



Verantwortungsbewusstes Anlegen bei Swiss Life Asset Managers

September 2023



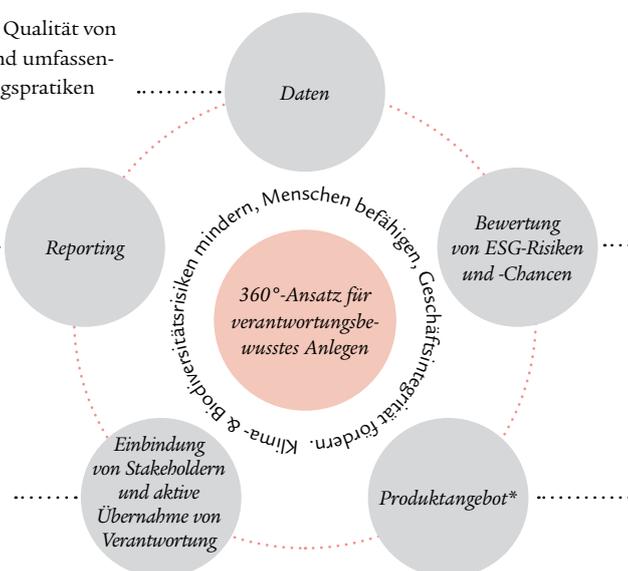
Unser Ansatz für verantwortungsbewusstes Anlegen beruht auf den Kernwerten treuhänderische Pflicht, generationenübergreifende Verantwortung und aktive Übernahme von Verantwortung. Von diesen Kernwerten geleitet, will Swiss Life Asset Managers auf dem Markt zu einer führenden Adresse für Nachhaltigkeit werden und Lösungen anbieten, die den Kundinnen und Kunden ermöglichen, ihre Ziele zu erreichen und ihre Entscheidungen umzusetzen, indem wir nachhaltigen ökonomischen Wert schaffen. Um einen glaubwürdigen, robusten und transparenten Ansatz in unserem Produktangebot* zu gewährleisten, wurde ein stringentes Regelwerk entwickelt.

Verantwortungsbewusstes Anlegen bei Swiss Life Asset Managers

Laufend an der Verfügbarkeit und der Qualität von ESG-Daten arbeiten. Zuverlässigere und umfassendere Datenquellen und Datenerhebungspraktiken fördern und implementieren.

ESG-Erfolge aufzeigen und dadurch die Transparenz durch Teilnahme an verschiedenen Reportingstandards auf Unternehmens- und Fondsebene erhöhen. So können wir den Anlegenden mehr Informationen bieten.

Verbesserung der aktiven Übernahme von Verantwortung durch Einbindung von Anlagen, Unternehmen und Mietern. Pflegen des Informationsaustausches und eine aktive Rolle in unserem Engagement einnehmen.



Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen durch die Bewertung negativer externer Effekte, ihrer Folgen und weiterer Risiken im Zusammenhang mit den Anlagen steuern; Beurteilung und Minderung der Klimarisiken in unseren Portfolios und von Neuaquisitionen, um die physische Widerstandsfähigkeit gegen Klimarisiken zu erhöhen und „Vermögenswerte mit starkem Wertverlust“ zu vermeiden.

Ambition, eine Adresse für verantwortungsbewusstes Anlegen zu werden durch Verbesserung des bestehenden Produktangebots und neue innovative Fonds.

*Dies ist nur für aktiv verwaltete Produkte und nicht für passive Anlagen (d. h. Indexnachbildungsstrategien) relevant.

Sich rasch verändernde ESG-Vorschriften, heterogene Nachhaltigkeitsangebote und die steigende ESG-Nachfrage verlangen nach mehr Transparenz und haben Swiss Life Asset Managers dazu veranlasst, einen klaren und stringenten regelbasierten Ansatz für verantwortungsbewusstes Anlegen zu schaffen.

Das Regelwerk übersetzt das Verständnis der besten Marktpraxis von Swiss Life Asset Managers hinsichtlich der Definition von ESG und Sustainable Impact und erfüllt die aktuellen regulatorischen Vorschriften der EU und der einzelnen relevanten Märkte.

Nachhaltigkeitskategorien der Produkte

Um für die Kundinnen und Kunden Klarheit bezüglich ihrer Nachhaltigkeitspräferenzen zu schaffen, hat Swiss Life Asset Managers ihr Produktangebot in drei Kategorien unterteilt: Traditionelle, ESG und Sustainable Impact Produkte. Jede dieser Kategorien hat ihre eigenen Anforderungen, von denen einige für alle Kategorien gleich sind, während andere kategoriespezifisch sind, aber die allgemeine Stringenz dieser Anforderungen nimmt von einer Kategorie zur nächsten zu.

Die Regeln kurz erklärt

Die Regeln sind in drei Ebenen unterteilt: Die erste Ebene «Ausschlüsse» zielt darauf ab, das Risiko negativer finanzieller Auswirkungen von gewissen Sektoren, sowie das Reputationsrisiko, das sich aus Verstössen gegen internationale Standards ergeben könnte, zu reduzieren.

Mit der zweiten Ebene «Sustainability Safeguards» soll das Tail-Risiko im Anlageuniversum aus Sicht der doppelten Wesentlichkeit gemindert und gleichzeitig eine solide ESG-Abdeckung des Portfolios sichergestellt werden.

Die dritte Ebene «signifikanter Ansatz» behandelt das ESG- oder das Sustainable-Impact-Ziel, das vom Produkt beworben wird. Dem signifikanten Ansatz liegen klare und messbare Kennzahlen zugrunde, die eine transparente Berichterstattung über die Zielerreichung der Produkte ermöglichen.

Während die Ausschlüsse über die gesamte Produktpalette hinweg angewendet werden, kommen Sustainability Safeguards und der signifikante Ansatz nur bei ESG und Sustainable Impact Produkten zum Tragen. Außerdem ist das Stringenzniveau für Sustainable Impact Produkte bei den letzten beiden Ebenen höher, was sie in Sachen Nachhaltigkeit zur fortschrittlichsten Produktkategorie macht.

Alle Anlageklassen (Aktien, Unternehmens- und Staatsanleihen, Immobilien und Infrastruktur) folgen zwar den Grundsätzen dieses dreistufigen regelbasierten Ansatzes, aber die technischen Kriterien können je nach Anlageklasse unterschiedlich sein.

Bei Multi-Asset-Portfolios gelten die Regeln (gemäss Produktkategorie) zu «Ausschlüssen» und «Sustainability Safeguards» für jede relevante Anlageklasse, während das Portfolio zumindest für die prominenteste Anlageklasse einen signifikanten Ansatz anwenden muss.

Produktkategorien von Swiss Life Asset Managers



Kriterien für die Zuweisung von Produkten zu Nachhaltigkeitskategorien

Alle Anlageklassen	Traditionell	ESG	Sustainable Impact
Ziel und Strategie des Produkts			
Das Produkt will eine Rendite erwirtschaften	●	●	●
Das Produkt will neben der Rendite auch ESG-Ziele erreichen	×	●	○
Das Produkt will in der Realwirtschaft eine nachhaltige Wirkung erzielen	×	○	●
SFDR-Offenlegung*	Art. 6	Art. 8	Art. 9
Der Produktname enthält		ESG	Sustainable und/oder Impact
Nachhaltigkeitspräferenzen nach MiFID II / IDD*			
Fokus auf nachhaltige Investitionen	×	○	●
Fokus auf ökologisch nachhaltige Investitionen (EU-Taxonomie-konform)*	×	○	●
Will die Principal Adverse Impacts (PAI) berücksichtigen*	×	●	●
Regulatorisches und Marketing-Reporting			
ESG-KPI-Reporting auf Produktebene	×	●	●
Art. 11 SFDR im Jahresbericht integriert*	×	●	●
Offenlegung nach Art. 10 SFDR (Veröffentlichung auf der Internetseite)*	×	●	●

Unternehmensanleihen / börsennotierte Aktien	Traditionell	ESG	Sustainable Impact
Ausschlüsse			
Regulatorische Ausschlüsse (z. B. kontroverse Waffen und Sanktionslisten)	●	●	●
Sektorausschlüsse (z. B. Kraftwerkskohle)	●	●	●
Normative Ausschlüsse (z. B. UN Global Compact)	●	●	●
Sustainability Safeguards			
Mindest-ESG-Abdeckungsgrad	○	●	●
Ausschluss aufgrund von ESG-Score und Kontroversen	○	●	●
Will die Principal Adverse Impacts (PAI) berücksichtigen*	○	●	●
Aktive Übernahme von Verantwortung	●	●	●
Signifikanter Ansatz			
Festlegung und Überwachung signifikanter ESG-Ziele	×	●	○
Ambitionierte und messbare Ziele für den Sustainable Impact auf die Realwirtschaft	×	×	●

× = nicht erlaubt ○ = optional ● = obligatorisch

*gilt nur für EU / im EWR domizilierte Produkte

Staatsanleihen	Traditionell	ESG	Sustainable Impact
Ausschlüsse			
Sanktionierte Länder (EU, USA etc.)	●	●	●
Hochrisikoländer gemäss FATF	●	●	●
Interne Compliance-Ausschlussliste	●	●	●
Sustainability Safeguards			
Governance Safeguards (z. B. Freiheitsindex)	○	●	●
Social Safeguards (z. B. Kinderarbeit)	○	●	●
Environmental Safeguards (z. B. THG-Emissionen)	○	●	●
Signifikanter Ansatz			
Signifikante ESG-Strategie (z. B. SDG)	×	●	○

Direkt gehaltene Immobilien	Traditionell	ESG	Sustainable Impact
Ausschlüsse			
Regulatorische Ausschlüsse (z. B. kontroverse Waffen und Sanktionslisten)	●	●	●
Sustainability Safeguards			
Mindest-ESG-Datenabdeckung vorhanden	○	●	●
PAI-Grenzwerte auf Portfolioebene (höheres Anforderungsniveau für Impact-Produkte)*	×	●	●
Signifikanter Ansatz / ESG-Strategie			
Überwachung relevanter ESG-KPI und Definition entsprechender Zielvorgaben (höheres Anforderungsniveau für Impact-Produkte)	○	●	●
Hauptanteil an nachhaltigen Investitionen (taxonomiekonform, sofern vorhanden)*	×	○	●

Infrastructure Equity	Traditionell	ESG	Sustainable Impact
Ausschlüsse			
Regulatorische Ausschlüsse (z. B. kontroverse Waffen und Sanktionslisten)	●	●	●
Sektorausschlüsse (z. B. Umschlag oder Verbrennung von Kraftwerkskohle, Öl- und Gasexploration und -förderung)	●	●	●
Sustainability Safeguards			
Obligatorische ESG-Bewertung als Teil der Investment-Due-Diligence	●	●	●
DNSH Bewertung*	×	○	●
Signifikanter Ansatz / ESG-Strategie			
Überwachung der ESG-KPI und direkte Zusammenarbeit mit dem Management oder Co-Investoren zur Verbesserung der ESG-Standards	○	●	●
Ziel der Taxonomiekonformität*	×	○	●

× = nicht erlaubt ○ = optional ● = obligatorisch
 *gilt nur für EU / im EWR domizilierte Produkte

Swiss Life Asset Managers – ein zuverlässiger europäischer Vermögensverwalter

Swiss Life Asset Managers verfügt über 165 Jahre Erfahrung in der Verwaltung der Vermögenswerte der Swiss Life-Gruppe. Dieser Versicherungs-Ursprung hat die Anlagephilosophie entscheidend geprägt. Im Fokus dabei stehen oberste Grundsätze wie Werterhalt, die Erwirtschaftung langfristiger und beständiger Erträge und ein verantwortungsvoller Umgang mit Risiken. Diesen bewährten Ansatz macht Swiss Life Asset Managers auch Drittkunden in der Schweiz, Frankreich, Deutschland, Luxemburg, Grossbritannien, Italien und den nordischen Ländern zugänglich.

Per 30. Juni 2023 verwaltete Swiss Life Asset Managers EUR 265,8 Milliarden Vermögen für die Swiss Life-Gruppe, davon über EUR 114,8 Milliarden für das Anlagegeschäft für Drittkunden. Darüber hinaus ist Swiss Life Asset Managers ein führender Immobilien-Manager¹ in Europa. Von den insgesamt verwalteten Vermögen, sind EUR 91,7 Milliarden in Immobilien investiert. Zusätzlich bewirtschaftet Swiss Life Asset Managers gemeinsam mit Livit insgesamt EUR 21,6 Milliarden an Liegenschaften. Total resultierten per Ende Juni 2023 somit verwaltete Immobilien im Wert von rund EUR 113,3 Milliarden.

Swiss Life Asset Managers beschäftigt über 2.200 Mitarbeitende in Europa.

 **EUR 265,8 Mrd.**
verwaltete
Vermögen

 **EUR 113,3 Mrd.**
Total verwaltete und
bewirtschaftete Immobilien

 **>165 Jahre**
Know-how und Erfahrung
im Risikomanagement

Alle Zahlen per 30.06.2023; ¹INREV-Fondsmanager-Umfrage 2023 (verwaltete Vermögen per 31.12.2022)

Zusätzliche Informationen

- Wie integriert Swiss Life Asset Managers Nachhaltigkeitsaspekte konkret in ihre Anlageentscheidungen?
- Wie hat Swiss Life Asset Managers das Thema Nachhaltigkeit in ihren Organisationsstrukturen verankert?
- Welche anlagenspezifischen Fallbeispiele finden sich im Bericht über verantwortungsbewusstes Anlegen?

Diese und weitere Informationen zum Thema Nachhaltigkeit im Anlageprozess von Swiss Life Asset Managers finden Sie unter folgendem Link: www.swisslife-am.com/de/home/funds-invest/responsible-investment.html

Disclaimer

Dieses Dokument ist Werbematerial und enthält nicht alle relevanten Informationen zu den vorgestellten Themen. Wir stützen uns in der Erstellung unserer Prognosen auf Quellen, die wir für vertrauenswürdig halten, lehnen jedoch jede Gewährleistung betreffend Richtigkeit oder Vollständigkeit der verwendeten Informationen ab. Dieses Dokument enthält zukunftsgerichtete Aussagen, die unsere Einschätzung und unsere Erwartungen für einen bestimmten Zeitpunkt ausdrücken, dabei können verschiedene Risiken, Unsicherheiten und andere Einflussfaktoren dazu führen, dass die tatsächlichen Entwicklungen und Resultate sich von unseren Erwartungen deutlich unterscheiden. Wir übernehmen keinerlei Verpflichtung, diese Annahmen später zu aktualisieren oder zu revidieren. Dieses Dokument ist weder als Angebot zur Ausgabe oder zum Verkauf noch als Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf von Aktien, Anteilen oder anderen finanziellen Beteiligungen an Anlagen oder zur Erbringung von Anlagedienstleistungen zu verstehen. Dieses Dokument wird nur zu Informationszwecken an seine Empfänger verteilt und stellt keine persönliche Anlageempfehlung dar. Quelle für alle Daten, Bilder und Illustrationen (sofern nicht anders angegeben) ist die Swiss Life Investment Management Holding AG oder eine andere Gesellschaft der Swiss Life-Gruppe.

Frankreich: Die Abgabe dieser Publikation an Kunden und potenzielle Kunden in Frankreich erfolgt durch Swiss Life Asset Managers (France), 2bis, boulevard Euroméditerranée, F-13236 Marseille, und 153, rue Saint-Honoré, F-75001 Paris. **Deutschland:** Die Abgabe dieser Publikation in Deutschland erfolgt durch Swiss Life Asset Managers Luxembourg, Niederlassung Deutschland, Hochstrasse 53, D-60325 Frankfurt am Main, und die BEOS AG, Kurfürstendamm 188, D-10707 Berlin. **Luxemburg:** Die Abgabe dieser Publikation erfolgt durch Swiss Life Asset Managers Luxembourg S.A., 4a, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg. **Grossbritannien:** Die Abgabe dieser Publikation erfolgt durch Swiss Life Asset Managers UK Limited, 55 Wells Street, London, W1T 3PT, United Kingdom. **Schweiz:** Die Abgabe dieser Publikation erfolgt durch die Swiss Life Investment Management Holding AG, General-Guisan-Quai 40, CH-8022 Zürich, Swiss Life Asset Management AG, General-Guisan-Quai 40, CH-8022 Zürich. **Norwegen:** Die Abgabe dieser Publikation erfolgt durch Swiss Life Asset Managers Nordic AS, Haakon VII's gt 1, NO-0161 Oslo. **Italien:** Die Abgabe dieser Publikation erfolgt durch Swiss Life Asset Managers Luxembourg Succursale Italia, Via San Prospero 1, 20121, Milano (MI), Italia.

www.swisslife-am.com


SwissLife
Asset Managers