



ASSEPRO Vorsorgestiftung

Nachhaltigkeitsbericht
per 31. Dezember 2023



Inhaltsverzeichnis

1.	Einführung	3
1.1.	Berichterstattung - ASIP Empfehlung.....	3
1.2.	Vermögensanlagen ASSEPRO Vorsorgestiftung	3
2.	Qualitative Informationen	3
2.1.	Mitgliedschaften	3
2.2.	Ausübung Stimmrechte.....	4
2.3.	Engagement	4
2.4.	Ausschlüsse	4
2.5.	Weitere Nachhaltigkeitsaspekte	4
3.	Quantitative Informationen / Basis Kennzahlen.....	5
3.1.	MSCI-Nachhaltigkeitsübersicht.....	5
3.2.	Stimmrechtsausübung.....	6
3.3.	Engagement	6
3.4.	Klima- und umweltbezogene Kennzahlen.....	6
3.5.	Konkrete Ausschlüsse	8
4.	Anmerkungen zur Berichterstattung.....	9



1. Einführung

1.1. Berichterstattung - ASIP Empfehlung

Der Schweizerische Pensionskassenverband ASIP hat einen Standard zur Nachhaltigkeitsberichterstattung von Pensionskassen veröffentlicht („ESG-Reporting Standard“). Damit verfolgt der ASIP das Ziel, dass Schweizer Pensionskassen einen Bericht über die Nachhaltigkeit ihrer Vermögensanlagen erstellen.

Der Standard hat einen empfehlenden Charakter und betrifft erstmalig die Berichterstattung über das Geschäftsjahr 2023.

Der folgende Report beinhaltet in Übereinstimmung mit dem ASIP ESG-Reporting Standard eine qualitative und eine quantitative Berichterstattung und basiert auf Daten per 31. Dezember 2023.

Die qualitative Berichterstattung umfasst die Aspekte Mitgliedschaften, Stimmrechtsausübung, Engagement, Ausschlüsse und weitere Nachhaltigkeitsaspekte.

In der quantitativen Berichterstattung werden standardisierte Nachhaltigkeitskennzahlen rapportiert. Der Bericht beinhaltet die derzeit verfügbaren Basiskennzahlen für die traditionellen Anlagen. Er enthält Angaben zur Treibhausgasintensität und zum Carbon Footprint. Ausserdem wird der Anteil der Investitionen in Unternehmen, die mit Kohle und anderen fossilen Brennstoffen arbeiten, dargestellt.

1.2. Vermögensanlagen ASSEPRO Vorsorgestiftung

Die Vermögen der ASSEPRO Vorsorgestiftung werden über verschiedenen kollektive Anlagegefässe (Anlagestiftungen und indexierte Fonds) breit diversifiziert angelegt. Die eingesetzten Vermögensverwalter werden dahingehend geprüft, ob sie Nachhaltigkeitsaspekten im Anlageprozess und Riskmanagement gebührend Achtung verschaffen.

Der Vermögensverwalter integriert Nachhaltigkeitskriterien in unterschiedlichen Formen in den Investitionsprozess. Dabei werden Ausschlusslisten (z.B. SVVK-ASIR) angewendet und/oder ESG-Kriterien berücksichtigt. Die SVVK-Liste basiert auf Schweizer Gesetzen, Verordnungen und internationalen Konventionen und wird laufend angepasst.

Die Ausschlussliste der SVVK wird im Bereich Obligationen und Aktien umgesetzt. Im Bereich Immobilien Anlagestiftungen und Fonds verfolgen sämtliche Vermögensverwalter eine eigene Nachhaltigkeitsstrategie, grösstenteils mit Teilnahme an GRESB-Assessment. GRESB ist das führende Bewertungssystem zur Messung der Nachhaltigkeitsperformance von Immobilienunternehmen und Immobilienfonds.

2. Qualitative Informationen

2.1. Mitgliedschaften

Die ASSEPRO Vorsorgestiftung ist Mitglied bei der Ethos Stiftung und unterstützt deren Ziele im Bereich der Förderung nachhaltiger Anlagen.



Die eingesetzten Vermögensverwalter haben die United Nations Principles for Responsible Investment (UN PRI) mehrheitlich unterzeichnet. Durch die Unterzeichnung der PRI müssen die Vermögensverwalter Nachhaltigkeitsaspekte in die Finanzanalyse und Entscheidungsprozesse einbeziehen und darüber Bericht erstatten.

Die Credit Suisse, grösster Vermögensverwalter der Stiftung, ist Mitglied im "Climate Action 100+" Verbund, der mit den weltweit am stärksten Co2-belastenden Firmen einen Dialog führt, um Verbesserungen in der Klimabilanz zu erreichen.

Weitere Mitgliedschaften der Credit Suisse sind:

- Net Zero Asset Managers Initiative
- Institutional Investors Group on Climate Change
- International Corporate Governance Network (ICGN)
- UN Global Compact
- Principles for Responsible Investment



2.2. Ausübung Stimmrechte

Die ASSEPRO Vorsorgestiftung investiert Ihre Aktienanlagen über kollektive Anlageinstrumente, bei welchen die Ausübung des Stimmrechts durch die ASSEPRO Vorsorgestiftung nicht möglich ist, und delegiert damit die Wahrnehmung der Aktionärsrechte.

2.3. Engagement

Die ASSEPRO Vorsorgestiftung hat sich der Schweizer Stiftung Ethos angeschlossen und ist dem Ethos Engagement Pool Schweiz und International beigetreten.

Über die Delegation an einen Engagement Pool vertritt die ASSEPRO Vorsorgestiftung die nachhaltigen Interessen aktiv und betreibt als Teil von institutionellen Investorengruppen Engagement. Dabei werden Dialoge mit börsenkotierten Unternehmen geführt, um diese zu Good Governance zu verpflichten und für ökologische und soziale Verantwortung zu sensibilisieren.

2.4. Ausschlüsse

Die Empfehlung der Ausschlussliste der SVVK wird durch die Vermögensverwalter in den Obligationen und Aktien umgesetzt. Für die Immobilienanlagen sind die SVVK-Kriterien nicht anwendbar.

Auf die Ausschlussliste der SVVK fallen Hersteller von Streumunition, Anti-Personenminen und Nuklearwaffe sowie verhaltensbasierte Ausschlüsse von Unternehmen, bei denen nachweisliche, schwere und systematische Verstöße (Verletzung von Menschenrechten, Kernarbeitsnormen und Umweltrechten, sowie Korruption und Betrug) vorliegen und der Dialog erfolglos war.

2.5. Weitere Nachhaltigkeitsaspekte

Zusätzliche Informationen zur Credit Suisse (Teil des UBS Konzerns)

Die Credit Suisse verfolgt diverse Ansätze, in deren Rahmen ESG-Kriterien in verschiedenen Stadien des Anlageprozesses angewendet werden.

Weitere Informationen dazu finden Sie auf der Homepage der Credit Suisse

<https://am.credit-suisse.com/ch/de/asset-management/insights/sustainable-investing.html#our-approach>

resp. neu auch auf der Homepage der UBS dargestellt

<https://www.ubs.com/global/en/sustainability-impact/sustainability-reporting.html>

<https://www.ubs.com/global/en/assetmanagement/capabilities/sustainable-investing/stewardship-engagement.html>



3. Quantitative Informationen / Basis Kennzahlen

Vermögensaufteilung

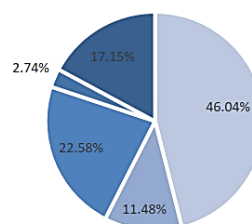
Vermögensaufteilung nach ASIP Kategorie

Gesamtvermögen - Marktwert in % und in Mio CHF

	in %	in Mio CHF
Aktien, Unternehmensobligationen und Wandelanleihen	46.04%	522.40
Staatsanleihen	11.48%	130.26
Immobilien	22.58%	256.24
Andere Direktinvestitionen	2.74%	31.07
Andere Fonds	17.15%	194.61
Total	100.00%	1'134.58

Vermögensaufteilung nach ASIP Kategorie

Gesamtvermögen - Marktwert in %



- Aktien, Unternehmensobligationen und Wandelanleihen
- Staatsanleihen
- Immobilien
- Andere Direktinvestitionen
- Andere Fonds

3.1. MSCI-Nachhaltigkeitsübersicht

MSCI bewertet die einzelnen Positionen nach den Kriterien Umwelt, Soziales, Gesellschaft und Unternehmensführung. Die Aktien und Obligationen (ca. 64% des Gesamtvermögens) erreichen gemäss MSCI ESG-Rating A und ein Score von 6.84. Die Rating-Abdeckung innerhalb dieser beiden Anlagekategorien beträgt beinahe 80%.

ESG Stamp Gesamtportfolio

MSCI ESG Rating	A
MSCI Score	6.84
Abdeckung	54.47%

Leader

AAA	AA		
A	BBB	BB	
B	CCC		
NR			

Durchschnittlich

Nachzügler

Nicht bewertet

ESG Stamp Aktien und Anleihen

MSCI ESG Rating	A
MSCI Score	6.84
Abdeckung	79.94%

Leader

AAA	AA		
A	BBB	BB	
B	CCC		
NR			

Durchschnittlich

Nachzügler

Nicht bewertet



3.2. Stimmrechtsausübung

Die Ausübung der Stimmrechte wird an die Credit Suisse delegiert. Durch die Stimmrechtsvertretung (Proxy Voting) kann die Credit Suisse die Stimmen einer Aktionärsgruppe bündeln und so einen grösseren Einfluss ausüben und sich proaktiv bei den Unternehmen engagieren.

Der aktive Ownership Bericht illustriert die Bemühungen der Credit Suisse im Zusammenhang mit ihrem Engagement (Ziffer 3.3) und Proxy Voting und zeigt die Bereiche auf, in denen sie im Interesse ihrer Kundinnen und Kunden etwas bewirken wollen.

<https://am.credit-suisse.com/ch/de/asset-management/insights/sustainable-investing/active-ownership/active-ownership-report.html>

Blackrock ist Vermögensverwalter der Aktien Ausland Small Cap Anlagen und setzt «Engagement» nach seinen eigenen Richtlinien um. Die Informationen über den Unternehmensdialog sind unter dem folgenden Link abrufbar.

Abstimmungs- und Engagement Bericht für den [iShares World ex Switzerland Small Cap ESG Screened Equity Index Fund \(CH\) | Class XO N](#) sowie den zugehörigen Beschrieb: [Investment Stewardship | BlackRock](#).

3.3. Engagement

Die ASSEPRO Vorsorgestiftung ist Mitglied beim Ethos Engagement Pool Schweiz und International.

Der umfassende Jahresbericht von Ethos Engagement Pool gibt einen Überblick über die Initiativen und über die Dialogaktivitäten, die im vergangenen Jahr mit börsenkotierten Unternehmen durchgeführt wurden. Der Kurzbericht ist über die Webseite von Ethos abrufbar.

<https://www.ethosfund.ch/de/aktionaersdialog-ethos-veroeffentlicht-die-jahresberichte-2023>

3.4. Klima- und umweltbezogene Kennzahlen

Transparenz- und Berichtsquoten

Unter Berücksichtigung des «ASIP-Reporting Standard ESG» zur Offenlegung von ESG-Informationen vorgegebener Kategorien ergeben sich nachfolgend genannte Berichts- und Transparenzquoten.

Datenquellen und Kennzahlen

Die in der Berichterstattung verwendeten Daten der ASSEPRO Vorsorgestiftung für die Obligationen und Aktienanlagen wurden durch die Credit Suisse (Depotbank und Global Custodian) erhoben und bezüglich ESG-Kriterien (MSCI-Rating) analysiert.

Für die Anlagegruppen Immobilien Schweiz und Ausland konnte die Credit Suisse keine Bewertung nach MSCI Rating vornehmen, da diese nicht verfügbar sind. Die Datenlage ist bei diesen Anlageklassen noch ungenügend. Der Stiftungsrat wird eine geeignete Bewertung zu einem späteren Zeitpunkt prüfen.

Die Kennzahlen dienen ausschliesslich Informationszwecken und stellen eine Stichtagsbetrachtung dar. Sie lassen keine Rückschlüsse über ESG- oder wirkungsorientierte Anlageziele der Anlagegruppen zu.



Kennzahlen – Aktien und Unternehmensanleihen

Treibhausgasemissionen

CO2 Intensität und Fussabdruck. Exposition gegenüber Benchmarks mit Transparenzquoten. Quelle: MSCI.

	Kundenvermögen		MSCI Wrld.exCH		BBG Barclays Glb.Aggr.		SIX Swiss Equity Indices SPI®		SBI AAA-BBB CHF	
	Tonnen CO2e	Transparenz quote	Tonnen CO2e	Transparenz quote	Tonnen CO2e	Transparenz quote	Tonnen CO2e	Transparenz quote	Tonnen CO2e	Transparenz quote
Kohlenstoffintensität (tCO2e pro Mio. CHF Ertrag) - Scope 1 + 2 **	79.21	54.58%	92.80	98.83%	131.95	70.85%	65.97	98.96%	19.71	93.94%
Fussabdruck (tCO2e pro Mio. CHF investiertes Kapital) - Scope 1 + 2	46.32	42.89%	36.03	98.83%	52.64	43.46%	37.06	98.96%	26.36	35.60%

Note: Die Berechnung der Kohlenstoffintensität und Fussabdruck basiert auf der PCAF Global Greenhouse Gas Accounting and Reporting Standard for the Financial Industry Methodik. Ertrag und EVIC (enterprise value incl. cash) sind von USD in CHF umgerechnet.

**Der gesamte Marktwert der Fonds ohne Berichterstattung (i.e. ohne Informationen über die Aufteilung zwischen Aktien, Unternehmensobligationen, Wandelanleihen, Staatsanleihen und Sonstigen) wird für die Berechnung der Transparenzquoten herangezogen.

Exposition gegenüber fossilen Brennstoffen:

Investitionsanteil in Unternehmen mit Aktivitäten (mehr als 5% ihrer Einnahmen aus solchen Geschäftstätigkeiten) in Kohle und anderen fossilen Brennstoffen, mit Transparenzquoten in %. Quelle: MSCI.

	Kundenvermögen		MSCI Wrld.exCH		BBG Barclays Glb.Aggr.		SIX Swiss Equity Indices SPI®		SBI AAA-BBB CHF	
	Exp.	Transparenz quote	Exp.	Transparenz quote	Exp.	Transparenz quote	Exp.	Transparenz quote	Exp.	Transparenz quote
Investitionsanteil in Unternehmen mit Aktivitäten in Kohle (> 5% ihrer Einnahmen)*	0.00%	0.00%	1.64%	98.81%	0.67%	65.40%	0.20%	100.00%	0.31%	90.10%
Investitionsanteil in Unternehmen mit Aktivitäten in anderen fossilen Brennstoffen (> 5% ihrer Einnahmen)*	0.00%	0.00%	9.59%	98.81%	2.97%	65.40%	0.20%	100.00%	0.84%	90.10%

Note: Aktivitäten in Kohle umfassen den Abbau von thermischer Kohle (einschliesslich des Verkaufs an externe Parteien) und die stromerzeugende Nutzung von thermischer Kohle (Elektrizität). Aktivitäten in anderen fossilen Brennstoffen und Erdgas sowie andere Aktivitäten wie die Verteilung/Einzelhandel, Ausrüstung und Dienstleistungen, Förderung, Produktion, Petrochemie, Pipelines, Transport und Raffinerie von Öl- und Gasquellen.

*Diese Kennzahlen werden von MSCI nicht für Fonds bereitgestellt.



Kennzahlen – Staatsanleihen

Treibhausgasemissionen

CO₂ Intensität von Staatsanleihen, berechnet als Tonnen CO₂ pro Million CHF Bruttoinlandsprodukt (BIP) für Scope 1- und Scope-2-Emissionen, mit Transparenzquoten. Quelle: MSCI.

	Kundenvermögen		MSCI Wrld.exCH		BBG Barclays Glb.Aggr.		SIX Swiss Equity Indices SPI®		SBI AAA-BBB CHF	
	Tonnen CO ₂ e	Transparenz quote	Tonnen CO ₂ e	Transparenz quote	Tonnen CO ₂ e	Transparenz quote	Tonnen CO ₂ e	Transparenz quote	Tonnen CO ₂ e	Transparenz quote
Treibhausgas-emission-Intensität (tCO ₂ e pro Mio. CHF BIP) für Staatsanleihen - Scope 1 und 2 **	193.94	91.23%	-	-	257.66	94.80%	-	-	52.28	77.00%

Note: Diese Datenpunkt repräsentiert die CO₂-Intensität (tCO₂e pro Mio. CHF BIP für Scope 1 und 2) einer Wirtschaft. Es berücksichtigt Treibhausgasemissionen im Zusammenhang mit der Nutzung fossiler Brennstoffe und industriellen Prozessen (z.B. Zementproduktion, usw.) Quellen: EDGAR, WDI.

**Der gesamte Marktwert der Fonds ohne Berichterstattung (i.e. ohne Informationen über die Aufteilung zwischen Aktien, Unternehmensobligationen, Wandelanleihen, Staatsanleihen und Sonstigen) wird für die Berechnung der Transparenzquoten herangezogen.

3.5. Konkrete Ausschlüsse

Liste SVVK (beinhaltet Konventionen Oslo und Ottawa)

Obligationen und Aktien:

- Anhui GreatWall Military Industry Co., Ltd.
- Airt Industries Ltd.
- AviChina Industry & Technology Company Limited
- Bharat Dynamics Ltd.
- Bolloré SE
- China Aerospace Science & Industry Group Corp.
- China Aerospace Science & Technology Group Co., Ltd.
- China Energy Engineering Corp. Ltd.
- China Huarong Asset Management Co Ltd
- China North Industries Corp.
- China North Industries Group Corp. Ltd.
- China Northern Rare Earth
- CK Power Public Co. Ltd.
- Coal India Ltd.
- Export-Import Bank of India
- Inner Mongolia Baotou Steel
- KSB Ltd.
- KSB SE & Co. KGaA
- Larsen & Toubro Ltd.
- LIG Nex1 Co., Ltd.
- Lockheed Martin Corp.
- MTAR Technologies Ltd.
- OFILM Group Co., Ltd.
- Petróleos de Venezuela S.A.
- Poongsan Corp.
- Poongsan Holdings Corp.
- Premier Explosives Ltd.
- Sandhar Technologies Ltd.
- SNT Dynamics Co., Ltd.



- SNT Holdings Co., Ltd.
- Solar Industries India Ltd.
- The Chemours Co.
- Walchandnagar Industries Ltd.

Staatsanleihen:

- Afghanistan
- Belarus
- Iran
- Libya
- Myanmar
- North Korea
- Russia
- Sudan
- South Sudan
- Syria
- Venezuela
- Zimbabwe

Die SVVK Kriterien sind für Immobilienanlagen nicht anwendbar.

4. Anmerkungen zur Berichterstattung

Die in diesem Bericht veröffentlichten Kennzahlen wurden durch die CS (Depotbank) erhoben und dienen ausschliesslich Transparenz- und Informationszwecken und lassen keine Rückschlüsse über ESG zu.

Die ASSEPRO Vorsorgestiftung überprüft das Vorsorgevermögen periodisch auf dessen Nachhaltigkeitseigenschaften und kommuniziert über die Bestrebungen.