWL auf die wertvolle Begleitung durch das NKI.«

*Lutz Horstick, Abteilungsleiter Kapitalanlage Wertpapiere und Darlehen, Ärzteversorgung Westfalen-Lippe*



»Herzlichen Glückwunsch zum 10. Geburtstag, liebes NKI! Das NKI ist ein wichtiger Partner im Bereich der strategischen Beratung zum Thema Nachhaltigkeit im Finanzbereich. Insbesondere schätzen wir die langjährige und fundierte Expertise sowie das Vordenkertum von Rolf Häbller. Wir freuen uns auf die Fortsetzung unserer erfolgreichen Zusammenarbeit.«

*Dr. Christian Conreder, Rechtsanwalt, Partner, Leiter Praxisgruppe Banking & Finance, Rödl & Partner*

2023

- Durchführung gemeinsamer Sustainable Finance-Seminare mit der VÖB-Service GmbH und der Deutschen Stiftungsakademie (DSA)
- Mitarbeit an der Studie »Klimadaten für die Transformation. Die Bedeutung einer leistungsstarken Klimadaten-Infrastruktur« des WWF Deutschland
- Start des Beratungsangebots »Sustainable Finance Readiness« für realwirtschaftliche Unternehmen zur strategischen Sicherstellung des Zugangs zu Eigen- und Fremdkapital unter Beachtung von ESG-Anforderungen von Banken und Investoren



»10 Jahre NKI stehen für das unermüdliche Engagement und die treibende Kraft von Rolf Häbller, einem der Pioniere der nachhaltigen Finanzwirtschaft in Deutschland. Durch seinen pragmatischen Ansatz in der Umsetzung hat er einen wertvollen Beitrag dazu geleistet, Nachhaltigkeit in der Finanzwelt als praktikable Realität zu verankern. Der von ihm entwickelte Best-in-Progress-Ansatz steht hierfür exemplarisch.«

*Mica Valdivia, Head of Sustainability, Bundesverband Öffentlicher Banken Deutschlands, VÖB*



»Die Frage, wie wir als IT-Gruppe mit den Risiken und Chancen von Klimawandel und Nachhaltigkeit umgehen, spielt bei unseren Kunden und Finanzierern, aber auch für uns selbst eine immer wichtigere Rolle. Zusammen mit dem NKI haben wir nicht nur eine umfassende Klimastrategie entwickelt und uns gegenüber der SBTi zur Entwicklung wissenschaftsbasierter Klimaziele verpflichtet, sondern auch zentrale Grundlagen für die künftige Umsetzung der CSRD gelegt. Als mittelständische Unternehmensgruppe schätzen wir am NKI insbesondere die Mischung aus hoher Kompetenz und Pragmatismus.«

*Dennis Peter-Proske, Geschäftsführer VALLEY IT GROUP*

2024

- Mitarbeit in der Arbeitsgruppe Kapitalmarkt des Sustainable Finance-Beirats der Bundesregierung
- Einführung des NKI-Stiftungssiegels zur zweckkonformen Kapitalanlage bei Stiftungen
- Durchführung des bislang größten Webinars der NKI – Sustainable Finance Academy mit mehr als 400 Teilnehmenden in Kooperation mit Atruvia zum Thema ESG-Daten
- Stiftungsvermögen nachhaltig und zweckkonform anlegen – NKI Herausgeber der »Roten Seiten« des Magazins »Stiftung & Sponsoring«



»Rolf Häbler und mich verbindet eine über viele Jahre währende vertrauensvolle Zusammenarbeit. Ich schätze seine Meinung und Arbeit sehr, ob einst in der Kundenrolle bei Asset Managern mit dem NKI als Begleiter oder in den letzten Monaten beim Sustainable Finance-Beirat. Jede Projektarbeit profitiert von seiner stets wertvollen und wertschätzenden Art und seinen gewinnbringenden Lösungswegen. Kapitalmärkte sind komplex und Stakeholder-Interessen sind stets sehr unterschiedlich gelagert. Diese Gratwanderung im Rahmen der Arbeitsgruppe Kapitalmarkt für den Sustainable Finance-Beirat der Bundesregierung zu schaffen, haben wir auch maßgeblich Rolfs konstruktiven Beiträgen und wertvoller Mitarbeit zu verdanken.«

*Wiebke Merbeth, Partnerin in der Strategieberatung von Deloitte, Teil des Deloitte Sustainability & Climate Committee, Mitglied im Sustainable Finance-Beirat der Bundesregierung*



»Für den Stifterverband und sein Deutsches Stiftungszentrum ist die nachhaltige Kapitalanlage keine symbolische Geste, sondern ein Anliegen, das zum Kern unserer Werte, unseres Engagements und unserer Verantwortung gehört. Daher stellen wir uns der Herausforderung, unsere Nachhaltigkeitsstrategie kontinuierlich weiterzuentwickeln. Bei dieser Anpassung hat uns das NKI sehr kompetent und inspirierend zur Seite gestanden.«

*Volker Malcharek, Vermögensmanagement, Key Account Manager Anlagestrategie, Deutsches Stiftungszentrum GmbH im Stifterverband*

2025

- 10 Jahre NKI – Institut für nachhaltige Kapitalanlagen
- Erreichen der Marke von 270 Mrd. Euro Assets under ESG-Advisory



**BILDNACHWEISE**

S. 2: »Achim Lange« © ZEIT STIFTUNG BUCERIUS; »Dr. Astrid Herrmann« © Evangelische Bank; »Logo BDS« © Bundesverband Deutscher Stiftungen; »Logo CRIC« © CRIC; »Sissy Koch« © Rödl & Partner; S. 3: »Ulrich Müller« © Joachim Herz Stiftung; »Jon Gallop« © HanseMercur Trust; »Henrik Ohlsen« © VfU; S. 4: »Matthias Kopp« © WWF Deutschland; »Mirja Schwabe« © Deutsche Apotheker- und Ärztekbank; »Philip Schätzle« © Metzler AM; »Claudia Tober« © CRIC; S. 5: »Lutz Horstick« © ÄVWL; »Dr. Christian Conreder« © Rödl & Partner; »Mica Valdivia« © VÖB; »Dennis Peter-Proske« © VALLEY IT GROUP; S. 6: »Wiebke Merbeth« © Deloitte; »Volker Malcharek« © Deutsches Stiftungszentrum

**IMPRESSUM**

NKI – Institut für nachhaltige Kapitalanlagen GmbH  
 Turnerweg 5  
 63628 Bad Soden-Salmünster  
 Redaktion: Rolf D. Häbler, Ines Schaffrath  
 (rolf.haessler@nk-institut.de)  
 www.nk-institut.de