Klimakompatibilität ÖKK Berufliche Vorsorge

Charakterisierung

Die ÖKK Berufliche Vorsorge gehört mit einem Anlagevolumen von rund 0.4 Mia. CHF ungefähr zu den Top 150+ der Pensionskassen der Schweiz.

Nachhaltigkeits-/ESG-Politik

Wie die ÖKK Berufliche Vorsorge im Dezember 2023 in einer Stellungnahme an die Klima-Allianz dokumentiert, bekennt sie sich zu einer Nachhaltigkeitspolitik mit Integration der ESG-Kriterien, und hat ihre Aktien Welt (Industrieländer) bereits auf Indexfonds mit dem MSCI ESG Leaders als Benchmark umgestellt hat (siehe unten).

Berücksichtigung der Klimarisiken als Teil der ESG-Politik, Beachtung des Rechtsgutachtens NKF

Die Berücksichtigung von Klimarisiken im Anlageprozess ist gemäss dem Rechtsgutachten von NKF Teil der Sorgfaltspflicht.

Mit der Umstellung ihrer Aktien Welt auf ESG-Indexfonds ist es evident, dass die ÖKK Berufliche Vorsorge die finanziellen Klimarisiken berücksichtigt.

Getätigte Schritte der Dekarbonisierung des Portfolios

Gemäss der obgenannten Stellungnahme hat die ÖKK Berufliche Vorsorge auf ihren Aktien Welt den Asset Managern den MSCI World ESG Leaders Index vorgegeben. Entsprechend hat sie auf verschiedene „Advanced-ESG" Fonds von UBS, Graubündner Kantonalbank, ZKB/Swisscanto und Vontobel umgestellt.

Unter Auswertung des Jahresberichts 2022 und in Kenntnis der Dekarbonisierungsleistung des MSCI World ESG Leaders Index ist somit festzuhalten, dass die Sammelstiftung mit dieser kompletten Umstellung auf den Aktien Welt rund die Hälfte ihrer klimarelevanten Wertschriften Ausland (Aktien und Unternehmensobligationen Ausland) substanziell dekarbonisiert hat. Die Klima-Allianz schätzt aufgrund ihrer Empfehlungsliste nachhaltiger und klimaverträglicher Anlagelösungen ein, dass die Dekarbonisierungsleistung auf den Aktien Welt mindestens einen Drittel geringere CO2-Intensität als der Benchmark MSCI World beträgt. Auf den gesamten Aktien und Obligationen kann die Dekarbonisierungsleistung auf mindestens einen Sechstel eingeschätzt werden.

Die Sammelstiftung stellte im Juni 2024 den – aktuell publizierten – Nachhaltigkeitsbericht 2023 gemäss ASIP-Standard ihres Dienstleisters Ethos zur Verfügung. Die Messung der CO2-Intensität erfolgte auf den Aktien World. Das Ergebnis bestätigt und übertrifft mit einer Reduktion von rund 40% im Vergleich zum Benchmark auch die konservative Einschätzung der Klima-Allianz betreffend die Dekarbonisierungsleistung. Der neue im August 2025 ebenfalls zugestellte und publizierte Nachhaltigkeitsbericht 2024 folgt einer anderen Systematik, bestätigt aber die Neuigkeit des Vorjahres.

Mitgliedschaft in Vereinigungen für Nachhaltigkeit

Die ÖKK Berufliche Vorsorge ist Mitglied des ETHOS Engagement Pool Schweiz und des ETHOS Engagement Pool International.

Klimawirksames Engagement und Stimmrechtsausübung im In- und Ausland

Als Mitglied der beiden Ethos Engagement Pools ist die ÖKK Berufliche Vorsorge an deren ESG- und Klima-wirksamen Active-Ownership beteiligt. Via die Ethos-Pools ist sie Mitarbeiterin insbesondere bei der globalen Investoreninitiative Climate Action 100+ und aktiv mit weiteren nachhaltigkeitspositiven Tätigkeiten der Investoren-Stewardship.

Wichtig: lesen Sie die Begründungen für die Wirksamkeit und die Details der Engagements im entsprechenden Unterkapitel zum Engagement des Factsheets der

Stiftung Abendrot, nach, die ebenfalls Mitträgerin der Ethos-Pools ist.

Es findet keine eigene Stimmrechtsausübung bei (fossilen) Unternehmen im Ausland statt.

Messung des CO2-Fussabdrucks oder des finanziellen Klimarisikos mit Szenarioanalyse

Mit der Umstellung auf die genannten ESG-Fonds sind die CO2-Daten im Feld der Aktien Welt bekannt.

Planung weitergehender Massnahmen zur Dekarbonisierung auf Portfolioebene

Die ÖKK Berufliche Vorsorge hat noch keinen Paris-kompatiblen Dekarbonisierungspfad explizit im Plan.

Klima-Allianz Schweiz

Schlussfolgerung:

„Good Practice" Pensionskasse:

- Eine noch interne Nachhaltigkeitspolitik ist in Kraft.
- Die komplette Umstellung der Aktien Ausland auf „Advanced ESG" Fonds mit vertiefter ESG-Integration resultierte für diese klimarelevante Kategorie in einer Dekarbonisierungsleistung einer rund 40% geringeren CO2-Intensität im Vergleich zum respektiven Benchmark.
- Aktive Aktionärseinflussnahme im Rahmen des ETHOS Engagement Pool International, insbesondere auch mit aktiver Teilnahme an der Climate Action 100+, und des ETHOS Engagement Pool Schweiz.

Tendenz 2020-2025

Bewertung: viel besser

Kommentar Klima-Allianz

- Die ÖKK Berufliche Vorsorge ist auf einem Weg, der bei weitergehenden und gleichwertigen Massnahmen im Rahmen der nachfolgend aufgeführten Wirkachsen als in Linie mit dem wissenschaftsbasierten Absenkpfad zur Limitierung der Klimaerwärmung auf das 1.5°C-Ziel des Pariser Klima-Abkommens betrachtet werden kann.
- Noch ausstehend ist eine entsprechende Dekarbonisierungsleistung auf den Unternehmensobligationen Ausland.
- Ein konkretes Ziel von Netto Null finanziertes CO2e weit vor 2050 im Einklang mit den aktuell fortgeschrittensten Bestimmungen des Target Setting Protocol der UN convened Net Zero Asset Owners Alliance ist ebenfalls noch ausstehend.
- Zur Erreichung der Begrenzung der Klimaerwärmung auf 1.5°C ist bis 2030 eine Reduktion um möglichst 60% gegenüber 2020 erforderlich, sowie ein fortgesetzt ambitionierter Absenkpfad zu Netto-Null finanzierte Treibhausgasemissionen nicht viel später als 2040, ermittelt in Abhängigkeit des zum gegebenen Zeitpunkt wissenschaftlich ermittelten Restbudgets an Treibhausgasemissionen gemäss dem aktuell fortgeschrittensten One Earth Model der UN Environment Programme-Financial Initiative (UNEP-FI).
- Empfehlenswert gemäss dem Target Setting Protocol der UN convened Net Zero Asset Owners Alliance und zur expliziten Unterstützung der UN-Sustainable Development Goals ist ebenfalls das Hochfahren des „Impact Generating Investing" ausschliesslich in nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gemäss der EU-Taxonomie der klimapositiven Wirtschaftsaktivitäten und der auch die sozial positiven Aktivitäten einschliessenden IRIS+Taxonomie des Global Impact Investing Network (GIIN).