compenswiss

Ausgleichsfonds AHV/IV/EO
Fonds de compensation AVS/AI/APG
Fondi di compensazione AVS/AI/IPG
Fonds da cumpensaziun AVS/AI/UCG

Nachhaltige Anlagestrategie von compenswiss

Hauptaufgabe der compenswiss

Als unabhängige öffentlich-rechtliche Anstalt des Bundes hat compenswiss den Auftrag, jederzeit genügend Liquidität bereitzuhalten, damit die drei Sozialversicherungen AHV/IV/EO ihren Zahlungsverpflichtungen nachkommen können. Darüber hinaus hat sie die Vermögenswerte so anzulegen, dass das bestmögliche Verhältnis zwischen Sicherheit und Erzielung eines marktkonformen Ertrags gewährleistet ist (Art. 3 Abs. 4 und 5 des Ausgleichsfondsgesetzes). Mit anderen Worten: Die drei Sozialversicherungen müssen in erster Linie langfristig in der Lage sein, Renten und andere Leistungen auszuzahlen.

Überzeugt von der Bedeutung nachhaltiger Investitionen und im Bewusstsein der ökologischen, sozialen und governancebezogenen Herausforderungen, die mit bestimmten wirtschaftlichen Aktivitäten verbunden sind, hat compenswiss ihren Ansatz im Bereich nachhaltiger Investitionen schrittweise weiterentwickelt. Dieser basiert insbesondere auf der Einbeziehung von Nachhaltigkeitsindikatoren, der Ausübung von Stimmrechten, dem Aktionärsdialog sowie Ausschlusskriterien, die sich insbesondere auf kontroverse Waffen, bestimmte schwerwiegende Verstösse gegen internationale Normen für verantwortungsvolles Handeln, Unternehmen, deren Umsatz im Bereich der thermischen Kohle nach wie vor erheblich ist und die über keinen glaubwürdigen Klimatransitionsplan verfügen, sowie bestimmte Staaten beziehen. Im Sinne der Transparenz veröffentlicht die Anstalt auf ihrer Website zudem die wichtigsten Informationen zu ihren nachhaltigen Investitionen und zur Ausübung ihrer Stimmrechte.

Der Nachhaltigkeitsansatz von compenswiss orientiert sich an den folgenden vier Hauptachsen:

1. **ESG-Integration**
   compenswiss erhebt und analysiert Nachhaltigkeitsindikatoren, die den Grossteil ihres Portfolios abdecken. Diese Indikatoren umfassen insbesondere klimatische Aspekte, Kontroversen sowie die Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung. Zudem wird die Klimaverträglichkeit des Portfolios anhand der «Swiss Climate Scores» bewertet, gemäss den Empfehlungen des Bundesrats zur Klimatransparenz.

2. **Ausübung von Stimmrechten**
   Die Anstalt übt die Stimmrechte für die von ihr gehaltenen Schweizer Aktien aus und veröffentlicht transparent auf ihrer Website eine detaillierte Liste der Entscheidungen, mit denen sie auf die Unternehmen Einfluss nimmt, insbesondere auf die Zusammensetzung und die Vergütung der Führungsorgane.

3. Aktionärsdialog

compenswiss ist Gründungsmitglied des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK) und hatte während mehrerer Jahre dessen Vorsitz inne. Der Verein ermöglicht seinen Mitgliedern, ihre Ressourcen zu bündeln, um mit mehreren hundert Unternehmen einen strukturierten Aktionärsdialog zu ESG-Themen zu führen.

Über den SVVK sowie weitere kollaborative Initiativen beteiligt sich compenswiss an verschiedenen Engagement-Aktivitäten mit dem Ziel, Unternehmen zu Verbesserungen in den Bereichen Governance, Nachhaltigkeit und Risikomanagement zu bewegen. Die in den vergangenen Jahren behandelten Themen betrafen insbesondere die Arbeitsbedingungen in Lieferketten, die Klimatransition sowie ökologische und soziale Fragestellungen im Immobiliensektor.

4. Ausschlüsse

Die Anstalt kennt Ausschlüsse in Bezug auf kontroverse Waffen, schwerwiegende Verstösse gegen internationale Normen verantwortungsvollen Handelns, Unternehmen mit einem weiterhin erheblichen Umsatzanteil im Bereich der thermischen Kohle ohne glaubwürdigen Klimatransitionsplan sowie bestimmte Staaten. Wo dies sinnvoll ist, wird vor einem Ausschluss zunächst der Aktionärsdialog gesucht. Ausschlüsse bleiben damit ein gezielt eingesetztes Instrument im Rahmen des umfassenden nachhaltigen Anlageansatzes von compenswiss.

Über ihre Anlagetätigkeit hinaus verfolgt compenswiss auch in ihrer eigenen Organisation einen verantwortungsvollen Ansatz. Dies zeigt sich insbesondere in der Förderung der Aus- und Weiterbildung, der Aufnahme von Praktikantinnen und Praktikanten , der Unterstützung der aktiven Mitwirkung der Mitarbeitenden in Fachkreisen sowie in Massnahmen zur Reduktion des ökologischen Fussabdrucks der Anstalt.

compenswiss

16.10.2026