



Nachhaltigkeits- bericht 2022

1. Einleitung

Als Einrichtung der 2. Säule ist die proparis Vorsorge-Stiftung Gewerbe Schweiz (nachfolgend «proparis») bereits durch ihren Vorsorgeauftrag auf Generationengerechtigkeit und auf eine nachhaltige Entwicklung ausgerichtet. Es ist die gesetzliche Aufgabe von proparis, die Auszahlung der versprochenen Leistungen sicherzustellen und zwischen den Ansprüchen verschiedener Generationen (Rentenbeziehende und aktive Versicherte) abzuwägen. Gleichzeitig setzt sich proparis mit der Nachhaltigkeit in ihren Vermögensanlagen auseinander.

2. Nachhaltigkeitsbestrebungen

Im Rahmen der Vermögensbewirtschaftung berücksichtigen die mandatierten Vermögensverwalter von proparis verschiedene Nachhaltigkeitsaspekte. Mit zahlreichen Unternehmensbeteiligungen auf der ganzen Welt verfügt proparis über ähnlich gelagerte Nachhaltigkeitschancen und -risiken wie jene der globalen Wirtschaft. Ein Ziel der Nachhaltigkeitsbemühungen ist es, durch eine aktive Interessenswahrnehmung (Ausübung der Aktionärsrechte und Engagement) den nachhaltigen Wandel in der Wirtschaft mit voranzutreiben. Unternehmen werden dann aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen, wenn sie gegen global akzeptierte Normen im Bereich Umwelt, Soziales und Governance verstossen. Basis dafür sind Schweizer

Gesetze und Verordnungen sowie internationale Abkommen und Konventionen. proparis möchte zudem selbst aktiv werden und prüft aktuell eine Beteiligung am Engagement Pool Schweiz und International von Ethos¹. Durch die Mitgliedschaft würde im Namen von proparis der dauerhafte Dialog mit dem Management von Schweizer resp. internationalen Unternehmen gesucht. proparis kommuniziert seine Nachhaltigkeitsbestrebungen transparent und adressiert sie seit 2020 im Geschäftsbericht.

3. Nachhaltigkeitsziele

Bereich		Ziel
Stewardship	Mitgliedschaften	<ul style="list-style-type: none">Alle Vermögensverwalter müssen Mitglied bei PRI sein.
	Stimmrechte	<ul style="list-style-type: none">Wahrnehmung der Stimmrechte bei sämtlichen Aktienanlagen in ökonomisch sinnvollem Mass via Fondsleitung.
	Engagement	<ul style="list-style-type: none">Vermögensverwalter müssen zwingend Engagement bei Obligationen, Aktien und Immobilien-Fondsmandate betreiben.
Ausschlüsse		<ul style="list-style-type: none">Ausschluss Titel gemäss SVVK-Liste zwingend für Obligationen und Aktien.

¹ Siehe: <https://ethosfund.ch/de>

4. Berichterstattung für das Jahr 2022



Aktive Interessenswahrnehmung

Alle Manager von proparis haben die PRI unterzeichnet

Die Principles for Responsible Investment (PRI) sind eine Investoreninitiative, die in Partnerschaft mit den Vereinten Nationen gegründet wurde. Mit der Unterzeichnung der sechs Prinzipien verpflichten sich die Mitglieder zu verantwortungsbewusstem Investieren, aktiver Interessenswahrnehmung, Berichterstattung etc.

Gesamthaft haben die Manager über 30 weitere Mitgliedschaften im Bereich ESG

Ein Beispiel ist die Net Zero Asset Manager Initiative, in der sich eine Gruppe von internationalen Vermögensverwaltern dem Ziel verpflichtet hat, ihre Treibhausgasemissionen bis 2050 oder früher auf Null zu reduzieren.

Die Stimmrechte werden bei den Aktien weitestgehend wahrgenommen

proparis investiert ausschliesslich in Kollektivanlagen. Bei der Investition in Kollektivanlagen obliegt die Stimmrechtswahrnehmung den Vermögensverwaltern resp. den Fondsleitungen, weshalb diese die Stimmrechte, wo möglich und ökonomisch sinnvoll, unter Berücksichtigung klar definierter Nachhaltigkeitskriterien grundsätzlich ausüben. Bei den Kollektivanlagen wurde die Wahrnehmung der Stimmrechte mit einer Ausnahme bestätigt. Der prozentuale Anteil an Aktien, für die Stimmrechte wahrgenommen werden, beträgt für die einzelnen Kollektivanlagen mindestens 95%. Der Anteil der Zustimmung zu den Anträgen der Verwaltungsräte beträgt für die einzelnen Kollektivanlagen jeweils über 45%.

Das Vermögen wird gezielt für Engagement-Aktivitäten genutzt

Die Mehrheit der mandatierten Vermögensverwalter sucht gezielt den Dialog mit dem Management von Unternehmen und sensibilisieren diese für ihre ökologische und soziale Verantwortung sowie zum Thema Governance. Bei rund 64% des Poolvermögens proparis haben die Vermögensverwalter angegeben, dass sie innerhalb der jeweiligen Mandate Engagement betreiben.



Ausschlüsse

Keine Investition in Unternehmen, die der SVVK-ASIR zum Ausschluss empfiehlt

Bei der Anwendung von Negativkriterien orientieren sich die Vermögensverwalter von proparis grundsätzlich an geltenden Schweizer Gesetzen und internationalen Abkommen. Vor diesem Hintergrund wird die Ausschlussliste des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste

Kapitalanlagen SVVK-ASIR², angewandt. Der SVVK-ASIR setzt ein normenbasiertes Ausschlussprinzip ein und stützt sich insbesondere auf die Bundesverfassung. In den Mandaten werden per 31.12.2022 keine Titel gehalten, die sich auf der Ausschlussliste des SVVK-ASIR befinden. Bei rund 91% der Wertschriften von proparis erfolgt ein systematischer Ausschluss von Titeln, die auf der Liste des SVVK – ASIR stehen. Bei rund 84% des Poolvermögens proparis wird (teilweise zusätzlich) eine eigene Ausschlussliste angewandt.



Positivkriterien

Wertschriften

Die Vermögensverwalter von aktiven Mandaten bzw. Produkten integrieren mit einer Ausnahme ESG-Kriterien in die Anlageentscheidungen. Dies entspricht rund 97% der aktiven Mandate. Darüber können einzelne Mandate auch spezifische Nachhaltigkeitsstrategien anwenden. Zudem weisen die Vermögensverwalter die CO₂-Intensität und den CO₂-Fussabdruck der Mandate aus.

Immobilien

Bei den indirekt gehaltenen Immobilien setzt proparis Kollektivanlagen ein. proparis hat bereits Schritte eingeleitet, um das Immobilienportfolio nachhaltiger auszurichten. Das Klimarating der Klima-Allianz Schweiz³ hat dies in ihrem Rating bestätigt. Bei sämtlichen von den Vermögensverwaltern eingesetzten Immobilienprodukten werden Klimakennzahlen erhoben. Zudem werden bei einem Mandat gemäss Angaben des Vermögensverwalters Nachhaltigkeitskriterien bei Bau, Kauf, Verkauf oder Renovation berücksichtigt sowie eine Nachhaltigkeitsstrategie verfolgt. Bei zwei Immobilienmandaten bestehen zudem Energiezertifizierungen einzelner Immobilien innerhalb der Fonds.



Berichterstattung

Die Vermögensverwalter berichten über ihre Nachhaltigkeitsbestrebungen

Die Nachhaltigkeitsaspekte des Portfolios werden periodisch im Rahmen einer Nachhaltigkeitsberichterstattung über das gesamte Portfolio überwacht. Die Berichterstattung ist dabei möglichst konsistent, vollständig und transparent. Zudem stellen mehr als die Hälfte der Vermögensverwalter ein spezifisches ESG-Reporting zur Verfügung.

² Siehe: www.svvk-asir.ch

³ Siehe: <https://www.klima-allianz.ch/immobilien-rating/>

5. Übersicht Nachhaltigkeitsansätze

In der nachfolgenden Übersicht ist die Berichterstattung nach Anlagekategorie dargestellt:

Anlagekategorie	Anlagestil	Nachhaltigkeitsansätze							
		Einflussnahme			Aus-schlüsse		Positivkriterien		
		ESG- Mitgliedschaften	Ausübung Stimmrechte	Engagement	SVVK-ASIR	Weitere Ausschlüsse	ESG-Integration	Dezierte ESG-Ansätze	ESG Bau, Kauf und Renovation
Obligationen CHF	Aktiv	✓		✓	✓	✓	✓		
Hypotheken CHF	Aktiv	✓			✓				
Aktien Schweiz	Passiv	✓	✓	(✓)	✓	✓			
Aktien Ausland	Passiv	✓	✓	✓	✓	✓			
Aktien Small Cap	Aktiv	✓	(✓)	✓	✓	✓	✓	(✓)	
Aktien Emerging Markets	Aktiv	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
Immobilien CH	Aktiv	✓		(✓)		(✓)			(✓)
Aktiven aus Versicherungsvertrag		✓	✓	(✓)	✓	(✓)	(✓)	(✓)	✓

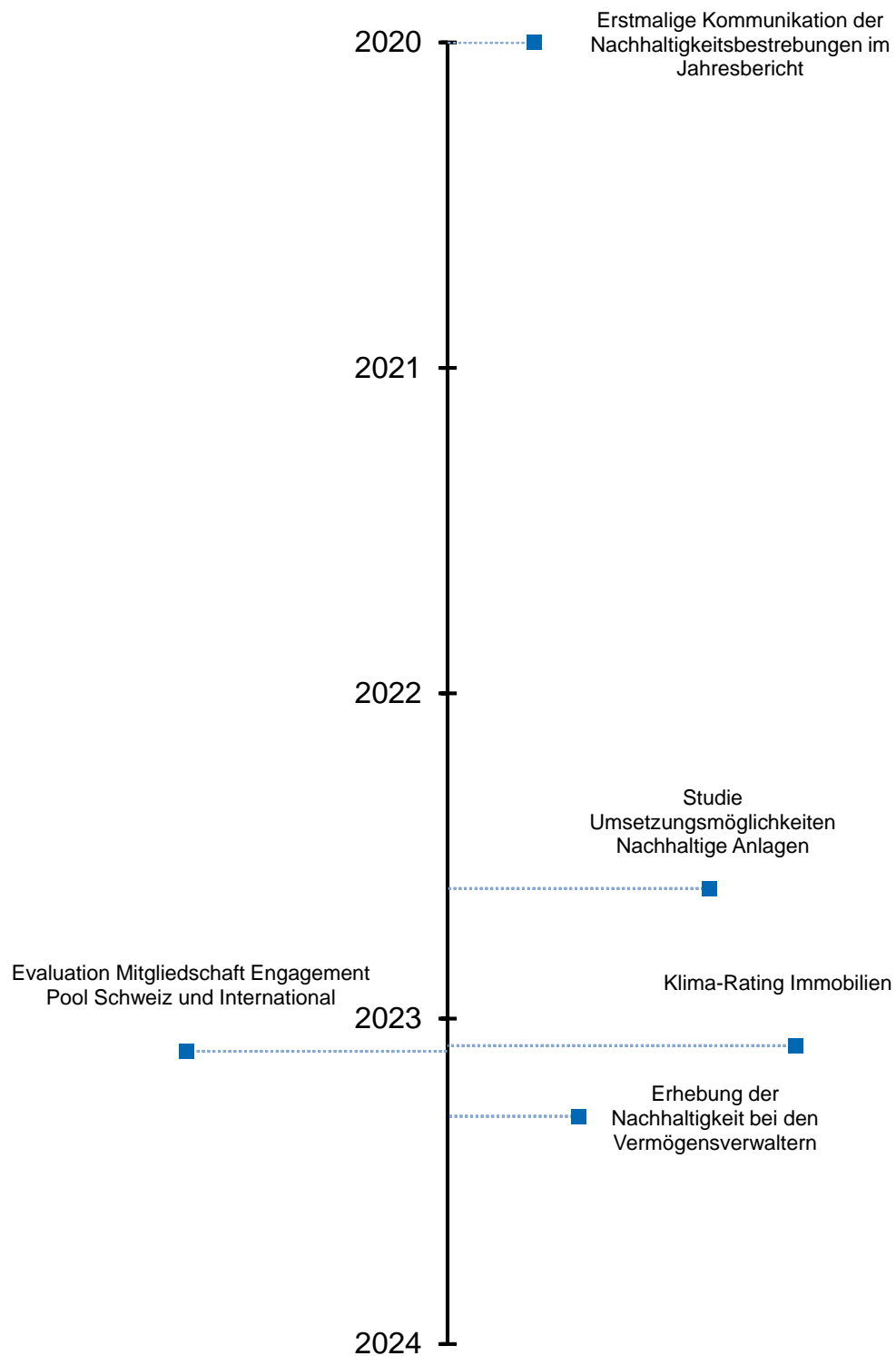
Legende:

✓ Wird in allen Mandaten der Kategorie angewendet

(✓) Wird in mindestens einem Mandat angewendet (bei mehreren Mandaten)

■ Nicht anwendbar

6. Chronologie der Nachhaltigkeitsbestrebungen



7. Ausblick

Bereich		Massnahmen
Stewardship	Mitgliedschaften	<ul style="list-style-type: none"> Keine Massnahmen notwendig.
	Stimmrechte	<ul style="list-style-type: none"> Dialog mit Vermögensverwalter bezüglich der Umsetzung der Stimmrechtsausübung.
	Engagement	<ul style="list-style-type: none"> Dialog mit den Vermögensverwaltern bezüglich der Umsetzung von Engagement.
Ausschlüsse		<ul style="list-style-type: none"> Dialog mit den Vermögensverwaltern bezüglich der Umsetzung der SVVK-Liste.
Positivkriterien		<p>Wertschriften:</p> <ul style="list-style-type: none"> Keine Massnahmen notwendig. <p>Indirekt gehaltene Immobilien:</p> <ul style="list-style-type: none"> Dialog mit den Vermögensverwaltern der Immobilien-Fondsmandaten über mögliche Umsetzung von ESG-Aspekten. <p>Direkt gehaltene Immobilien:</p> <ul style="list-style-type: none"> Erarbeitung eines Konzepts zur ESG-Analyse von Immobilien Direktanlagen. Bei den wenigen direkt gehaltenen Immobilien werden bei den anstehenden Sanierungen nachhaltige und energieeffiziente Baumaterialien verwendet. Zudem werden für alle Liegenschaften eine Gesamtenergieeffizienz erstellt. Dabei fliessen Faktoren wie Heizung, Gebäudetechnik und Stromverbrauch ein.

proparis
Vorsorge-Stiftung Gewerbe Schweiz

Schwarztorstrasse 26 | Postfach | 3001 Bern
031 380 12 20 | info@proparis.ch
www.proparis.ch

proparis
Vorsorge Gewerbe Schweiz
Prévoyance arts et métiers Suisse
Previdenza arti e mestieri Svizzera

Über 60 Jahre:
SICHER WIE DIE SCHWEIZ.

