

Nachhaltigkeitsreporting der Anlagen 2022

Beatrice Zwicky, Ulla Enne

Delegiertenversammlung, 21. September 2023

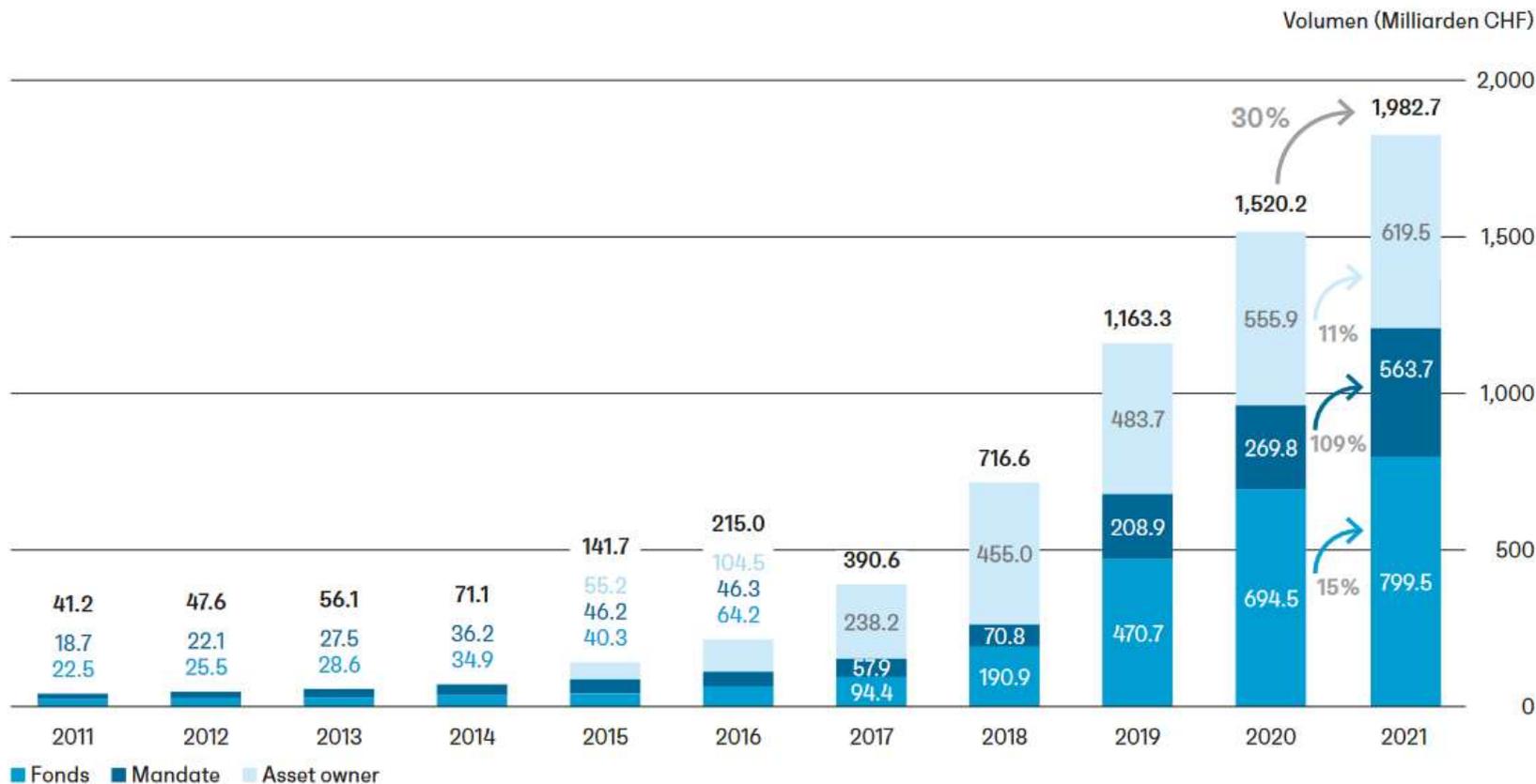
- Nachhaltige Anlagen:
 - Marktüberblick Schweiz
 - Kritik
- Wozu Nachhaltigkeitsreporting bei Anlageportfolios?
- Empfehlungen für Nachhaltigkeitsreportings von Anlageportfolios in der Schweiz
- Nest Nachhaltigkeitsreporting Anlageportfolio

- Was bedeutet für Sie nachhaltig investieren?
 - Ausschlusskriterien umsetzen
 - Nachhaltigkeitskriterien für Risiko und Rendite Optimierung im Portfolio
 - Nur in Unternehmen mit positivem Nachhaltigkeitsrating investieren
 - Dialog und Stimmrechtsausübung um die Nachhaltigkeit zu fördern
 - Gezielt nachhaltige Technologien und Projekte fördern
 - Andere

Nachhaltige Anlagen Marktübersicht

Entwicklung nachhaltiger Anlagen in der Schweiz (in Milliarden CHF)

Quelle: Swiss Sustainable Finance

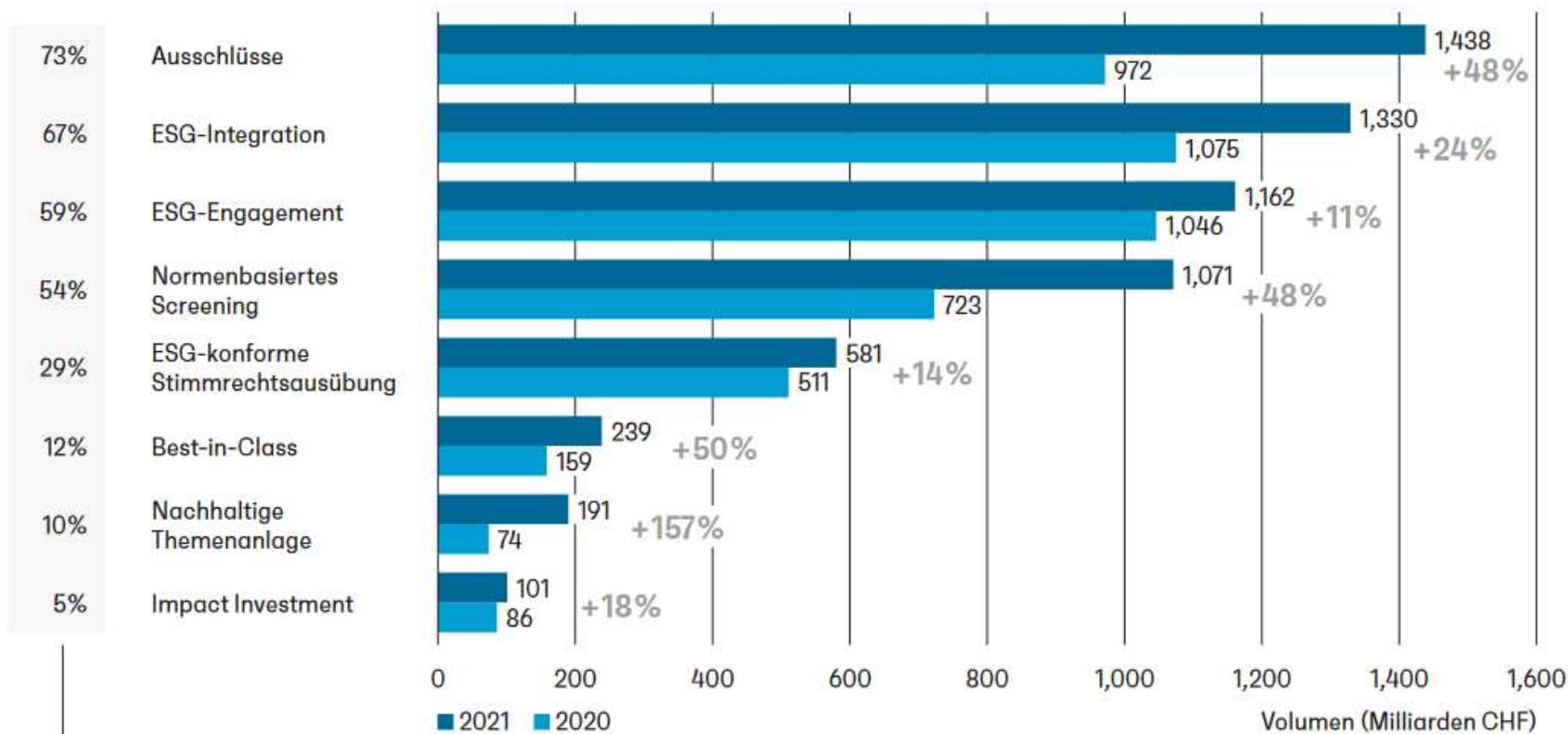


➤ Was verbirgt sich hinter diesem hohen Volumen?

➤ 2022: Erstmaliger Rückgang Gesamtvolumen

Marktübersicht

Nachhaltige Ansätze



Anteil des Gesamtvolumens nachhaltiger Anlagen,
das gemäss dem jeweiligen Ansatz verwaltet wird (in %)

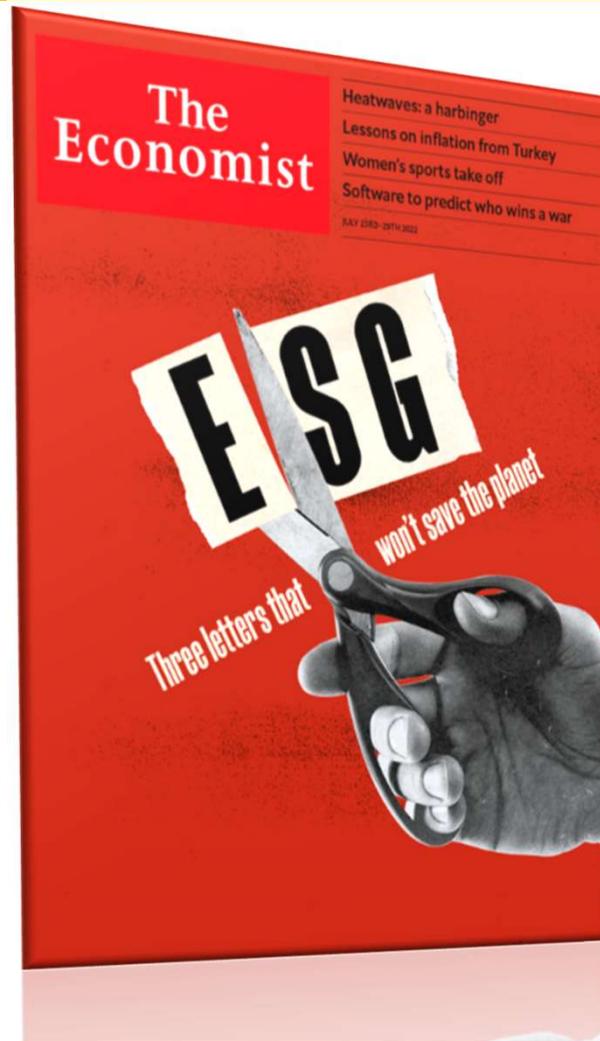
➤ Ist Nachhaltigkeit gleich Nachhaltigkeit?

Nachhaltige Anlagen Laute Kritik auf dem Markt

DAS PROBLEM MIT ESG

**Tesla fliegt aus dem S&P 500
ESG – Ölkonzern bleibt drin**

**ESG Ratings: Verwirrung
statt Klarheit**



**Wenn ein
Rüstungsunter-
nehmen plötzlich
ein nachhaltiges
Investment sein soll**

**Why the booming business of ESG
ratings may be giving investors a
false sense of sustainability**

Wozu Nachhaltigkeitsreportings bei Anlageportfolios?



Die Nachhaltigkeitsstrategie eines Investors beurteilen



Eine passende Anlagemöglichkeit (eigene Werte) erkennen



Die Entwicklung von Nachhaltigkeit in einem Anlageportfolio verfolgen



Greenwashing vermeiden



Zweck Empfehlungen: Standards ermöglichen Vergleichbarkeit

Empfehlungen für Nachhaltigkeitsreportings von Anlageportfolios in der Schweiz



ASIP

Schweizerischer Pensionskassenverband
Association Suisse des Institutions de Prévoyance
Associazione Svizzera delle Istituzioni di Previdenza
Kreuzstrasse 26
8008 Zürich

Telefon 043 243 74 15/16
Telefax 043 243 74 17
E-Mail info@asip.ch
Website www.asip.ch

ASIP-Medienmitteilung
Zürich, 13.12.2022

ESG-Reporting-Standard: Branchenlösung zur transparenten ESG-Umsetzung

Pensionskassen tragen die treuhänderische Verantwortung für eine nachhaltige, zukunftsorientierte Bewirtschaftung der Vermögen ihrer Versicherten. Sie haben eine marktconforme Rendite unter Inkaufnahme von vertretbaren Risiken anzustreben. Teil dieser zu berücksichtigenden Risiken sind auch Umwelt-/ Klima-, Sozial- und Corporate Governance-Aspekte (sog. ESG-Kriterien). Das liegt im langfristigen Interesse der Versicherten, ohne dass dabei Renditeeinbussen in Kauf genommen werden müssten.

Für den ASIP steht seit Jahren die Wissensvermittlung und die Sensibilisierung der Pensionskassen für das Thema „nachhaltiges Investieren“ im Vordergrund. Im Sommer 2022 haben wir eine praxisorientierte Wegleitung zur Berücksichtigung von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) bei Anlageentscheidungen von Pensionskassen publiziert (www.asip.ch). Pensionskassen sollen aber auch gegenüber ihren Versicherten vermehrt aufzeigen, in welcher Form sie die ESG-Kriterien in ihren Anlageprozess einbauen. Der ASIP verfolgt daher das Ziel, über ein regelmässiges, ganzheitliches Reporting die Transparenz bezüglich ESG-Umsetzung zu erhöhen. Im Fokus steht eine transparente Offenlegung von ESG-Informationen, mit welchen alle involvierten Stakeholder nachverfolgen können, wie die Pensionskassen investiert sind und welche Entwicklungsschritte bezüglich Nachhaltigkeit realisiert werden. Dazu soll der heute publizierte ESG-Reporting-Standard dienen. In ein ESG-Reporting gehören qualitative Aussagen zur Art und Weise, wie die Pensionskassen mit diesem Thema umgehen, und auch quantitative Angaben zu einzelnen Anlagen.

Der vorliegende Standard wurde in Zusammenarbeit mit anderen Verbänden - u.a. der Asset Management Association, Swiss Sustainable Finance und den Anlagestiftungen - erarbeitet. Er hat einen empfehlenden Charakter und wird regelmässig überprüft.

Nest Nachhaltigkeitsreporting Anlageportfolio

Umsetzung in allen Anlageklassen bei Nest

Ansätze zur Umsetzung der Nachhaltigkeit in den Anlagen

Anlageklasse	Active Ownership		Selektion			Massnahmen Klimabereich
	Stimmrechtsausübung	Engagement	Ausschlusskriterien (negative Screening)	Best-in-Service-Ansatz (positive Screening)	Themen/Projekt- und Impact-Investments	
Aktien	☑	☑	☑	☑		CO ₂ -Reduktion
Obligationen			☑	☑		CO ₂ -Reduktion
Immobilien		☑			☑	CO ₂ -Reduktion
Private Equity		☑	☑		☑	Klimapositive Investitionen
Infrastruktur		☑	☑		☑	Klimapositive Investitionen

Nest Nachhaltigkeitsreporting Anlageportfolio

Selektivität in den Aktien: Resultat vom Nest Umsetzungsansatz



- Für Nest ist **nur 43%** des gesamten **Aktien Universums** genügend nachhaltig und somit **investierbar!**

Nest Nachhaltigkeitsreporting Anlageportfolio

Nachhaltigkeitskennzahlen bei den Aktien

Aktien: Nachhaltigkeitskennzahlen		
Treibhausgasintensität in tCO₂e		
	Benchmark	Nest
Scope 1 und 2 pro Mio. USD Umsatz	293	200
Scope 3 pro Mio. USD Umsatz	798	500
Anteil an Unternehmen		
mit > 5 % Umsatz in Kohle		0 %
Anteil an Unternehmen		
mit Bekenntnissen zu internationalen Klimazielen		74 %
Anteil an Unternehmen mit verifizierten «Science Based Targets (SBT)»-konformen Klimazielen		39 %
Anteil an Unternehmen		
mit glaubhaftem Bekenntnis zu Einhaltung internationaler Menschenrechtsnormen		45 %
mit > 5 % Umsatz in Rüstung		0 %
in empfohlene Ausschlussliste von SVVK-ASIR*		0 %

* Der Schweizer Verein für verantwortungsvolle Kapitalanlagen veröffentlicht jeweils online eine empfohlene Ausschlussliste.

Hauptkennzahlen:

- 0% Anteil an Unternehmen mit >5% Umsatz in Kohle
- 74% Anteil an Unternehmen mit Bekenntnissen zu internationalen Klimazielen
- 0% Anteil an Unternehmen mit >5% Umsatz in Rüstung

Quelle: Auszug Nest Geschäftsbericht 2022

Nest Nachhaltigkeitsreporting Anlageportfolio

Stimmrechtsausübung bei Schweizer Aktien

Aktien: Active Ownership		
Stimmrechtsausübung	Anteil der Unternehmen bei denen abgestimmt wird, in % des investierten Kapitals	%
	Schweiz	100 %
	Anteil Traktanden, bei denen abgestimmt wird, in % aller Traktanden	
	Schweiz	100 %
	Stimmabgabe (100 %) davon	
	Zustimmung	84 %
	Ablehnung	16 %
	Enthaltung	0 %
	Anteil der unterstützten Abstimmungen zu Klimabelangen	100 % (2 von 2 unterstützt)

Hauptkennzahlen:

- 100% Stimmabgabe, davon:
- 84% Zustimmung
- 16% Ablehnung
- 2 von 2 unterstützte Abstimmungen zu Klimabelangen

Quelle: Auszug Nest Geschäftsbericht 2022

Nest Nachhaltigkeitsreporting Anlageportfolio

Dialog mit den Unternehmen in der Schweiz und Ausland

Engagement	Glaubwürdige Stewardship-Strategie* vorhanden?	Ja, Engagement-Pool-Strategien
	Anzahl Firmen, mit denen Engagement betrieben wird	2198
	davon Schweiz	115
	davon Ausland	2083
	Mitglied in Engagement Pools	Responsible Shareholders Group und Ethos Engagement Pool International
	Mitglied in einer kollaborativen Engagementinitiative	Ja, u. a. Climate Action 100+ und Advance 
Aufteilung Engagements nach Themen		
Schweiz	Umwelt, Soziales, Governance und nachhaltige Produkte 59 von 115 Unternehmen mit mehreren Themen nebst Governance konfrontiert	
Ausland	45 Initiativen aufgeteilt nach vier Themen: Umwelt, Biodiversität, Soziales und Governance 23 von 45 Initiativen behandeln spezifisch den Klimawandel. Dabei wurden 1367 Unternehmen von insgesamt 2083 spezifisch zum Klimawandel angegangen.	

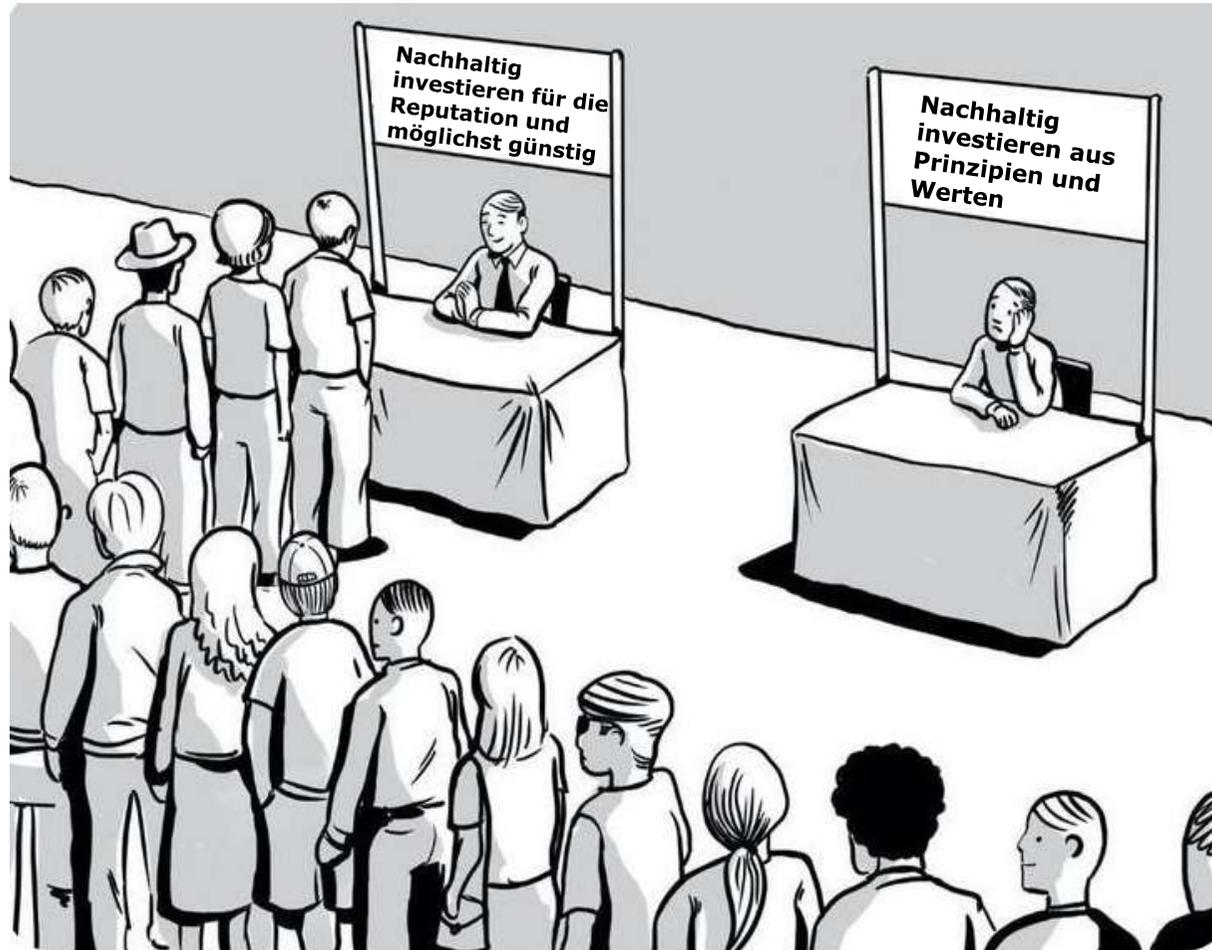
* Stewardship beschreibt die aktive Einflussnahme von institutionellen Investoren auf Unternehmen, um langfristig finanzielle Wertsteigerungen sowie positive soziale und/oder ökologische Veränderungen zu erzielen.
Quelle: UN PRI: <https://www.unpri.org/introductory-guides-to-responsible-investment/an-introduction-to-responsible-investment-stewardship/7228.article>

Hauptkennzahlen:

- 2198 angegangene Unternehmen; davon 115 in der Schweiz und 2083 im Ausland
- Ausland: 4 Themen, 45 Initiativen;
- Davon 23 Initiativen spezifisch zu Klimawandel, resp. 1367 von 2083 Unternehmen

Quelle: Auszug Nest Geschäftsbericht 2022

Fazit – Ein Blick hinter die Kulissen lohnt sich



Interessiert mehr zu erfahren?

- **Melden Sie sich** für unser **Webinar** zu «Umsetzung der Nachhaltigkeit im Nest Portfolio» an: **info@nest-info.ch**



Besuchen Sie den Abschnitt Nachhaltigkeit auf unserer Website:
<https://www.nest-info.ch/nachhaltigkeit/>