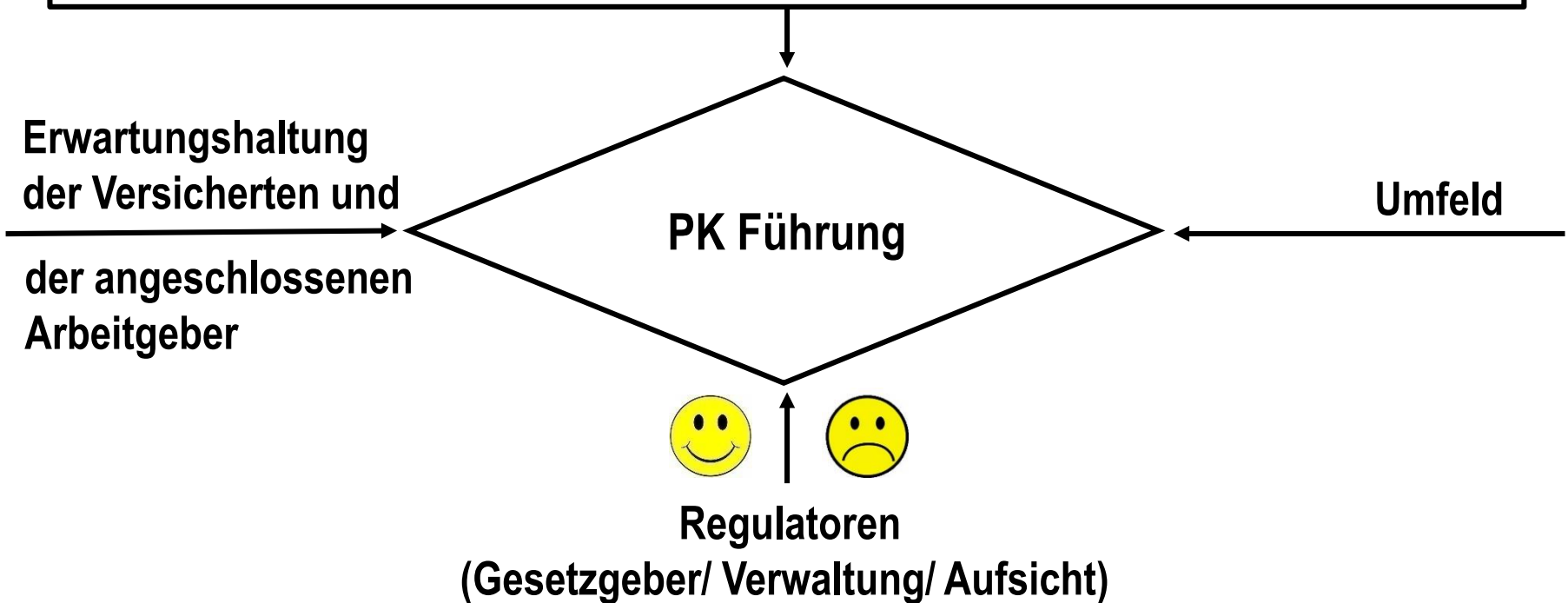


ASIP-Informationstagung

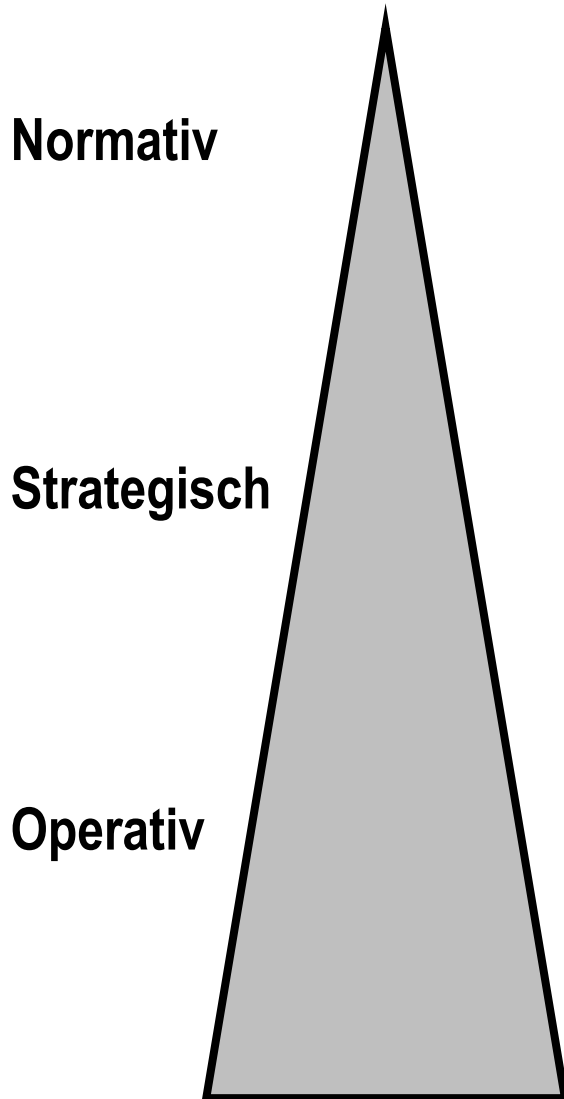
25. September 2019

Vermögensbewirtschaftung: Berücksichtigung der Nachhaltigkeits- kriterien

Pensionskassen-Verantwortliche:
Sorgfältiger Umgang mit treuhänderisch anvertrauten Geldern;
Kosteneffiziente Leistungserbringung: Produktion von Renten und/ oder
Kapitalleistungen



- **Vermögensbewirtschaftung (Art. 71 Abs. 1 BVG):
Sicherheit und genügender Ertrag, Diversifikation der Risiken und Liquidität!**
- ⇒ **Treuhänderische Sorgfaltspflicht: Alle im Hinblick auf die Vermögensbewirtschaftung relevanten Anlagechancen und -risiken beurteilen!**



- Rendite als gesetzlicher Auftrag
- Treuhänderische Sorgfaltspflicht (Art. 51b Abs. 2 BVG):
⇒ Allgemeiner Begriff, umfasst aber auch Nachhaltigkeitsaspekte ⇒ Pflicht, sich mit Thema zu befassen (nicht aber wie)!

- ASIP-Leitfaden (vgl. Fachmitteilung Nr. 112)
⇒ Nachhaltigkeitsaspekte/ ESG-Kriterien in Leitfaden für Vermögensanlagen integriert (vgl. auch Video: Fachmitteilung Nr. 116)

- Netzwerke/ Instrumente (öffentlich zugänglich)
⇒ www.sustainablefinance.ch; www.unpri.org;
www.svvk-asir.ch
⇒ www.climetrics-rating.org; www.yourSRI.com

Normative Ebene

- **Revision CO2-Gesetz (HS 2019: Ständerat)**
- **Postulat UREK: „Nachhaltigkeit fördern dank zeitgemässen Anlagerichtlinien“**
- **Weitere Vorstösse...!**
- **Freiwillige Klimaverträglichkeitstests...**

Umsetzung (1)

- **ASIP-Leitfaden \Rightarrow Nachhaltigkeitsaspekte/ ESG-Kriterien in Leitfaden für Vermögensanlagen integriert (vgl. auch Video: Fachmitteilung Nr. 116): ESG-Implementierung (Prozess)**

www.asip.ch/aktuell/news

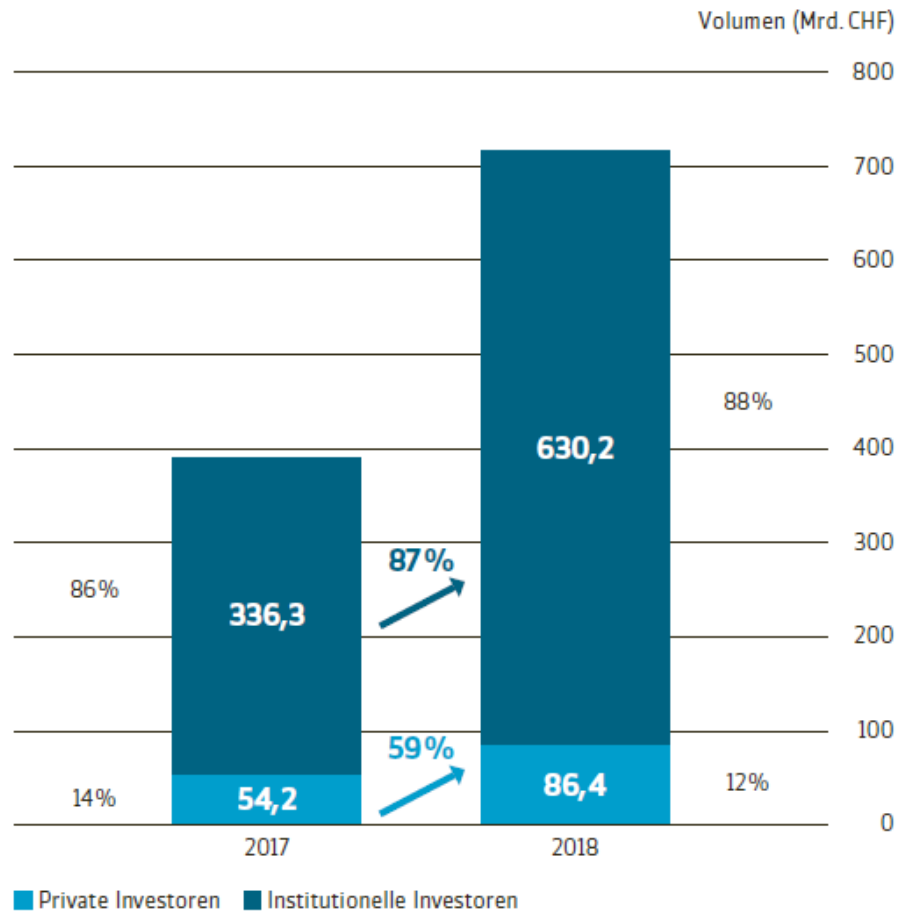


Umsetzung (2)

- **Diskussion/ Entscheidungsfindung im Stiftungsrat (und in Anlagekommission):
Gemeinsames Verständnis von Nachhaltigkeit schaffen (Hauptmotive/ Ziele)!**
- **Portfolio Check → Standortbestimmung**
- **Nachhaltige Anlage**strategie** definieren.**
- **Implementierung**
- **Reporting/ Controlling.**

Entwicklung (1)*


ENTWICKLUNG DER NACHHALTIGEN ANLAGEN INSTITUTIONELLER UND PRIVATER INVESTOREN (IN MILLIARDEN CHF) (n=61)



Entwicklung (2)

PVK
Personalvorsorgekasse
der Stadt Bern

Pensionskasse
Stadt Zug

 **Pensionskasse Post**
Caisse de pensions Poste
Cassa pensioni Posta

sgpk
St.Galler
Pensionskasse

 **Luzerner Pensionskasse**

MPK
MIGROS-PENSIONS-KASSE

publica
DIE VORSORGE

www.lupk.ch



 **PKBS**

previs 

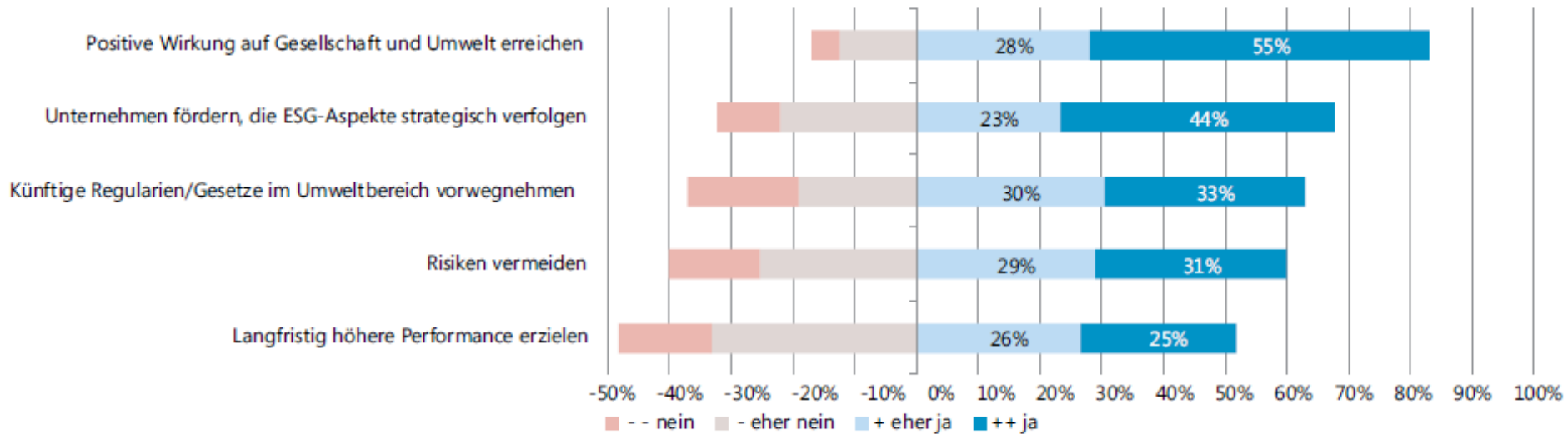
nest 

compenswiss 

pensionskasse
STADT ZÜRICH

Entwicklung (3)*

Gründe für das Investieren in nachhaltige Anlagen



„Grüne Welle erfasst die Pensionskassen“

(NZZ 11.7.2019)

- **PK setzen sich eigenverantwortlich mit diesen strategischen Fragestellungen auseinander (Teil der treuhänderischen Sorgfaltspflicht) ⇒ Braucht keine Regulierung!**
- **Entscheid bzgl. Umsetzung liegt beim obersten Organ der PK (sozialpartnerschaftliche Führung).**

Kontakt

Hanspeter Konrad

lic. iur. Rechtsanwalt / Direktor ASIP

 konrad@asip.ch

 www.asip.ch

 +41 43 243 74 15

ASIP - Schweizerischer Pensionskassenverband

Kreuzstrasse 26

8008 Zürich