

An aerial photograph of a lush green forested peninsula. The forest is dense with tall evergreen trees. A light-colored path or clearing is visible in the center of the peninsula. The peninsula meets a rocky coastline, and the water is exceptionally clear, showing a vibrant blue color with visible rocks and pebbles on the seabed. The overall scene is serene and natural.

Nachhaltigkeitsbericht 2023

Pensionskasse SHP

Management Summary

Management Summary

Als **Einrichtung der 2. Säule** investiert die PK SHP im Interesse der Versicherten und Rentenbeziehenden und ist bereits durch ihren Vorsorgeauftrag auf Generationengerechtigkeit und auf eine nachhaltige Entwicklung ausgerichtet. Es ist die **gesetzliche Aufgabe** der PK SHP, die Auszahlung der **versprochenen Leistungen sicherzustellen** und zwischen den **Ansprüchen verschiedener Generationen** (Rentenbeziehende und aktiv Versicherte) **abzuwägen**.

Bei der **Vermögensbewirtschaftung** der PK SHP werden verschiedene Nachhaltigkeitsaspekte berücksichtigt. Sämtliche mandatierte Vermögensverwalter der PK SHP haben die Principles for Responsible Investment (PRI) unterzeichnet und setzen sich durch Mitgliedschaften in über 30 weiteren **Initiativen und Organisationen** für die Förderung der nachhaltigen Vermögensanlage ein.

Bei allen Aktienanlagen werden gemäss Angaben der Vermögensverwalter die **Stimmrechte** (vorbehaltlich der Materialität und Wirtschaftlichkeit) ausgeübt. Die Prinzipien der Stimmrechtswahrnehmung richten sich nach den festgelegten Nachhaltigkeitszielen der jeweiligen Vermögensverwalter und dem Netto-Null-Ziel 2050. Des Weiteren suchen die Vermögensverwalter der Obligationen- und Aktienanlagen sowie teilweise der Hypotheken und Immobilien im Rahmen ihrer **Engagement-Programme** den Dialog mit Unternehmen, um diese für eine nachhaltigere Ausrichtung zu sensibilisieren.

Bei den von den Vermögensverwaltern eingesetzten Produkten wird systematisch die **Ausschlussliste** SVVK – ASIR angewendet. Dies bedeutet, dass Unternehmen und Länder aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen werden, wenn sie gegen bestimmte Rechtsgrundsätze (z.B. UN Global Compact) verstossen oder wenn ein Dialog zu keiner Verbesserung führt. Die Vermögensverwalter nehmen darüber hinaus weitere Ausschlüsse aufgrund von Nachhaltigkeitskriterien vor.

Für alle Obligationen- und Aktienanlagen liegen mit Ausnahme von Dimensional **ESG Ratings** und **Klimakennzahlen** vor. Da das Wertschriftenportfolio der PK SHP breit diversifiziert ist, entsprechen die Indikatoren weitgehend jenen der Weltwirtschaft. Die PK SHP setzt bewusst auch Vermögensverwalter mit dedizierten Nachhaltigkeitsansätzen ein, beispielsweise bei den alternativen Anlagen (Insurance Linked Securities). Bei den **Immobilienanlagen** verfolgen die eingesetzten Produkte grundsätzlich strategische Nachhaltigkeitsziele, darunter eine Reduktion des CO₂-Ausstosses und berücksichtigen Aspekte der Nachhaltigkeit bei der Bauweise, bei Renovationen oder bei der Auswahl von Mietern. Die Mehrheit der investierten Immobilienanlagestiftungen erstatten regelmässig Bericht über die Nachhaltigkeitskriterien und deren Umsetzung und weisen ein Nachhaltigkeitsrating sowie die CO₂-Intensität (Scope 1 und 2) aus.