



**Landesmuseen
Schleswig-Holstein**

Kultur des Nordens

Stiftung Schleswig-Holsteinische Landesmuseen Schloss Gottorf
Schlossinsel 1, 24837 Schleswig

Schleswig-Holsteinischer Landtag
Vorsitzender des Finanzausschusses
Herrn Lars Harms, MdL
Düsternbrooker Weg 70
24105 Kiel

Schleswig-Holsteinischer Landtag
Umdruck 20/3959

Schleswig, 13.11.2024

**Betreff: Fachgespräch zum Erfahrungsbericht des Finanzministeriums zum Gesetz
zur Finanzanlagestrategie Nachhaltigkeit in Schleswig-Holstein (FINISHG),
Umdruck 20/3258**

Sehr geehrter Herr Harms,

wir bedanken uns für die Anfrage zum o. g. Fachgespräch und nehmen wir folgt
Stellung zum Erfahrungsbericht mit dem Gesetz zur Finanzanlagestrategie
Nachhaltigkeit in Schleswig-Holstein (FINISHG).

Die Stiftung Schleswig-Holsteinische Landesmuseen Schloss Gottorf (SHLM) erzielt
Erträge aus vier zweckgebundenen Zustiftungen in Form von Erbschaften mit einem
Volumen von etwa 16 Millionen Euro (Stand 30.09.2024), welche anhand ihres
Verwendungszwecks angelegt sind. Bei Erhaltung des Kapitalstocks soll eine jährliche
Ausschüttung zur Erfüllung des Stiftungszwecks erfolgen. Grundlage der Wertanlage
sind die **Anlagerichtlinien** der SHLM (Stand 2019) und der **Anlagebeirat** (Vorstand, 2
weitere Mitglieder und die drei Vermögensverwalter). Die Vermögensverwalter sind die
Nord-Ostsee sowie Förde Sparkasse als regionale Partner, sowie die Berenberg Bank
und die Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG als überregionale Partner.

Die Depots der Vermögensverwalter sind grundsätzlich auf die Anlagerichtlinien des
FINISHG ausgelegt. Es sind **keine aktuellen Handlungen** notwendig, die gegen die
Ausübung des FINISHG sprechen.

Ferner äußerten die Vermögensverwalter, dass

- die Nachhaltigkeitskriterien des FINISHG bislang nicht vollständig umgesetzt sind,
weil sie teilweise mit anderen Nachhaltigkeitskonzepten kollidieren
- das Anlagespektrum vergleichsweise klein ist, wenn das FINISHG umgesetzt wird
- die Prüfung der Finanzanlagen einer intensiveren Recherche bedarf
- vordergründig Investmentfonds nach ESG-Kriterien ausgesucht werden
- für viele Kapitalverwaltungsgesellschaften das FINISHG eine Unbekannte darstellt
- im Regelfall die Fonds nicht alle Vorgaben des FINISHG erfüllen
- die Befürchtung besteht, dass FINISHG-konforme Investments eine schlechtere
Kursentwicklung aufweisen könnten

**Stiftung Schleswig-Holsteinische
Landesmuseen Schloss Gottorf**

Schlossinsel 1
24837 Schleswig
T +49 (0) 4621 813-0
F +49 (0) 4621 813-555

Vorstand

Svenja Kluckow
Dr. Thorsten Sadowsky

Bankverbindung

Nord-Ostsee Sparkasse
BIC / NOLADE21NOS
IBAN / DE46 2175 0000 0000 0196 66

UstId

DE 197 905 585

Datenschutzhinweis

landesmuseen.sh



Als Herausforderung ist zu benennen, dass wir aktuell drei Fondspositionen in unserem Portfolio halten. Der Vermögensverwalter gibt hierzu die Anmerkung, dass sich aus dem Gesetz keine klare Handlungsanweisung für den Umgang mit Fremdfonds herauslesen lässt (vgl. § 2 Abs. 3 Geltungsbereich). Eine Prüfung dieser Fremdfonds (bzw. deren Konformität mit den im Gesetz definierten Negativkriterien) wäre nur auf Basis einer Durchschau möglich oder insofern die Einhaltung der Kriterien vom Fremdfonds-Anbieter in entsprechender Fonds-Dokumentation festgelegt oder bilateral bestätigt wurde. **Für die Praxis bedeutete dies, dass alle aktiv gemanagten Fonds und ETFs ausgeschlossen wären**, was das Anlageuniversum und die Diversifikationsmöglichkeiten für Stiftungen deutlich minimiert.

- Alle Einzeltitelpositionen im Depot sind konform mit den in FINISH definierten Negativkriterien, unter Berücksichtigung der interpretierbaren Spielräume.

Die Stiftung SHLM signalisiert vollumfängliche Kooperationsbereitschaft zur Umsetzung der FINISHG-Kriterien. Um diesen Anforderungen gerecht zu werden, werden die Anlagerichtlinien im kommenden Jahr angepasst und durch den Stiftungsrat verabschiedet. Hierbei sind wir zur Umsetzung auf die fachliche Unterstützung unserer Vermögensverwalter angewiesen.

- Für Rückfragen stehen wir Ihnen gerne zur Verfügung.

Dr. Thorsten Sadowsky
Vorstand – Leitender Direktor

Svenja Kluckow
Vorstand – kaufm. Leitung