

# Risiken reduzieren, langfristigen Wert schaffen

## Swiss Life Asset Managers' Ansatz für verantwortungsbewusstes Anlegen



Seit über 160 Jahren verwaltet Swiss Life Asset Managers die Vermögenswerte der Swiss Life-Gruppe und ihrer Kunden. Unsere Anlageentscheidungen beruhen seit jeher auf einer langfristigen Beurteilung von Risiken und Renditen.

Verantwortungsbewusstes Anlegen bedeutet für uns die Integration von Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungs-Kriterien (Environmental, Social and Governance, ESG) sowie von Risikofaktoren und finanziellen Kennzahlen in einen kontrollierten und strukturierten Anlageprozess. Dies hilft uns, langfristige risikobereinigte Renditen zu erwirtschaften, und richtet unsere Anlageziele auf die unserer Investoren aus, die mehr als nur streng finanzielle Aspekte berücksichtigen. Dadurch steigern wir die Qualität unserer Anlageportfolios.

Wir verpflichten uns, verantwortungsbewusstes Anlegen in unsere Geschäftstätigkeiten zu integrieren. In diesem Zusammenhang hat Swiss Life Asset Managers ihren Ansatz zur systematischen Integration von ESG-Risiken formalisiert und offengelegt. Wir sind Unterzeichner der von den Vereinten Nationen unterstützten Principles of Responsible Investment (PRI), die auch unserem eigenen Responsible Investment Framework zugrunde liegen. Im Rahmen unserer laufenden Verpflichtungen werden wir ab 2019 einen detaillierten Transparenzbericht über unsere Aktivitäten zu verantwortungsbewusstem Anlegen erstellen, der auf der PRI-Website verfügbar sein wird.

### Mit der Unterzeichnung der PRI sind wir folgende Verpflichtungen eingegangen:

1. ESG-Themen in die Analyse- und Entscheidungsprozesse im Anlagebereich einbeziehen.
2. Aktiver Unterzeichner sein und ESG-Themen in unserer Anlagepolitik und -praxis berücksichtigen.

3. Unternehmen und Körperschaften, in die wir Anlagen tätigen, zu einer angemessenen Offenlegung von ESG-Themen anhalten.
4. Die Akzeptanz und Umsetzung der Prinzipien in der Anlagebranche vorantreiben.
5. Zusammenarbeiten, um unsere Wirksamkeit bei der Umsetzung der Prinzipien zu steigern.
6. Über unsere Aktivitäten und Fortschritte bei der Umsetzung der Prinzipien berichten.

### ESG-Faktoren als Teil unseres Geschäfts

Unser Ansatz für verantwortungsbewusstes Anlegen ist integraler Bestandteil jeder Anlageentscheidung, die wir treffen. Er ist tief in unsere Kernprozesse eingebettet und deshalb ein wichtiger Teil unseres Risikomanagements.

Wir gehen das Thema des verantwortungsbewussten Anlegens für jede Anlageklasse gesondert an, um beurteilen zu können, wie sich ESG-Themen konkret auf Risiko und Rendite auswirken können.

### Wertschriften

Unabhängige ESG-Researchs und -Ratings aus externen Quellen unterstützen unseren Ansatz der Unternehmensanalyse und -bewertung. Damit können wir weltweit 13 000 Emittenten von Unternehmens- und Staatsanleihen im Auge behalten, umstrittene Themen überwachen und Unternehmensrisiken aufdecken, wie es unsere Treuepflicht erfordert. Unser Ansatz besteht darin, ein breiteres Spektrum an Informationen und Faktoren in unsere Entscheidungsfindung einzubeziehen, anstatt uns bei unseren Anlagen nur auf finanzielle Faktoren oder nur auf ESG-Faktoren zu stützen.



## Immobilien

Umweltauflagen und der wachsende Wunsch der Mieter nach Gebäuden mit starken Nachhaltigkeitseigenschaften haben den Anlageprozess im Immobilienbereich in den letzten zehn Jahren beeinflusst. Bauprojekte müssen bestimmte Umweltstandards erfüllen und gleichzeitig barrierefrei und sicher sein. Unsere Berücksichtigung relevanter ESG-Faktoren für den Anlageprozess hilft uns, gleichzeitig finanzielle Renditen zu erzielen und ein nachhaltigeres Portfolio zu realisieren. Aus diesem Grund setzen wir uns dafür ein, ESG-Risiken und -Chancen in den gesamten Zyklus unserer Immobilienaktivitäten zu integrieren, von der Anlage über die Neuentwicklung bis hin zum Management von Bestandsobjekten.

## Infrastruktur

Effektives Risikomanagement bei Infrastrukturanlagen bedeutet, die soziale Akzeptanz von Projekten zu gewährleisten, regulatorische Änderungen zu antizipieren und die Betriebskosten bestehender Anlagen zu senken. Wichtige ESG-Themen wie Umweltfragen, Arbeitsbedingungen, Sicherheit, die Schaffung lokaler Arbeitsplätze und die Konsultation von Anspruchsgruppen sind fest in unseren Prozess der Entscheidungsfindung und Anlageüberprüfung eingebunden.

## Unsere Position zum Klimawandel

Der Klimawandel und die damit verbundenen Risiken werden sich langfristig auf die Anlageportfolios auswirken. Wir sind entschlossen, unseren Beitrag zur Lösung dieser Probleme zu leisten.

Die Erhöhung der Widerstandsfähigkeit unserer Kundenanlagen gegen die Risiken des Klimawandels und die Identifizierung von Anlagemöglichkeiten mit geringerem CO<sub>2</sub>-Ausstoss sind positive Schritte, die wir heute unternehmen können, um zur globalen Umstellung auf eine CO<sub>2</sub>-arme Wirtschaft beizutragen.

## Unser Engagement

Das Engagement eines Unternehmens ist für die Förderung verantwortungsbewusster Anlagen in der Unternehmens- und Finanzwelt entscheidend. Wir sind davon überzeugt, dass der aktive Dialog mit den Unternehmen, in die wir Anlagen tätigen, ein wirksames Instrument zur Risikominderung ist. Mit unserem Einfluss können wir in den Bereichen Energie, Mobilität, Gesundheit und Wohnen einen Mehrwert schaffen.

### Dabei wollen wir wie folgt vorgehen:

- ✓ **Stimmrechtspolitik:** Für Aktienpositionen, die wir für unsere Anleger verwalten, sei es direkt oder über kollektive Kapitalanlagen.
- ✓ **Wahrnehmung der Aktionärsrechte:** Überprüfung aller ESG-bezogenen Abstimmungen durch unsere Fachleute für verantwortungsbewusstes Anlegen, die dann dem abstimmenden Unternehmen eine Empfehlung geben.
- ✓ **Aktive Governance:** Wenn Swiss Life Asset Managers einen Sitz im Verwaltungsrat eines Unternehmens hat, werden wir uns für ESG-Belange einsetzen, etwa für die Offenlegung von ESG-Kennzahlen und die Verbesserung des Risikomanagements.
- ✓ **Verbesserung der Zusammenarbeit:** Die für verantwortungsvolles Anlegen engagierten Akteure der Branche müssen zusammenarbeiten, gemeinsam handeln und sich austauschen, um besser zu werden. Wir wollen unsere Erkenntnisse und Erfahrungen mit nationalen und internationalen Verbänden teilen.

Swiss Life unterstützt Menschen dabei, ein selbstbestimmtes Leben zu führen, damit sie zuversichtlich in die Zukunft blicken können. Dieses Ziel verfolgt auch Swiss Life Asset Managers. Als Vermögensverwalter und führender institutioneller Immobilieninvestor mit ausgezeichneter Asset-Management-Kompetenz und mehr als 160 Jahre Erfahrung im Risikomanagement streben wir langfristig stabile Anlageerträge an. Damit schaffen wir die Grundlage, auf der unsere Kunden solide und langfristig planen können – selbstbestimmt und finanziell zuversichtlich.

Weitere Informationen über verantwortungsbewusstes Anlegen bei Swiss Life Asset Managers finden Sie unter [www.swisslife-am.com/responsible-investment](http://www.swisslife-am.com/responsible-investment)



Swiss Life Asset Managers, General-Guisan-Quai 40, 8022 Zürich, Schweiz  
Telefon: +41 43 284 77 09, [www.swisslife-am.com](http://www.swisslife-am.com)

