

Responsible Investment

Nachhaltigkeit in der Kapitalanlage: Stetiger Ausbau der Baloise Responsible Investment Strategie

Das Asset Management der Baloise, welches die Vermögen der Gruppe verwaltet, fügt sich in die Nachhaltigkeitsstrategie der Gruppe ein und übernimmt Verantwortung im Bereich der Anlagestrategie für die Investitionen der Versicherungsgelder der Baloise Gruppe sowie für die Anlage der Gelder von externen Kunden wie zum Beispiel Pensionskassen.

Mit seiner Responsible Investment (RI)-Policy leistet das Asset Management einen wichtigen Beitrag zur nachhaltigen Wertschöpfung der Baloise Gruppe. Es ist hierbei wichtig, zum einen zukunftsorientiert mit einem starken Fokus auf das Rendite-Risikoprofil und zum anderen verantwortungsbewusst für alle Stakeholder zu handeln.

Im Bereich des verantwortungsbewussten Investierens ist das Asset Management im Jahr 2020 deutlich vorangeschritten: Seit dem 01.01.2020 gilt die RI-Policy neu für alle selbst verwalteten Produkte für Drittkunden, für Senior Secured Loans (SSL) und für die Auswahl von Drittfonds. Zudem wurde auch die RI-Policy auf die Immobilienanlagen erweitert. So konnte die Einführung der RI-Policy für das Versicherungsportfolio im Jahr 2019 kontinuierlich fortgeführt werden.

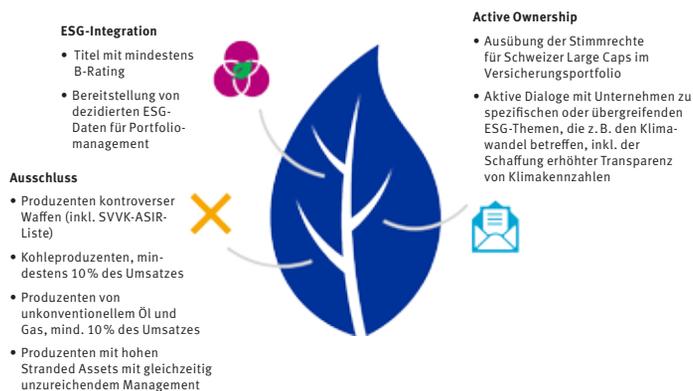
Als langfristig orientierter Vermögensverwalter ist die Baloise überzeugt, dass die Integration von ESG-Kriterien in ihren Anlageprozess sich positiv auf das Rendite-Risikoprofil auswirkt. Zudem können wir ökologische und soziale Risiken sowie jene im Bereich der Unternehmensführung (ESG-Risiken), welche einen finanziellen Einfluss haben, reduzieren. Insofern verstehen wir diese Integration als zusätzliches Risikomanagement-Instrument. Wir möchten langfristige Klimarisiken managen und einen positiven Beitrag zum Transformationspfad leisten. Innerhalb der UN Sustainable Development Goals legen wir deshalb den Fokus vor allem auf den Klimaschutz und somit das Sustainable Development Goal Nr. 13 (Massnahmen zum Klimaschutz). Deshalb wird das Asset Management der Baloise im Jahr 2021 eine dezidierte Klimastrategie lancieren. Darüber hinaus möchten wir sowohl als Asset Owner als auch als Asset Manager im Rahmen unseres Active Ownership-Ansatzes eine langfristige, nachhaltige Rendite erzielen und gleichzeitig positive Wirkung auf Umwelt und Gesellschaft schaffen.

UNSER VERSTÄNDNIS VON VERANTWORTUNGSBEWUSSTEM INVESTIEREN

Wir verstehen unter verantwortungsbewusstem Investieren die Einbindung von Faktoren aus Umwelt, sozialer Verantwortung und Unternehmensführung (ESG-Faktoren) in die Anlageentscheidungen.

Das Asset Management der Baloise hat für die Einführung des verantwortungsbewussten Investierens eine Responsible Investment (RI)-Policy entwickelt. Diese regelt die ESG-Integration in Investitionsentscheidungen und basiert auf drei strategischen Pfeilern wie in der Abbildung dargestellt.*

Baloise Responsible Investment Policy



* Diese Abbildung beinhaltet bereits die Lancierung der Klimastrategie am 1.2.2021 und die Lancierung der Active Ownership-Strategie am 1.3.2021.

1. **Ausschluss:** Wir schliessen Unternehmen aus. Dies zum einen aufgrund ihrer Geschäftsaktivitäten im Bereich kontroverser Waffen und zum anderen aufgrund ihrer Involvierung im Bereich der Kohle (mindestens 10% des Gesamtumsatzes). Des Weiteren schliessen wir Produzenten von unkonventionellem Öl und Gas (mindestens 10% des Gesamtumsatzes) und Produzenten mit hohen Stranded Assets, das heisst mit hohen Vorkommnissen von Öl und Gas, mit gleichzeitig unzureichendem Management aus.

2. **Integration:** Wir integrieren Nachhaltigkeitsfaktoren in die Investmentanalyse, indem Unternehmen mindestens ein B-Rating (gemäss den Daten von MSCI) für die Aufnahme ins Anlageuniversum aufweisen müssen. Zudem stellen wir unseren Portfoliomanagern dezidierte ESG-Informationen zur Verfügung, damit sie diese in ihren Anlageentscheidungen berücksichtigen.
3. **Active Ownership:**
 - ▶ **Proxy Voting:** Wir üben unsere Stimmrechte für Schweizer Large Caps im Versicherungsportfolio aus.
 - ▶ **Engagement:** Im Rahmen unserer Active Ownership-Policy führen wir aktive Dialoge mit Unternehmen oder über unsere Mitgliedschaften bei verschiedenen Branchenverbänden (z. B. PRI, SSV, AMAS, SSF) mit der öffentlichen Hand zu spezifischen oder übergreifenden ESG-Themen.

Um das Engagement gegenüber den Baloise-Kunden, -Aktionären und -Mitarbeitenden zu stärken, ist die Baloise sowohl Mitglied der von der UN unterstützten Principles for Responsible Investments (PRI) als auch Mitglied des Netzwerks Swiss Sustainable Finance (SSF). Darüber hinaus sind Vertreter des Asset Management Mitglied in Arbeitsgruppen und in der Nachhaltigkeitskommission des Schweizer Versicherungsverbands (SVV), der Asset Management Association Switzerland (AMAS) und von Swiss Sustainable Finance (SSF), welche unter anderem zum Ziel haben, Responsible Investment im Schweizer Markt weiterzuentwickeln und voranzutreiben.

Signatory of:



VERANTWORTUNGSVOLLES IMMOBILIENMANAGEMENT

Die Baloise ist einer der grössten Immobilienbesitzer in der Schweiz. Nachhaltige Immobilienanlagen und langfristige Renditen sind für uns als verantwortungsbewusster Investor eng miteinander verbunden. Zum Wohle unserer Versicherten und Investoren sichern wir mit verantwortungsvollem Immobilienmanagement nachhaltig unsere Ertragskraft und verbessern die Werthaltigkeit unserer Immobilien.

Zur energetischen Optimierung unseres Gebäudebestands sind wir bestrebt, den Energieverbrauch vor allem über Sanierungen älterer Gebäude und Ersatzbauten zu reduzieren, neben dem Zukauf von Liegenschaften, Portfolios und Neubauprojekten. Unsere Mieterschaft profitiert dadurch von tieferen Betriebskosten. Dies kann helfen, bestehende Mieter zu halten und andererseits neue Mieter zu gewinnen.

Unsere Investitionsentscheide vereinen finanzielle Ziele, Ökologie und gesellschaftliche Herausforderungen. Bei Neubauprojekten streben wir eine Zertifizierung an – bei Sanierungen wird dies situativ geprüft. Hierfür werden systematisch die Verbrauchskennzahlen (Energie- und Wasserverbrauch) der Liegenschaften erfasst und ausgewertet. Mithilfe des Gebäudeenergieausweises der Kantone (GEAK) wird für jede Liegenschaft die Energieeffizienz ermittelt und es werden daraus konkrete Verbesserungsmassnahmen abgeleitet.

Für den Baloise Swiss Property Fund (BSPF) wurde beispielsweise mit Unterstützung von Wüest Partner AG der Absenkungspfad berechnet. Das Asset Management wird die Auswertung im nächsten Schritt nutzen, um die zukunftsorientierte und rentable Nachhaltigkeitsstrategie für den BSPF weiterzuentwickeln und auszubauen.

EINE ROBUSTE RESPONSIBLE INVESTMENT GOVERNANCE

Das Asset Management der Baloise hat seine Governance-Struktur aufgrund des verantwortungsbewussten Investierens und der damit verbundenen Integration von ESG-Kriterien in seinen Anlageentscheidungsprozess sowie die notwendige Überwachung der Responsible Investment-Richtlinien angepasst. Unser etabliertes Responsible Investment-Komitee (RIC) ist für die Entwicklung der Responsible Investment-Strategie und die Überwachung der Anlagepolitik verantwortlich. Die Responsible

Investment-Gilde ist für die Umsetzung und Spezifizierung der Responsible Investment Policy zuständig.

Die Nachhaltigkeitsstrategie des Asset Management ist eng mit der Strategie der Baloise Gruppe verbunden. Die Leiterin Responsible Investment ist Teil des Gruppennachhaltigkeitsnetzwerks und der Gruppenverantwortliche für Nachhaltigkeit ist Mitglied des RIC.

DIE NÄCHSTEN SCHRITTE IM JAHR 2021

Das Asset Management wird auch in Zukunft engagiert die Entwicklung seiner nachhaltigen Investitionsstrategie vorantreiben. Es erkennt und begrüsst ganz klar den aktuellen Anstieg von Responsible Investment und ist gut positioniert, um davon zu profitieren.

Zum einen soll der bestehende Ansatz vertieft werden. Am 01.02.2021 tritt die dezidierte Baloise Asset Management-Klimastrategie in Kraft. Im Rahmen der neuen Strategie wird einerseits ein positiver Beitrag zum Klimawandel geleistet, indem die negativen Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft reduziert werden. Andererseits werden die Risiken, welche durch den Klimawandel entstehen, im Portfolio vorausschauend verwaltet. Darüber hinaus werden Opportunitäten durch die Energietransformation gewinnbringend und zukunftsversprechend erkannt und genutzt. Des Weiteren wird ein Active Ownership-Ansatz am 01.03.2021 eingeführt, um die finanzielle Kraft zu nutzen, ESG-Risiken besser zu verwalten und gleichzeitig eine positive Wirkung unter anderem auf Umwelt und Gesellschaft zu erzielen.

Die Baloise arbeitet mit Nachdruck daran, die Transparenz für ihre Kunden zu erhöhen, wobei unter anderem die Vorgaben der europäischen Regulierungsbehörde umgesetzt werden. Die Baloise möchte optimal auf die Bedürfnisse ihrer Kunden vorbereitet sein.

www.baloise-asset-management.com/verantwortungsbewusstes-investieren

Baloise Responsible Investment-Leitlinien

- ▶ Responsible Investment erfordert kollektive Massnahmen. Wir sind seit 2018 Unterzeichner der sechs Prinzipien der Principles for Responsible Investments (PRI).
- ▶ Ein langfristiger und ganzheitlicher Anlagehorizont ist in der Investmentanalyse für ein positives Rendite-Risiko-Profil essenziell. Wir integrieren deshalb ESG-Faktoren in den Anlageprozess.
- ▶ Wir stellen durch eine regelmässige Überprüfung der getätigten Investitionen sicher, dass für die verschiedenen Versicherungseinheiten die Responsible Investment-Richtlinien eingehalten sind.
- ▶ Wir nehmen unsere Verantwortung als Investor wahr. Wir üben zum einen unsere Stimmrechte für Schweizer Aktien aus, indem wir die Grundsätze guter und ethisch korrekter Unternehmensführung befolgen. Zum anderen führen wir aktive Dialoge zu spezifischen Nachhaltigkeitsthemen mit Unternehmen.
- ▶ Wir berichten transparent und proaktiv über unsere Aktivitäten.