



**PKBiel CPBienne**

Pensionskasse der Stadt Biel

Caisse de pension de la Ville de Bienne

# **NACHHALTIGE ANLAGESTRATEGIE**

## Inhalt

		Page
1	Begriffserklärung	3
2	Zweck	3
3	Verantwortung	3
4	Grundlagen	3
5	Anlagegrundsätze	3
6	Portfolio der PKBiel	4
7	Bewertungskriterien	5
8	Inkrafttreten	5



## 1 Begriffserklärung

Das verantwortungsvolle und nachhaltige Investieren im Verständnis der PKBiel bedeutet, dass sie über die wirtschaftlichen Aspekte hinaus die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG<sup>1</sup>) in ihre Anlageentscheidungen miteinbezieht.

## 2 Zweck

Die PKBiel bezweckt die berufliche Vorsorge für die Angestellten der Stadt Biel und diejenigen von über 80 weiteren Institutionen und Körperschaften von öffentlichem Interesse.

Die Pensionskasse schützt ihre Versicherten im Rahmen der beruflichen Vorsorge gegen die wirtschaftlichen Folgen von Alter, Tod und Invalidität.

## 3 Verantwortung

Insgesamt zählen über 6000 Versicherte sowie Rentenempfänger\*innen auf die umsichtigen Investitionen der PKBiel, damit u. a. ihre Leistungen zum Zeitpunkt der Pensionierung gesichert sind.

Daher verfolgt die Pensionskasse, basierend auf ihrer im Anlagereglement definierten Anlagestrategie, eine auf Stabilität und massvolle Risikobereitschaft ausgerichtete Anlagepolitik.

## 4 Grundlagen

Die Grundprinzipien der Nachhaltigkeit umfassen den Erhalt des dauerhaften Schutzes der natürlichen Ressourcen, die Stärkung des sozialen Zusammenhalts und die Wahrung der Interessen zukünftiger Generationen.

In all ihren Tätigkeiten zielt die PKBiel darauf ab, wirtschaftliche Effizienz mit sozialer Solidarität und ökologischer Verantwortung zu vereinbaren.

## 5 Anlagegrundsätze

Die PKBiel versteht sich als verantwortungsvolle und ethische Akteurin und hält sich an folgende Grundsätze:

### 5.1 Einbezug der Nachhaltigkeit in ihre Anlageentscheide

- Nicht-finanzbezogene Kriterien (ESG) haben einen Einfluss auf die Leistungsfähigkeit der Unternehmen. Folglich müssen sie in die Analyse miteinbezogen werden.
- ESG-konforme Anlagelösungen werden bei vergleichbarem Risiko-Ertragsprofil bevorzugt.
- Das Ziel der Umwelt- und/oder Sozialverträglichkeit muss mit dem Anspruch an die finanzielle Rendite einhergehen.

---

<sup>1</sup> für engl. *Environment, Social, Governance*

## 5.2 Erfüllen der treuhänderischen Pflicht

- Dies bedingt einen umsichtigen und diversifizierten Ansatz beim Festlegen der Vermögensstruktur, bei der Art der Bewirtschaftung sowie der Auswahl externer Leistungserbringer;
- Die strategische Vermögensstruktur und die geografische Diversifikation bestimmen als entscheidende Faktoren das Anlagerisiko und die Anlagerendite;
- Die Diversifikation ist ein Schlüsselinstrument zur Portfolio-Optimierung;
- Die Kosten müssen klar gesteuert und kontrolliert werden.

## 5.3 Langfristige Anlagestrategie

- Ein langfristiger Anlagehorizont ist Pflicht und Vorteil zugleich;
- Durch die Langfristigkeit ist die Risikobereitschaft angepasst.

# 6 Portfolio der PKBiel

Als verantwortungsbewusste Anlegerin verpflichtet sich die PKBiel, die ESG-Kriterien in ihre Anlagepolitik einzubeziehen, sofern dies mit den zur Deckung der Verpflichtungen gegenüber ihren Versicherten und Rentenempfänger\*innen notwendigen Renditezielen vereinbar ist.

## 6.1 Anlagen in Wertpapiere

Die gewählten Anlagestrategien sollen erlauben, finanzielle Chancen zu nutzen und gleichzeitig den Grundsätzen der Nachhaltigkeit zu entsprechen.

Stehen keine nachhaltigen und leistungsfähigen Anlagelösungen zur Verfügung, lässt sich die PKBiel den notwendigen Handlungsspielraum offen, um in Projekte oder Unternehmen zu investieren, die den ESG-Kriterien nicht ausdrücklich gerecht werden.

## 6.2 Direkte Immobilienanlagen

In ihrer Immobilien-Entwicklungsstrategie verbessert die PKBiel die Energieeffizienz ihrer Immobilien laufend. Die ausgeführten Sanierungen bewirken u. a. eine Senkung der CO<sub>2</sub>-Emissionen des Immobilienbestands der PKBiel. Dabei sorgt die PKBiel für eine ausgewogene Balance zwischen Wohnbarkeit, Energieeffizienz und Bezahlbarkeit der Mietwohnungen.

Eine laufende Portfolio-Optimierung auf der Grundlage klar definierter und zukunftsorientierter Ziele stärkt den nachhaltigen Wert des Immobilienbestands der Pensionskasse.

## 7 Bewertungskriterien

Eine monatliche Nachhaltigkeitsanalyse unterstützt die PKBiel dabei, die Nachhaltigkeit ihrer Anlagen zu bewerten und wenn nötig Korrekturmassnahmen zu ergreifen. Die ESG-konformen Anlagen werden in fünf Stufen eingeteilt, von der nachhaltigsten zur am wenigsten nachhaltigen Anlage.

Die Nachhaltigkeitsanalyse umfasst auch einige Ausschlusskriterien wie Rüstungsgüter, Tabak, Alkohol, Atomenergie, Glücksspiel und Erwachsenenunterhaltung.

Folgende thematische Schwerpunkte setzt die PKBiel in der Bewertung ihrer Anlagen:

- Klimaerwärmung
- Wasser
- Umweltverschmutzung und Abfall
- Humankapital
- Produkte und Dienstleistungen
- Unternehmensführung

## 8 Inkrafttreten

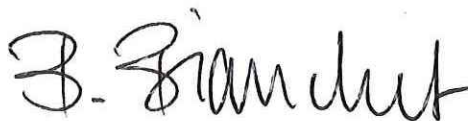
Die vorliegende Strategie wurde von der Verwaltungskommission der PKBiel am 14. September 2021 genehmigt und tritt auf dieses Datum in Kraft.

Biel, 14. September 2021

Im Namen der Verwaltungskommission



Erich Fehr  
Präsident



Bruno Bianchet  
Vize-Präsident