



NACHHALTIGE ANLAGEN IN DER SCHWEIZ – EIN ÜBERBLICK FÜR PENSIONS-KASSEN

SABINE DÖBELI, CEO SWISS SUSTAINABLE FINANCE

SWISS SUSTAINABLE FINANCE | 4. MAI 2021

WER IST SWISS SUSTAINABLE FINANCE?

173 Mitglieder und Netzwerk Partner

Kategorie	Beispiele
57 Asset Managers & 42 Banken	
22 Pensionskassen und andere Asset Owner	
7 Versicherungen	
21 Service providers	
11 Research and education facilities	
13 NGOs and public sector entities	

SSF PRIORITÄTEN UND AKTIVITÄTEN



Best-Practice gestalten und darüber informieren*

- Jährliche Marktstudie*
- E-learning Tool mit 4 Modulen (DE, EN, FR)
- Bericht zu Nachhaltigkeit in der Finanzaus- und Weiterbildung (mit BAFU)



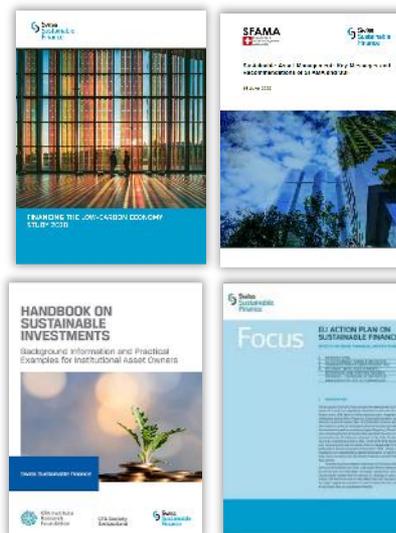
Nützliche Instrumente und gute Rahmenbedingungen schaffen

- Nachhaltige Anlagen in Vermögensverwaltung*
- Empfehlungen für ein nachhaltiges Asset Management (mit AMAS)
- Finanzierung einer klimafreundlichen Wirtschaft
- Hilfsmittel im Bereich EU Regulierung*



Mit Mitgliedern und anderen Akteuren kooperieren

- Anlässe und Co-Events mit verschiedenen Partnern
- Internationaler Austausch
- Guide für städtische Finanzdirektorinnen und -direktoren



*SSF Arbeitsgruppe

1

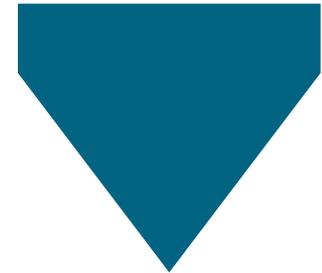
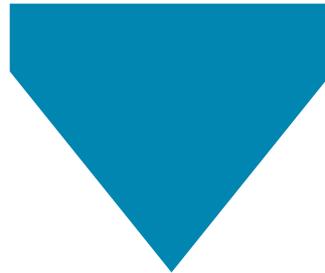
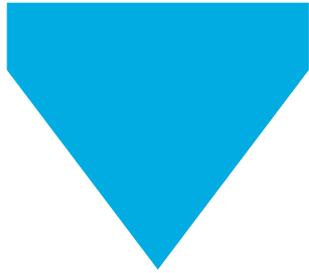
EINFÜHRUNG ZU NACHHALTIGEN ANLAGEN

WAS SIND DIE HAUPTTREIBER FÜR NACHHALTIGE ANLAGEN?

1. Kundenbedürfnis

2. Regulatorischer Druck

3. Materialität

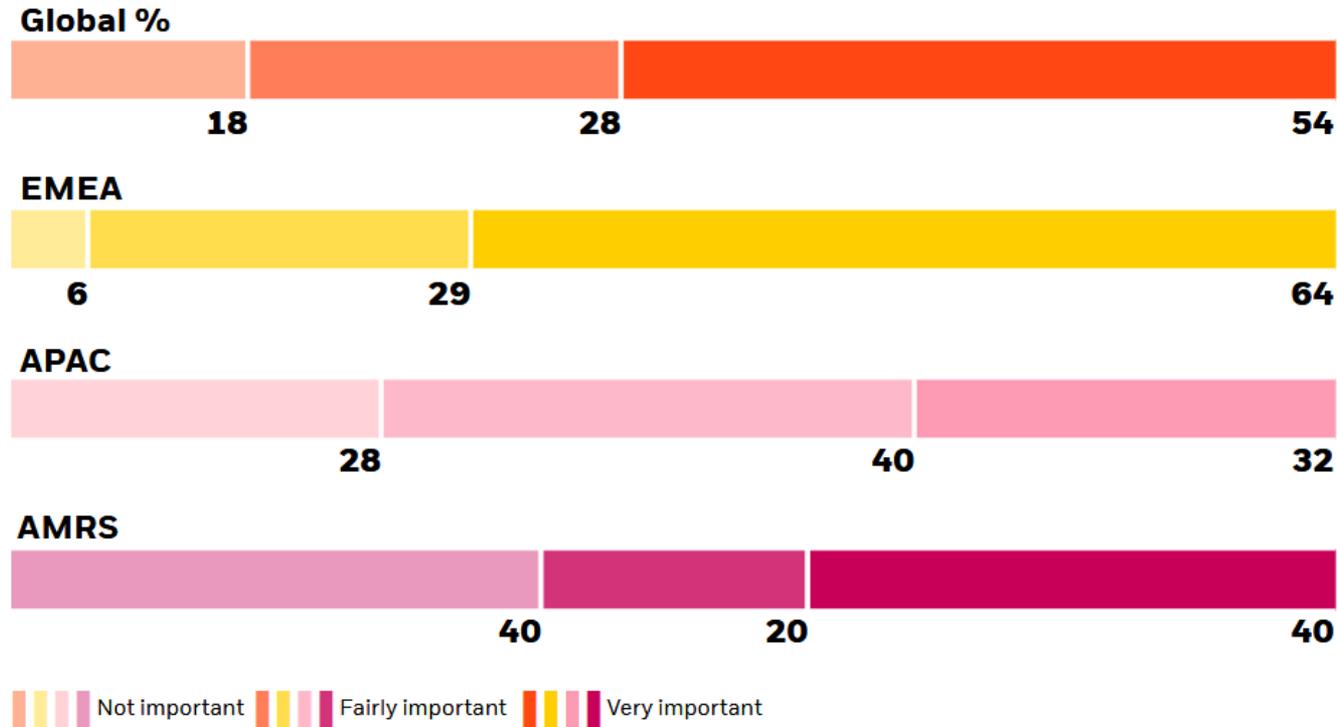


Nachhaltige Anlagen werden zum Standard

1. KUNDENBEDÜRFNIS: NACHHALTIGKEIT ALS STANDARD

Global 1/2 und in Europa 2/3 der institutionellen Kunden finden es sehr wichtig

01 How important is sustainable investing, or sustainability, in your investment processes and outcomes? (%)



Percentages should sum to 100 +/- 2% due to rounding.
BlackRock Global Client Sustainable Investing Survey. July – September 2020.

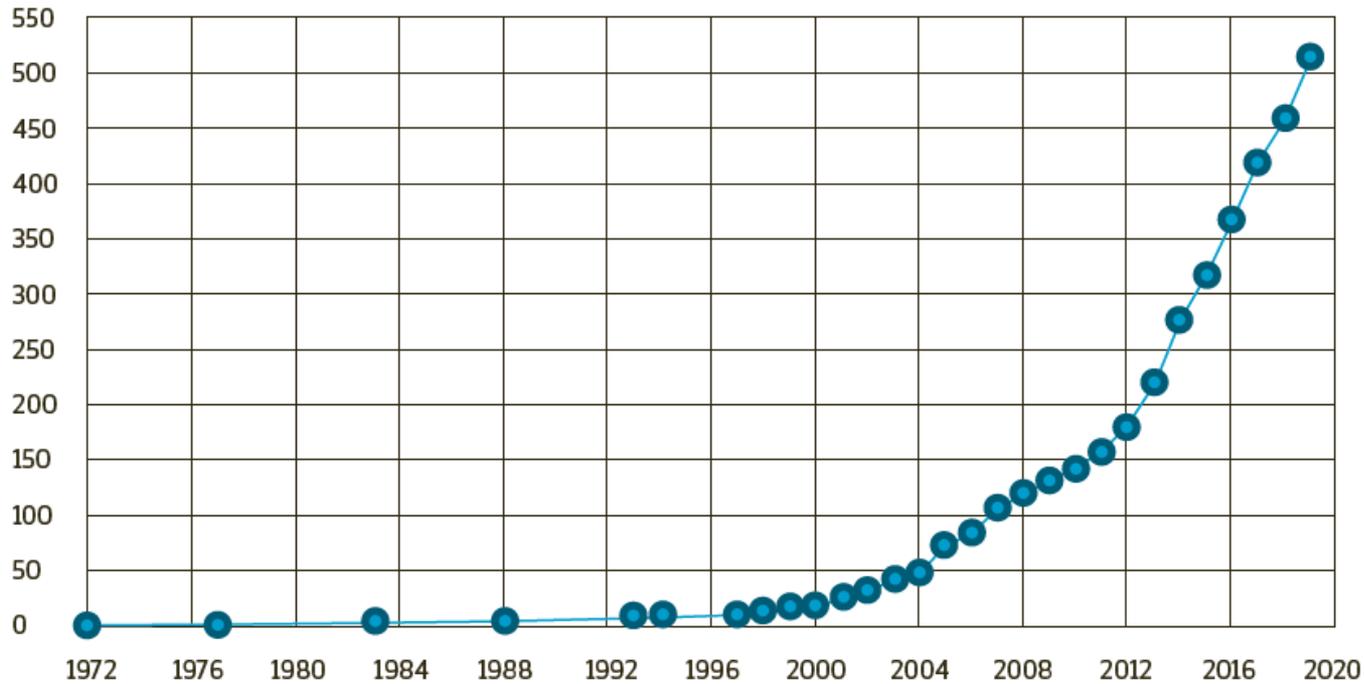
Respondents included corporate and public pension plans, sovereign wealth funds, insurers, asset managers, endowments, foundations, and global wealth managers. In total, we heard from 425 investors in 27 countries representing an estimated USD25 trillion in assets under management.

Quelle: Blackrock Global Sustainable Investing Survey 2020.

2. REGULATORISCHER DRUCK

Regulatorische Massnahmen zu nachhaltigen Anlagen in den 50 grössten Volkswirtschaften nehmen stark zu

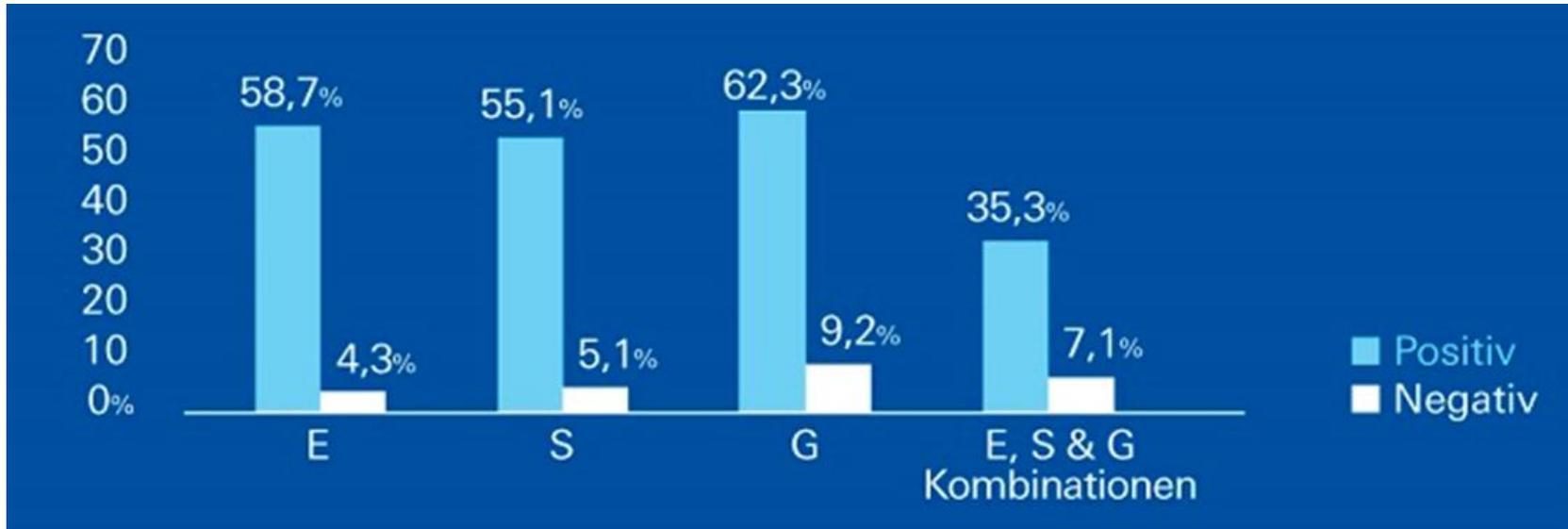
Number of policy instruments



Quelle: PRI (2019)

3. MATERIALITÄT - ZAHLREICHE STUDIEN ZEIGEN:

Nachhaltigkeit wirkt sich neutral bis positiv auf Performance aus



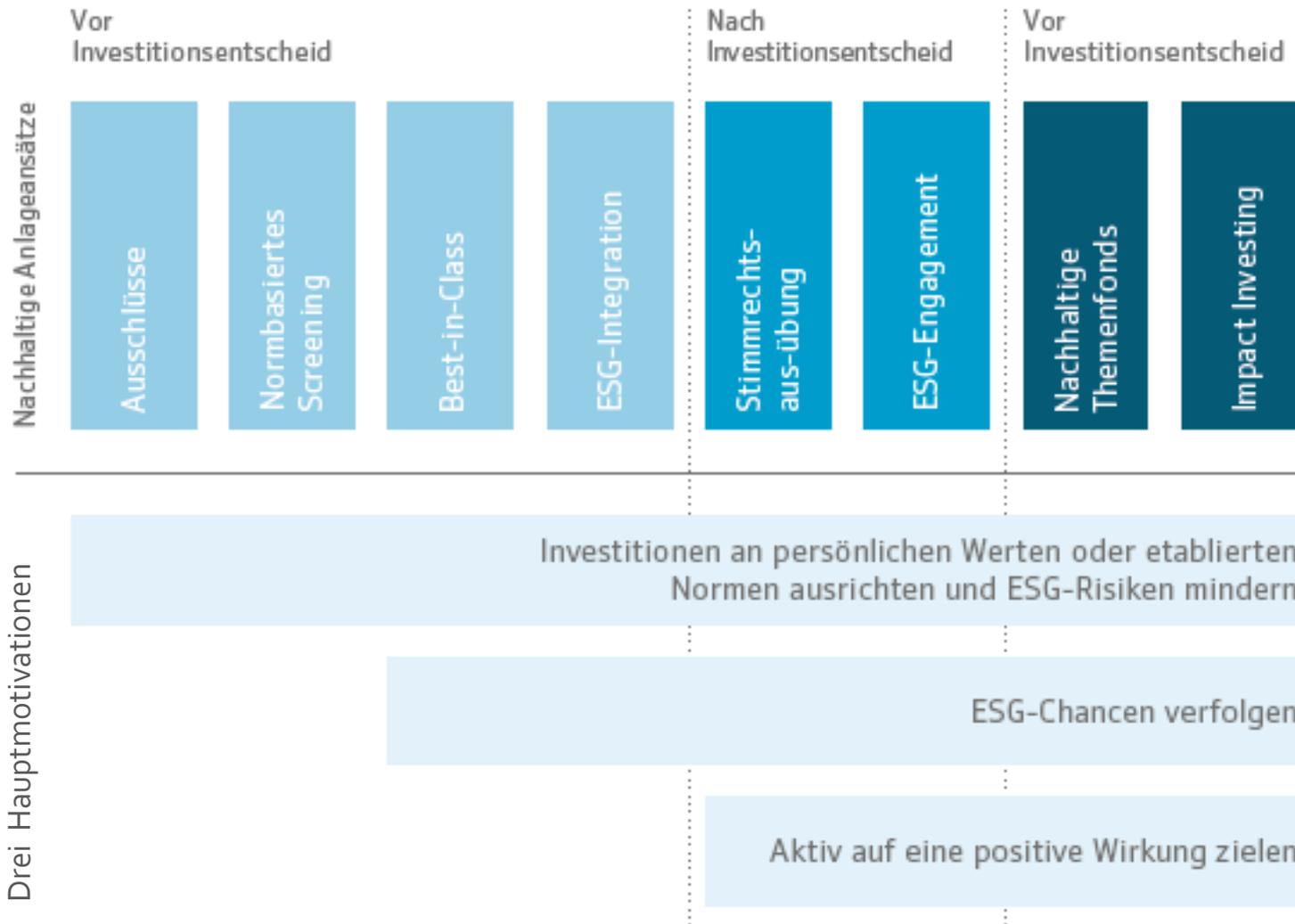
Die Autoren der Metastudie zeigen basierend auf > 2'000 Papers, dass der Business Case für nachhaltiges Investieren empirisch sehr valide ist, d.h. nachhaltiges Investieren zahlt sich deutlich öfter aus als nicht. Dieser positive Zusammenhang ist zudem über die Zeit stabil.

Quelle: Gunnar Friede, Timo Busch & Alexander Bassen, (2015): "ESG and financial performance: aggregated evidence from more than 2000 empirical studies", Journal of Sustainable Finance & Investment, 5:4, 210-233, DOI: 10.1080/20430795.2015.1118917; nach LGT

2

MARKTENTWICKLUNG

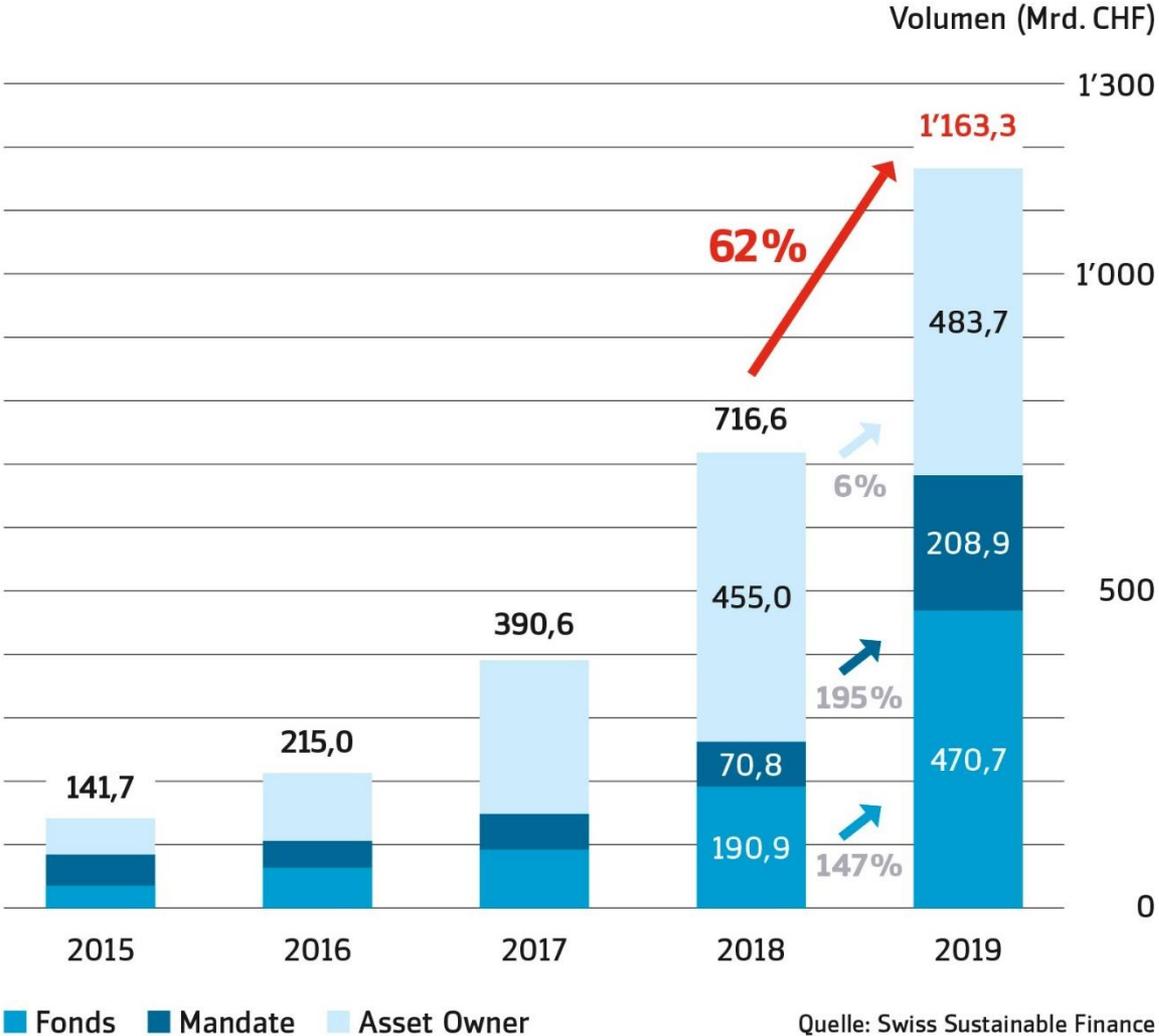
ANSÄTZE NACHHALTIGER ANLAGEN



Quelle: Swiss Sustainable Finance

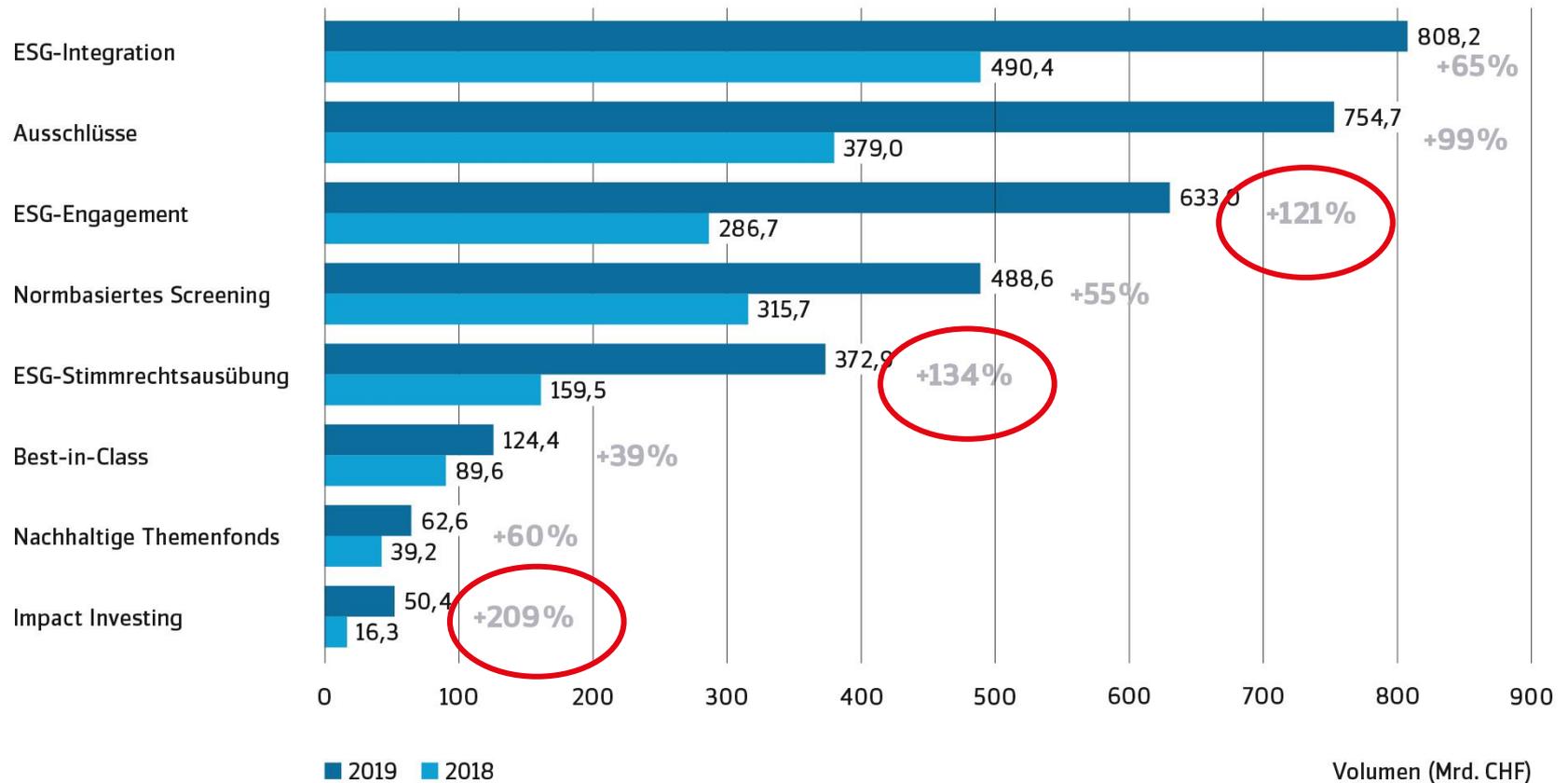
NACHHALTIGE ANLAGEN AUF WACHSTUMSKURS

Entwicklung Nachhaltiger Anlagen in der Schweiz

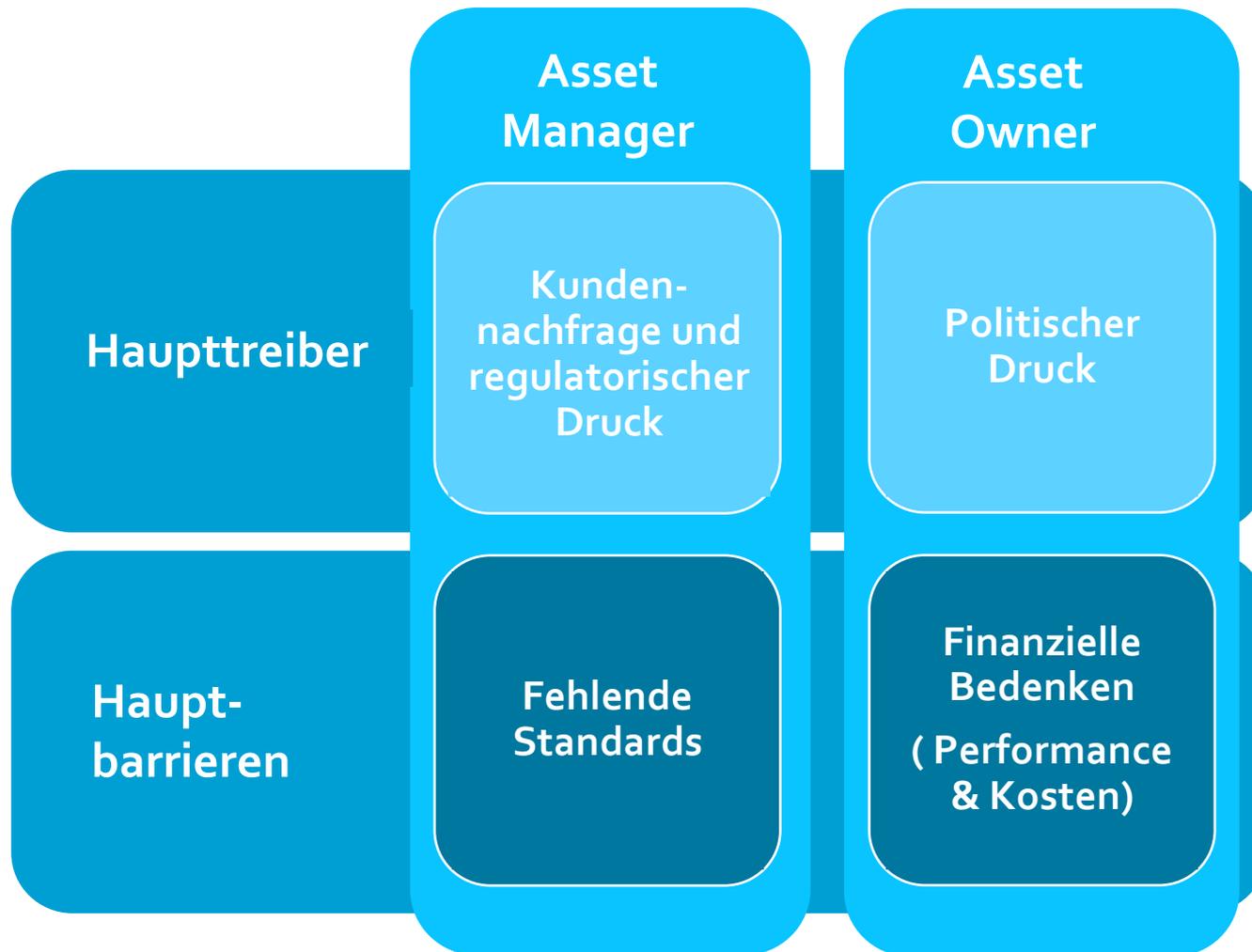


AUF WIRKUNG GERICHTETE ANSÄTZE WACHSEN STARK

Entwicklung nachhaltiger Investmentansätze



WICHTIGSTE TREIBER UND BARRIEREN

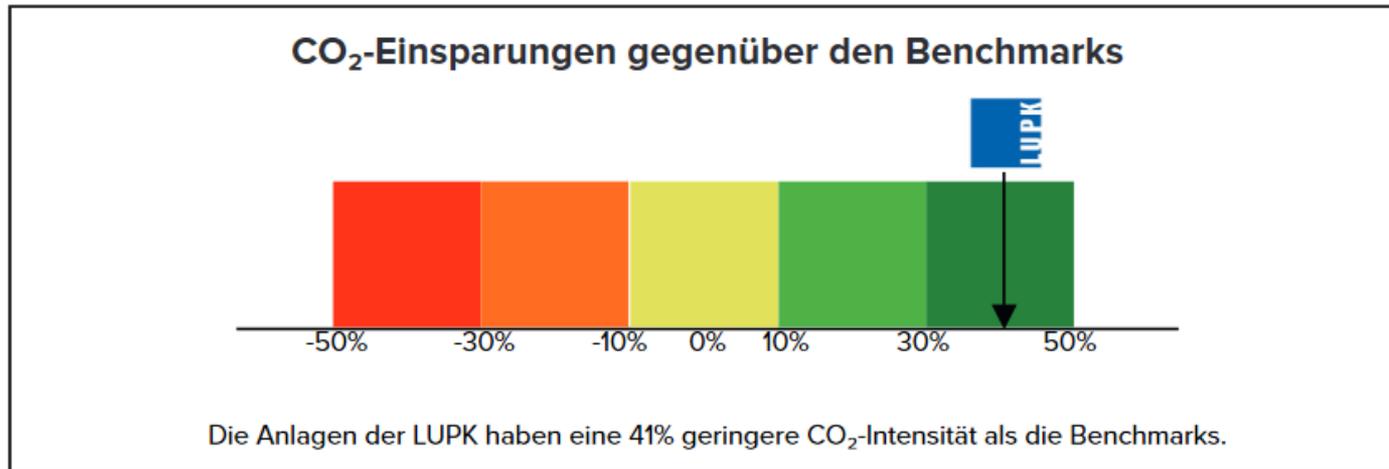


3

UMGANG MIT KLIMAWANDEL: PRAXISBEISPIELE

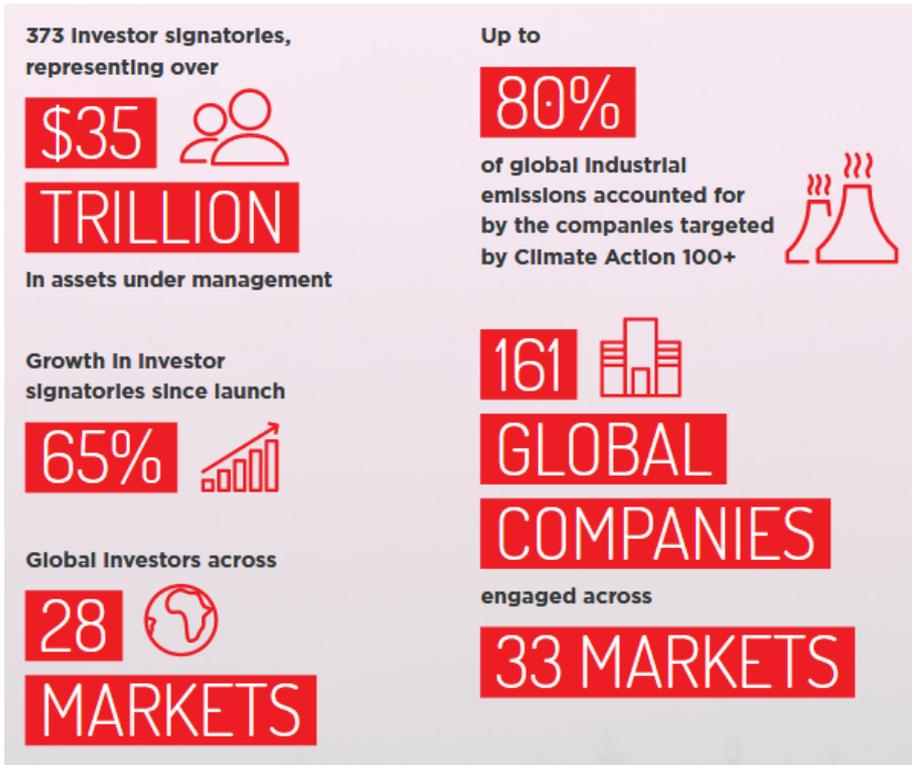
BEISPIEL LUZERNER PENSIONSKASSE (LUPK)

- Hat per Jan 2020 Klimastrategie in Anlagereglement integriert
 - Investition in Firmen mit tieferer CO₂-Intensität
 - Desinvestition von Kohlefirmen
 - Aktives Engagement (Ethos Engagement Pool und CA100+)
 - Reduktion des Klimafussabdrucks bei direkten und indirekten Immobilienanlagen
- Investiert in Infrastruktur für erneuerbare Energien und Green Bonds
- Lässt den CO₂-Fussabdruck des Portfolios regelmässig überprüfen:



BEISPIEL ENGAGEMENT: CLIMATE ACTION 100+

Kollaboratives Engagement mit breiter Beteiligung von Investoren



Engagement-Resultate

- Royal Dutch Shell: Gemeinsames Statement mit ehrzeigigen Zielen zu Emissionsreduktion
- Xcel Energy: Absicht, bis 2050 Elektrizität mit Netto-Null-Emissionen anzubieten
- Maersk: Hat sich verpflichtet bis 2050 Netto-Null-Emissionen zu erreichen

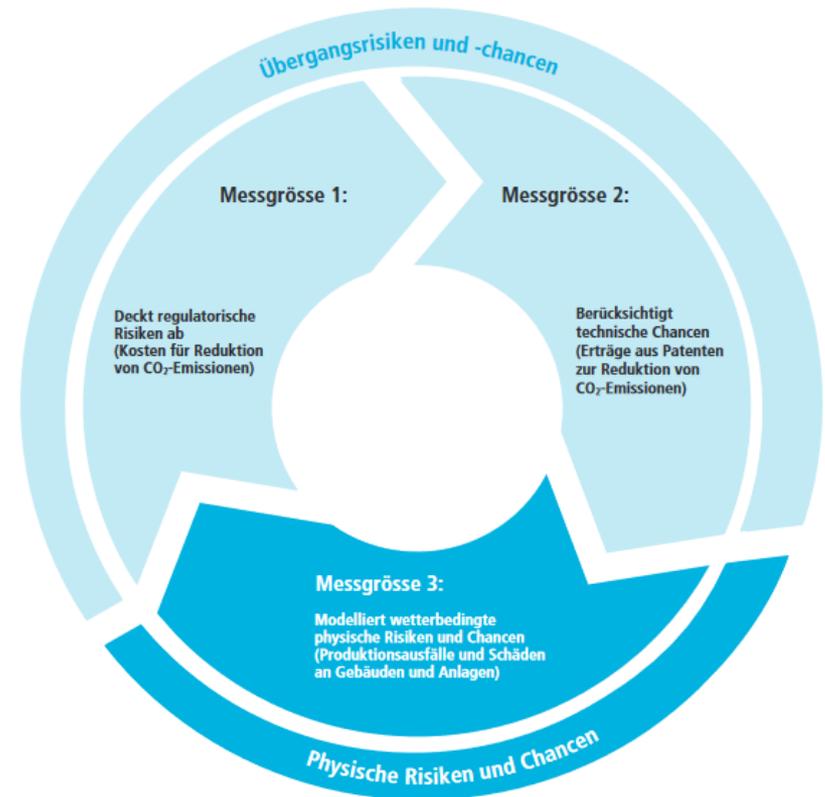
CA100+ erhöht den Druck:

- Brief an 161 schmutzigste Firmen mit Aufforderung Netto-Null-Strategien zu entwickeln
- Haben Aktionärsvorstösse für Firmen ohne Aktivitäten angekündigt
- Haben Methode für Performance-Messung entwickelt

Source: CA100+ 2019 Progress Report, September 2019

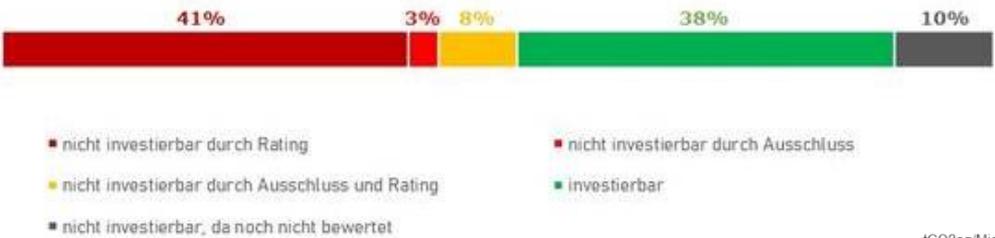
BEISPIEL PUBLICA

- Einführung eines klimaeffizienten Aktienindexes, vollständige Umsetzung bis Ende 2021 – basiert auf drei Messgrößen (siehe Grafik)
- Investitionen im Umfang von > CHF 198 Mio. in Infrastrukturprojekte zur Erzeugung von Strom aus erneuerbaren Quellen
- Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien bei Immobilieninvestitionen
- Dialog mit Firmen über SVVK – dabei spielt auch Klima zunehmend wichtige Rolle



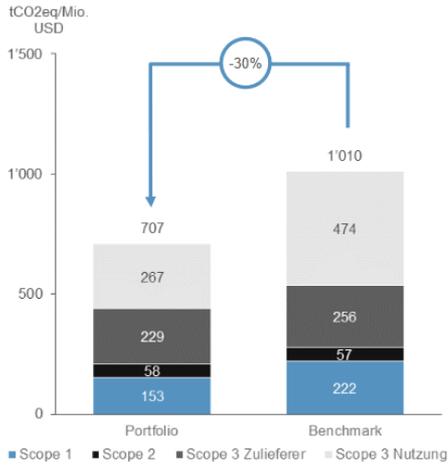
BEISPIEL NEST SAMMELSTIFTUNG

— Breites Nachhaltigkeitskonzept mit strengem Best-in-Service-Ansatz führt zu Vermeidung von klimaineffizienten Unternehmen



— Treibhausgasintensität (inkl. Scope 3) liegt deutlich unter Benchmark

— Investitionen in nachhaltige Lösungen durch Direktanlagen ergänzen Portfolio (z.B. Off-Grid Electric, Tansania)



4

REGULATORISCHE ENTWICKLUNGEN

WICHTIGE ENTWICKLUNGEN IN DER SCHWEIZ



2016:
Finanzmarkt-
politik erwähnt
Nachhaltigkeit



2018:
1. PACTA Pilot
für Schweizer
Pensionskassen
und
Versicherungen



November 2019:
BAFU
Rechtsgutachten
zu Klimarisiken

Sept. 2020:
CO₂-Gesetz
verabschiedet



Nov 2020:
2. PACTA
Studie für
Anleger und
Banken



Dez 2020:
Nachhaltigkeit als
eines von 3
Standbeinen der
Finanzmarkt

2017:
Beginn
Revision
CO₂
Gesetz



April 2019:
SNB & FINMA
treten dem
*Network for
Greening the
Financial
System*
(NGFS) bei

Juni 2020:
Bundesrats-
bericht zu
Nachhaltigkeit
im Schweizer
Finanzsektor



Nov 2020:
KVI Gegenvorschlag
führt zu
Reportingpflichten



Dez 2020:
Bundesrats
kündigt
Massnahmen zu
nachhaltigen
Anlagen an

Jan 2021:
Schweiz als
offizieller
Unterstützer von
TCFD

ÜBERSICHT PK-RELEVANTE VORSTÖSSE 2019 & 2020

Datum	Typ	Wer	Inhalt	Betrifft PKs
17.06.2020	Parl. Initiative	Roland Fischer	Klimaverträgliche Altersvorsorge	Ja
21.06.2019	Motion	Beat Flach	Transparenz bei den finanziellen Klimarisiken für Pensionskasseninvestitionen sicherstellen	Ja
20.06.2019	Motion	Adèle Thorens Goumaz	Finanzsystem und Klima. Explizite Aufnahme der Klimarisiken in die treuhänderische Pflicht	Ja
26.06.2019	Postulat	UREK-S	Nachhaltigkeit fördern dank zeitgemässen Anlagerichtlinien	Ja
21.03.2019	Interpell.	BD Fraktion	Zukunftsorientiertes Investieren	Ja

EU ACTION PLAN ON SUSTAINABLE FINANCE

- Herausgegeben im März 2018
- 10 Ziele
- 3 neue Gesetze verabschiedet
 - Regulation 2019/2088 Sustainable Finance Disclosures Regulation (SFDR)
 - Regulation 2019/2089 Climate transition and Paris-aligned benchmarks
 - Regulation 2020/852 Sustainability Taxonomy Regulation
- Erneuerte Strategie für Sommer 2021 angekündigt



VIELEN DANK FÜR IHRE AUFMERKSAMKEIT



KONTAKT

Swiss Sustainable Finance
Grossmünsterplatz 6
8001 Zurich

Tel. 0041 44 515 60 50

info@sustainablefinance.ch
www.sustainablefinance.ch

Folgen Sie uns auf Social Media



[@SwissSustFin](https://twitter.com/SwissSustFin)



[Swiss Sustainable Finance](https://www.linkedin.com/company/swiss-sustainable-finance)