

Zürich, 16. Mai 2025

Zusammenfassung ESG- Bestandesaufnahme und Berichterstattung

Vorsorge FinTec

PPCmetrics AG

Dr. Stephan Skaanes, CFA, Partner

Andreas Hänseler, Investment Consultant

Alicia Fontana, Associate Investment Consultant



+41 44 204 31 11



zurich@ppcmetrics.ch

- Die **Vorsorge FinTec** setzt sich regelmässig mit dem Thema Nachhaltigkeit auseinander.
- In diesem Zusammenhang wurde PPCmetrics von der Vorsorge FinTec beauftragt eine **ESG-Bestandsaufnahme** ihrer Vermögensanlagen in Bezug auf das Thema **Nachhaltigkeit** durchzuführen.
- Zu diesem Zweck wurden die Vermögensverwalter der Vorsorge FinTec gebeten, sich anhand eines Fragebogens zu den Nachhaltigkeitsbestrebungen in ihren Vermögensverwaltungsmandaten sowie ihrer Unternehmen zu äussern.
- Ziel der Analyse war, ein aggregierter Überblick über die unterschiedlichen Formen der Nachhaltigkeit im Portfolio der Vorsorge FinTec zu erhalten.
- Analysiert wurden die Ebenen:
 - > Vermögensverwalter
 - > Vermögensanlagen bzw. eingesetzte Produkte
- Die Vorsorge FinTec verfolgt bei ihrer Vermögensanlage einen «Core-Satellite»-Ansatz, wobei das Vermögen 2024 wie folgt allokiert war:
 - > Passives Vermögensverwaltungsmandat 74%
 - > Liquidität und indirekte Immobilienanlagen 26%
- PPCmetrics AG hat für die Analyse die Liquidität ausgeklammert.

Analysierte Dimensionen für nachhaltiges Investieren

E

(Environment: Keine übermässigen
Umweltschäden oder
-verschmutzungen)

- **Klimaveränderung:** CO₂-Ausstoss, CO₂-Fussabdruck von Produkten
- **Ressourcen:** Wasser, Biodiversität, Landnutzung, Materialverbrauch
- **Verschmutzung:** Giftige Emissionen, Abfall, Verpackungsmaterial
- **Umweltchancen:** «Green Building», erneuerbare Energie

S

(Social: Sozialverträgliches Verhalten)

- **Humankapital:** Chancengleichheit, Sicherheit, Arbeitsbedingungen
- **Produktverpflichtung:** Produktqualität/-sicherheit, Datensicherheit
- **Anspruchsgruppen:** Miteinbezug (Kunden, Lieferanten etc.)
- **Soziale Chancen:** Zugang zu Kommunikation, Finanzierung, Gesundheitswesen

G

(Governance: Prinzipien guter
Unternehmensführung)

- **Corporate Governance:** Zusammensetzung VR (Vielfalt), Trennung von Geschäftsführung und Verwaltungsrat (kein Doppelmandat), Management Vergütung, Rechnungswesen (kein Betrug)
- **Verhalten:** Ethik-Code, Gleichbehandlung, keine Korruption, Transparenz

Zusammenfassung der Analyse (1/3)

Nachhaltigkeit auf Ebene Vermögensverwalter

- Alle Vermögensverwalter der Vorsorge FinTec, mit Ausnahme einer Anlagestiftung, haben die Principles for Responsible Investing (PRI) unterzeichnet. Dies bedeutet, dass 97.1% des Vermögens der Vorsorge FinTec somit von einem Institut bewirtschaftet werden, dass sich für die Förderung der nachhaltigen Vermögensanlagen einsetzt.
- Die Vermögensverwalter der Vorsorge FinTec nannten gesamthaft über 20 weitere Mitgliedschaften im Bereich Nachhaltigkeit.
- Insgesamt werden 100% des Vermögens der Vorsorge FinTec von Vermögensverwaltern verwaltet, die über eine eigene Research-Abteilung mit Fokus ESG verfügen.



Nachhaltigkeit auf Ebene Vermögensanlagen bzw. eingesetzte Produkte

— Engagement (Dialog mit Unternehmen) und Ausübung Stimmrechte

- > Die Vermögensverwalter geben an, dass innerhalb der Aktien- und Obligationenanlagen Engagement betrieben wird (70.5% des Gesamtvermögens).
- > Bei allen Wertschriftenmandaten wurde bestätigt, dass die Prinzipien des Dialogs kompatibel mit dem Netto-Null-Emissionsziel bis 2050 sind.
- > Bei allen Aktienkategorien übt der Vermögensverwalter der Vorsorge FinTec die Mehrheit der Stimmrechte aus.

— Negativkriterien (z.B. Ausschluss bestimmter Branchen)

- > Bei allen Wertschriftenkategorien haben die Vermögensverwalter bestätigt, dass per 31.12.2024 in keine Titel von Emittenten investiert wurde, die auf der zum Ausschluss empfohlenen Liste des SVVK-ASIR (Schweizer Verein für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen) stehen.
- > Einzelne Vermögensverwalter der Vorsorge FinTec wenden eine eigene Ausschlussliste an. Eine Vermögensverwalterin schliesst Unternehmen aus, die Streubomben oder Antipersonenminen herstellen (kann trotz ähnlicher Kriterien von SVVK-ASIR Liste abweichen).

Nachhaltigkeit auf Ebene Vermögensanlagen bzw. eingesetzte Produkte (Fortsetzung)

— Positivkriterien

- > Die Integration von Nachhaltigkeitskriterien im Anlageprozess von passiven Produkten ist in nur begrenztem Umfang möglich.
 - > Bei 91.3% der aktiv verwalteten Immobilien wird eine ESG-Strategie über die gesamte Wertschöpfungskette (Bau/Kauf/Verkauf/Renovation) angewandt.
 - > Bei 82.6% der aktiven Immobilienprodukten der Vorsorge FinTec werden zudem Klimakriterien oder Klimaziele im Investitionsprozess berücksichtigt.
 - > Die Konformität der Vermögensverwaltungsmandate mit dem Pariser Klimaabkommen wurde bei 72.1% der aktiven Immobilienprodukten bestätigt.
- > Alle Immobilienprodukte, mit einer Ausnahme (welche keine Angabe macht) lassen einen Teil ihrer Immobilien in Bezug auf Nachhaltigkeit oder Energie zertifizieren.

- Die **Bestandesaufnahme** zeigt, dass im Rahmen der Bewirtschaftung des Vermögens der **Vorsorge FinTec** verschiedene **Nachhaltigkeitsaspekte berücksichtigt** werden.
- Bei allen **Aktienkategorien** übt der **Vermögensverwalter** der Vorsorge FinTec die **Mehrheit der Stimmrechte** aus.
- Die **Vermögensverwalter** geben an, dass innerhalb der **Aktien** und **Obligationen** eine **Engagement-Strategie** verfolgt wird, die auf die jeweiligen **Nachhaltigkeitsziele** und das **Netto-Null-Ziel bis 2050** ausgerichtet ist.
- Bei **allen Wertschriftenkategorien** hat der **Vermögensverwalter bestätigt**, dass **per 31.12.2024** in **keine Titel** von Emittenten **investiert** wurde, die auf der zum Ausschluss empfohlenen **Liste des SVVK-ASIR** stehen.
- **Sämtliche aktiv verwalteten Immobilienprodukte** verfügen über eine **ESG-Strategie**. Zudem verfolgen mit Ausnahme eines Fund-of-Funds alle aktiv verwalteten Immobilienprodukte einen **Dekarbonisierungsansatz**.
- Ein **Grossteil** der Vermögensverwalter weist **Ratings** (z.B. MSCI ESG Score, GRESB Score) aus. Für die **Obligationen, Aktien und Immobilien** weist die Mehrheit der Vermögensverwalter zudem **Nachhaltigkeitskennzahlen** (z.B. CO2-Intensität, CO2-Fussabdruck) aus.

Danke für Ihre Aufmerksamkeit

Ihr PPCmetrics Team

ZH

Standort Zürich
PPCmetrics AG
Badenerstrasse 6
CH-8021 Zürich

 +41 44 204 31 11

 zurich@ppcmetrics.ch

VD

Standort Nyon
PPCmetrics SA
Route de St-Cergue 23
CH-1260 Nyon

 +41 22 704 03 11

 nyon@ppcmetrics.ch

 ppcmmetrics.ch

 ppcmmetrics-ag

 ppcmmetrics

 PPCmetrics

Über PPCmetrics

Die PPCmetrics AG ist ein führendes Beratungsunternehmen und erbringt unter anderem folgende Dienstleistungen: Investment Controlling, Investment Consulting, Auswahl von Finanzdienstleistern (Asset Manager Selection), öffentliche Ausschreibungen für die Selektion von Finanzdienstleistern (Public Procurement), Asset Liability Management (ALM), Festlegung von Anlagestrategien, Asset Allocation, Portfolioanalysen, Erstellen von Anlagereglementen, Beratung bei nachhaltigen Vermögensanlagen (ESG), juristische Beratung (Legal Consulting, BVG und Finanzmarktrecht, Pension Fund Governance), Actuarial Consulting (aktuarielle und versicherungstechnische Beratung) sowie Tätigkeit als Pensionskassenexperte. Zu den Kunden der PPCmetrics AG im In- und Ausland zählen institutionelle Investoren wie Versicherungsgesellschaften sowie namhafte professionelle Investoren wie Vorsorgeeinrichtungen, Personalvorsorgestiftungen, staatliche Sozialversicherungen und Pensionsfonds und andere öffentlich-rechtliche Körperschaften, grosse Unternehmen, Stiftungen, Vereine (namentlich Non-Profit-Organisationen) oder vermögende Privatpersonen (UHNWI) und deren Fachberater (z.B. Family Offices). Zusätzliche Informationen über die PPCmetrics AG sind unter <https://ppcmetrics.ch/de/ueber-uns/> einsehbar.

Rechtliche Hinweise

Die PPCmetrics AG berät ihre Kunden auf deren Initiative hin und führt ihre Analysen nach den von ihr entwickelten Prozessen durch. Sie trifft keine Anlageentscheide für ihre Kunden und gibt ausdrücklich keine Anlageempfehlungen ab. Es liegt in der Verantwortung und im Ermessen der Kunden als sachkundige Anleger, wie sie aufgrund der Beratung der PPCmetrics AG entscheiden und handeln. Die PPCmetrics AG geht davon aus, dass die Kunden über das nötige Fachwissen und ausreichende Erfahrung im Finanzbereich verfügen, um ihre Anlageentscheide zu treffen und die damit verbundenen Risikoeinschätzungen vorzunehmen. Eine Eignungs- oder Angemessenheitsprüfung nach FIDLEG nimmt die PPCmetrics AG nicht vor. Die PPCmetrics AG geht aufgrund der Vorgaben der Kunden davon aus, dass die Anlagen mit ihren Anlagezielen, namentlich ihrer Risikofähigkeit sowie der strategischen Asset Allocation und dem Zeithorizont der Anlagen vereinbar sind. Die PPCmetrics AG ist nicht in die Entwicklung, Verwaltung oder Empfehlung von Finanzinstrumenten involviert. Sie beteiligt sich nicht am Vertrieb von Finanzinstrumenten, nimmt im Zusammenhang mit der Erbringung ihrer Dienstleistungen keine Entschädigungen von Dritten entgegen und wird ausschliesslich von ihren Kunden gemäss Honorarvereinbarung entschädigt. Die Partner der PPCmetrics AG sind im Beraterregister der BX Swiss AG (www.regservices.ch) als Anlageberater eingetragen. Die PPCmetrics AG ist zudem der Finanzombudsstelle FINOS, Talstrasse 20, 8001 Zürich (www.finos.ch) unterstellt. Im Weiteren ist die PPCmetrics AG von der OAK BV als Expertin für die berufliche Vorsorge zugelassen. Weiterführende Informationen und Hinweise finden Sie unter <https://ppcmetrics.ch/de/regulierung/>.

PPCmetrics AG hält sich an die Bestimmungen des schweizerischen Datenschutzgesetzes und, wo anwendbar, der Datenschutz-Grundverordnung der Europäischen Union. Weiterführende Informationen zum Datenschutz sowie zur Datenbearbeitung durch PPCmetrics AG finden Sie unter [www.ppcmmetrics.ch/de/ueber-uns/datenschutz/](https://ppcmetrics.ch/de/ueber-uns/datenschutz/)