### Compatibilité climatique Luzerner Pensionskasse LUPK

### **Charakterisierung**

Die LUPK ist mit ihrem Anlagevolumen von rund 9.8 Mia. CHF ungefähr auf Rang 30 der Pensionskassen der Schweiz.

#### Nachhaltigkeits-/ESG-Politik

Seit über einem Jahrzehnt arbeitet die LUPK, die bereits seit 2008 Mitglied des Ethos Engagement Pool Schweiz ist, am Thema Nachhaltigkeit und bekennt sich seit April 2019 entsprechend ihrer Vorgaben im per Anfang 2022 um weitere ESG-Bestimmungen erweiterten Anlagereglement. zu einer systematischen Nachhaltigkeitspolitik in konsequenter Anwendung der 10 Prinzipien des UN Global Compact. Sowohl Ethik-Prinzipien als auch finanzielle Risikoüberlegungen führten zum Entscheid, ESG (Environmental, Social, Governance)- und Klimakriterien in den Anlageprozess zu integrieren. Dabei werden einerseits Negativkriterien beachtet, d.h. Unternehmen, welche die Menschenrechte systematisch verletzen, der Umwelt schwerwiegenden Schaden zufügen oder einen erheblichen Anteil ihres Umsatzes z.B. in Rüstungs-, Tabakoder Atomindustrie erzielen, sind ausgeschlossen, und andererseits werden Best-in-Class-Nachhaltigkeitsansätze angewendet.

Auch der Kanton Luzern erwartet im Rahmen seiner Eignerstrategie 2021 von der LUPK, dass sie:

- eine führende Rolle als zukunftsorientierte Vorsorgeeinrichtungen einnimmt,
- eine nachhaltige und ethische Anlagepolitik verfolgt,
- ihr wegweisendes Anlageverhalten weiterführt und ihre Obligationen- und Aktienanlagen periodisch von unabhängigen Experten nach ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales, Unternehmensführung) überprüfen lässt,
- ihre Anlagen schrittweise weiterentwickelt, damit diese mit dem Klimaziel netto Null 2050 kompatibel sind.

Mit ihrem neuen <u>Nachhaltigkeitsbericht</u>. 2022 gibt die LUPK eine umfassende Übersicht über ihre Nachhaltigkeitspolitik und Klimastrategie, über die erreichten Resultate und als Ausblick ihre geplante Reise zu Netto-Null (s. auch unten).

In der Tat hat die Kasse mit ihrem fortschrittlichen ESGbasierten Best-in-Class-Ansatz (Selektion der besten Unternehmen pro Industriesektor) sowohl die CO2-Intensität in den entsprechenden Anlagen reduziert (s. unten) als auch ihre ESG-Performance erhöht.

Die LUPK erhielt bereits im Juni 2020 nach der <u>ESG</u>. <u>Überprüfung</u> der Aktien- und Obligationenport folien eine <u>ESG-Zertifizierung</u> durch den Dienstleister <u>CSSP/yourSRI</u> (heute <u>FEfundinfo</u>). Ihre Wertschriften sind signifikant nachhaltiger als der Weltmarktbenchmark. Dies bestätigte die zweite Port folio-ESG-Analyse mit <u>Zertifikat</u>. durch yourSRI vom Februar 2022.

Tatsächlich ist die Motivation auch finanziell begründet: das ESG-Management der LUPK beruht « nicht nur auf hehren Prinzipien. sie muss primär die Renten für zukünftige Generationen sicherstellen.» und « allein schon aus Risikoüberlegungen ist es deshalb sinnvoll.

Nachhaltigkeitskriterien in den Anlageprozess zu integrieren.» Gemäss einer Mitteilung der LUPK sind die jährlichen ESG-Zusatzkosten von CHF 12 pro versicherte Person vertretbar und sinnvoll eingesetzt. Die LUPK geht davon aus, dass mit der Berücksichtigung von ESG-Kriterien im Anlageprozess zumindest eine marktübliche Rendite erzielt werden kann.

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

Die Berücksichtigung von Klimarisiken im Anlageprozess ist gemäss dem <u>Rechtsgutachten von NKF</u> Teil der Sorgfaltspflicht.

Mit der neuen Nachhaltigkeitspolitik <u>bekennt.sich.die.LUPK</u> ebenfalls.zu einer.echten.Klimastrategie und dazu, dass ihre treuhänderische Sorgfaltspflicht die Klimarisiken einschliesst.

Um der Wichtigkeit der Klimarisiken Ausdruck zu geben, hatte die LUPK bereits Anfang 2020 die Klimastrategie ins Anlagereglement 2020 integriert.

### <u>Getätigte Schritte der</u> <u>Dekarbonisierung des Portfolios</u>

<u>Dekarbonisierung</u>

Seit Dezember 2020. schliessen die MSCI. ESG. Leaders. Indices Unternehmen mit über 5% Umsatzanteil Kohleförderung und Kohlestromproduktion explizit aus. Ebenfalls sind neu Unternehmen der «nichtkonventionellen» Erdöl- und Erdgasförderung ausgeschlossen, welche über 5% Umsatzanteil mit der Extraktion von Ölsanden und Ölschiefern aufweisen.

In der Anlageklasse «Obligationen Schwellenländer» (passive Anlagestrategie) hatte die LUPK ihren Vermögensverwalter im Jahr 2017 erfolgreich dazu angehalten, diejenigen sechs Unternehmen mit der höchsten CO2-Intensität (= CO2-Ausstoss in Tonnen pro Million Umsatz) vom Anlageuniversum auszuschliessen. Im Jahr 2021 hat die LUPK die Obligationen Schwellenländer schliesslich auf einen nachhaltigen Investitionsansatz umgestellt. Damit wird die CO2-Intensität dieser Anlageklasse um gegen 20% reduziert und das ESG-Rating weiter erhöht.

Gemäss neuer Mitteilung der LUPK vom Februar 2022 verwaltet sie bereits mehr als 95% ihrer Auslandaktien nach Best-in-Class-Nachhaltigkeits-Ansätzen. Die Kernanlagen der Anlageklassen «Aktien Welt», «Aktien Europa», «Aktien Nordamerika» sowie die Hälfte der «Aktien Emerging Markets» entsprechen alle der Methodologie des MSCI ESG Leaders Index. Dadurch wird die CO2-Intensität in den entsprechenden Anlagen reduziert und ihr durchschnittliches ESG-Rating erhöht. Auch die zweite Hälfte der «Aktien Emerging Markets» wird unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien verwaltet, sodass im Durchschnitt die gemäss ESG-Kriterien gegen 15 Prozent schlechtesten Firmen ausgeschlossen werden und der Carbon Footprint relativ zur Benchmark um mindestens 30 Prozent gesenkt ist.

Das Anlagereglement. 2022 bestimmt wie bereits seit der Version 2020, dass direkte Anlagen in Kohleproduzenten ausgeschlossen sind, der Verkauf einzelner Aktien und Obligationen von Kohlefirmen (direkt gehaltene sowie via aktive Mandate gehaltene Einzel-Anlagen) durchzuführen und darauf hinzuwirken ist, dass die Indexanbieter Kohlefirmen möglichst ausschliessen. Wie die LUPK im Zusammenhang mit ihrer ESG-Überprüfung. 2020 mitteilt, hatte sie sich erfolgreich bei ihrem Indexanbieter MSCI dafür eingesetzt, dass die von ihr angewandten MSCI ESG Leaders Indices die Klimarisiken ab Ende 2020 noch stärker gewichten. Tatsächlich schliessen diese wie erwähnt nunmehr Kohle-Unternehmen und extreme Erdölund Erdgasförderung aus. Im Rahmen eines Austauschs vom Februar 2025 teilt die LUPK mit, sie bleibe im Kontakt

mit MSCI und teile dem Indexanbieter ihre Erwartungen dieses Indexes ESG Leaders Indexes zur Weiterentwicklung mit.

### **Impact Generating Investing**

Generell investiert die LUPK im Rahmen der Infrastrukturanlagen via Kollektivgefässe auch in die Produktion von erneuerbaren Energien (Windparks, Solaranlagen, Holzheizwerke, Wärmeverbunde und Wasserkraftwerke). Im 2020 hatte sie weitere Käufe und Kapitalzusagen in drei Clean Energy Anlagegefässen getätigt.

Seit März 2021 legt die LUPK gemäss ihrer
Medienmitteilung zusammen mit der Aargauischen
Pensionskasse (APK), der BVK des Kantons Zürich, der
Migros-Pensionskasse (MPK) und der Pensionskasse Kanton
Solothurn (PKSO) in Investitionen im Umfang von mehr als
600 Mio. Franken in Infrastrukturanlagen im Bereich der
erneuerbaren Energien an. Über die «Avadis Clean Energy
Infrastruktur» soll neben Investitionen in
Energieerzeugungsanlagen wie Wind- oder Solarparks
auch in die Versorgungsinfrastruktur und in Anlagen zur
Steigerung der Energieeffizienz investiert werden.

Die LUPK hat ihre Investitionen in Infrastrukturanlagen in erneuerbare Energien per Ende 2022 auf rund 2% ihres Gesamtvermögens hochgefahren und diese transparent berechnet und offengelegt. Ihr diesbezügliches Impact Investing macht 60% der Anlagekategorie « Infrastruktur » aus.

Gemäss der neuen <u>Präsentation der Nachhaltigkeitpolitik</u> vom März 2023 hielt die LUPK rund 88 Mio. CHF in Green Bonds, entsprechend 9% der – selbst verwalteten – Obligationen Schweiz und rund 0.9% ihrer Aktiven, meist für Projekte in der Schweiz. Etwas mehr als die Hälfte geht an inländische Banken (z.B. Kantonalbanken) und Immobiliengesellschaften, bestimmt zur Finanzierung von grünen Immobiliendarlehen und von grünen Hypotheken während der Rest der Finanzierung im Bereich erneuerbare Energien, Energieeffizienz und Clean Transport (z.B. Bahnen, E-Mobilität) dient. Nach Einrechnung des nach Abzug des « Sowieso-Anteils » an Green Bonds im SBI verbleibenden Impact-Anteils ergab sich im Feld der Finanzanlagen (ohne Immobilien) ein Wert von rund 0.3% der Aktiven. Gemäss Mitteilung im Rahmen eines Austauschs vom Februar 2025 hat die LUPK ihren Anteil an Green Bonds in der Schweiz wie geplant auf 15% ihrer Obligationen Schweiz ausgebaut, entsprechend 1.5% der Aktiven. Die neue Ausscheidung (siehe Details im Factsheet LUPK Klima-Rating Immobilien), ergibt 0.5% Green Bonds für Clean Energy, gerechnet auf den Aktiven

Seit Anfang 2024 investiert die LUPK, wie sie im Rahmen eines Austauschs vom Mai 2024 mitteiltw, neu auch in einen Mikrofinanz-Fonds für finanzielle Inklusion von Micro, Small and Medium Enterprises. Für diesen « Impact Credit Fund » von Blue Orchard war die LUPK « Seeding-Investorin ». Gemäss Mitteilung vom Februar 2025 ist der Stand 17 Mio. CHF, also rund <u>0.2%</u> der Aktiven. Dieses Investment soll weiter erhöht werden.

Zusammengefasst beträgt der Anteil an Impact Generating Investment rund <u>2.7%</u> der Aktiven.

<u>Alternative Anlagen (Private Equity, Kreditstrategien, Insurance Linked Securities)</u>

Im Rahmen des Austauschs vom Februar 2025 informiert die LUPK, sie betreibe Engagement mit den Vermögensverwaltern im Bereich Private Equity, damit diese bei den unterliegenden Unternehmen CO2-Daten einfordern. Im Falle der Insurance Linked Securities hat sie bei den Vermögensverwaltern nach dem Alignment mit der EU-Taxonomie (Teil Klima-Adaptation mit Präventivmassnahmen durch die Versicherer zum Schutz ihrer Versicherten gegen Klimarisiken) gefragt.

Weiterhin informiert sie, es bestünden keine Anlagen in Gold, Rohstoffe oder Hedge Funds.

### <u>Mitgliedschaft in Vereinigungen für</u> <u>Nachhaltigkeit</u>

Die LUPK ist Mitglied des ET.HOS. Engagement. Pool Schweiz und des ET.HOS. Engagement. Pool International. sowie Mitglied des Vereins Swiss Sustainable Finance.

## Klimawirksames Engagement und Stimmrechtsausübung (Ausland, Schweiz)

Als Mitglied der beiden Ethos Engagement Pools ist die LUPK 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 <u>Factsheets der</u> <u>Stiftung Abendrot</u> nach, die ebenfalls Mitträgerin der Ethos-Pools ist.

# Messung des CO2-Fussabdrucks oder des finanziellen Klimarisikos mit Szenarioanalyse

Insgesamt wiesen die Aktien- und Obligationenanlagen der LUPK bereits per Januar 2019 eine um 30% geringere CO2-Intensität auf als die pro Anlagekategorie massgebenden Welt-Referenzbenchmarks (also des globalen Durchschnitts der jeweiligen Anlagekategorie, namentlich für die Industrieländer-Aktien der Index MSCI World ex Schweiz, und für die Aktien Emerging Markets der MSCI Emerging Markets). Diese Analyse wurde durch die externe Firma CSSP/yourSRI. (heute FEfundinfo). durchgeführt und zertifiziert. Diese stützt ihre Analysen auf ihre Methodik yourSRI, die den CO2-Fussabdruck der einzelnen Unternehmen als CO2-Äquivalente (CO2eq, inkl. andere Treibhausgase als CO2) im Verhältnis zu deren Umsatz (als Umsatz-Intensität) misst; dies ergibt die CO2-Intensität (Scope 1 und 2).

Mit dem neuen <u>Anlagereglement 2022</u> verpflichtet sich die LUPK weiterhin zur periodischen Messung des Portfolios hinsichtlich ESG-Kriterien und/oder CO2-Intensität.

Mit ihrer Medienmitteilung vom April 2021 informiert die LUPK, über ihre neueste, durch vour SRI, durchgeführte Berechnung der CO2-Intensität, der Aktien und Unternehmensobligationen, die nun eine um 41 % geringere CO2-Intensität aufzeigt als die pro Anlagekategorie massgebenden Welt-Referenzbenchmarks (MSCI World, MSCI Emerging Markets und weitere adäquate Referenzindizes).

Die neue Nachhaltigkeitsprüfung. 2023 bestätigt das Ausmass der erreichten Dekarbonisierung. Die durch denselben Dienstleister FEfundinfo durchgeführte Berechnung der CO2-Intensität der Aktien und Unternehmensobligationen weist eine Reduktion um 43% im Vergleich zu den gewichteten Marktbenchmarks auf.

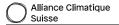
### <u>Planung weitergehender Massnahmen</u> <u>zur Dekarbonisierung auf</u> <u>Portfolioebene</u>

Stand Februar 2022: Mit den erwähnten Dekarbonisierungsschritten hat die LUPK den Anteil der Auslandaktien, die nach ESG-Best-in-Class-Ansatz verwaltet werden, auf über 95% gesteigert und vergleichbare Massnahmen auf dem Grossteil der klimarelevanten Obligationen ergriffen. Damit erhöhte sich neben dem positiven Klima-Impact auch das ESG-Rating der LUPK.

Mit dem Best-in-Class Mechanismus, der in die tiefgreifende ESG-Integration der LUPK eingebaut ist und jeweils aktuell die nachhaltigsten Firmen pro Industriesektor selektioniert, ist der Weg der weiteren Dekarbonisierung vorgezeichnet. Dies bekräftigt die LUPK im neuen Nachhaltigkeitsbericht. 2022: sie bekennt sich mit ihren gesamten Anlagen zum Netto-Null Ziel bis 2050 und entsprechend zum 1.5°C Ziel des Pariser Klimaabkommens.

Wie sie im Rahmen des Austauschs vom Mai 2024 und vom Februar 2025 mit teilt, will sie den Anteil an Green Bonds Schweiz mit telfristig auf etwa 25% der Obligationen Schweiz erhöhen. Neu hat sie ein Mandat Obligationen Fremdwährung mit Swiss Life aufgesetzt, worin vertraglich die Verpflichtung einer Green Bonds Quote inbegriffen ist; damit ist ein Zuwachs von Green Bonds auch im Ausland im Plan.

Mit diesem Paket an bereits umgesetzten Massnahmen ist die LUPK somit unter den in Bezug auf das Anlagevolumen gewichtigsten Vorsorgeeinrichtungen die erste der klassischen Pensionskassen der Schweiz, die bereits den Pfad der Dekarbonisierung eingeschlagen haben. Gemäss der Mitteilung vom Februar 2022 setzt sich die LUPK denn auch jährliche Ziele, um ihre Nachhaltigkeit weiter zu erhöhen. Dies bekräftigt die LUPK im neuen Nachhaltigkeitsbericht 2022: sie bekennt sich mit ihren gesamten Anlagen zum Netto-Null Ziel bis 2050 und explizit zum 1.5°C Ziel des Pariser Klimaabkommens und orientiert sich diesbezüglich am Target Setting Protocol der UN convened Net Zero Asset Owners Alliance.



### Schlussfolgerung:

Nachhaltige und klimaverträgliche « Good Practice » Pensionskasse:

- Seit Anfang 2019 systematische, umfassende Nachhaltigkeitspolitik mit Klimastrategie.
- Tiefgreifende ESG (Environmental, Social, Governance)und Klima-Integration mit dem Best-in-Class Ansatz (Selektion der besten Unternehmen pro Industriesektor anlehnend an Methodologie des <u>MSCI ESG Leaders</u> <u>Index</u>) bei den Aktien und Unternehmensobligationen.
- Periodische Erfolgsmessung durch Bestimmung und Publikation der ESG-Qualität und der relativen CO2-Intensität des Wertschriftenportfolios.
- Bereits im Januar 2019 dokumentierte, um 30% geringere CO2-Intensität der Aktien- und Obligationenanlagen als die pro Anlagekategorie massgebenden Welt-Referenzbenchmarks; per Ende 2022 betrug die Reduktion im Vergleich zu diesen Benchmarks bereits 43%.
- Seit Dezember 2020 bei den Aktien Ausschluss von Kohle (Minen, Kraftwerke) und extremer Erdöl- und Erdgasförderung (Ölsande, Schieferöl).
- Die Aktien- und Obligationenanlagen der LUPK sind nachhaltiger als ihre Referenzindizes und weisen eine signifikant bessere ESG-Bewertung (Umwelt, Soziales, Unternehmensführung) auf als die marktüblichen Benchmarks.
- Seit März 2021 zunehmendes Volumen im <u>Impact</u>
   <u>Investing in erneuerbare Infrastrukturanlagen</u> in der
   Schweiz und in Europa, mit Stand <u>2%</u> der Aktiven per
   Ende 2022.
- Seit Mitte 2022 zunehmendes Volumen im <u>Impact</u>
   <u>Investing in Green Bonds in der Schweiz für die</u>
   <u>Energietransition</u> mit aktueller Quote von 15% im CHF Obligationenport folio zu halten, entsprechend rund
   1.5% der Aktiven. Aktuell beträgt der Impact-Anteil

- nach Abzug des « Sowieso-Anteils » im Marktindex SBI ca. <u>0.5% der Aktiven für Clean Energy</u>.
- Seit Mitte 2024 <u>Impact Investing in Mikrofinanz</u> mit aktuell <u>0.2%</u> der Aktiven.
- Zusammengefasst liegt der Anteil des Impact Generating Investing bei rund 2.7% der Aktiven.
- Aktive Aktionärseinflussnahme im Rahmen des <u>ETHOS</u>
   <u>Engagement Pool International</u>, insbesondere auch mit
   aktiver Teilnahme an der <u>Climate Action 100+</u>, und des
   <u>ETHOS Engagement Pool Schweiz</u>.
- Die LUPK orientiert sich in der Weiterentwicklung ihrer Nachhaltigkeitsstrategie in Bezug auf die Klimarisiken erklärtermassen an der <u>UN-convened Net Zero Asset</u> Owner Alliance.



### Tendenz 2020-2025:

Bewertung: sehr viel besser

#### Kommentar Klima-Allianz

- Seit über einem Jahrzehnt arbeitet die LUPK, die bereits seit 2008 Mitglied des Ethos Engagement Pool Schweiz ist, am Thema Nachhaltigkeit und hat seit 2019 eine « Good Practice » Nachhaltigkeit und Klimaverträglichkeit ihrer Wertschriftenanlagen mit Testaten erreicht. Wie erneut im Nachhaltigkeitsbericht 2022 bekräftigt, will sie auf diesem Weg weitere Fortschritte erzielen. Sie bekennt sich mit ihren gesamten Anlagen zum Netto-Null Ziel bis 2050 und entsprechend zum 15°C Ziel des Pariser Klimadbkommens.
- Die LUPK setzt sich folglich j\u00e4hrliche Ziele, um die Nachhaltigkeit weiter zu erh\u00f6hen
- Als erste unter den klassischen Pensionskassen der Schweiz ist die LUPK seit 2019 mit ihren Aktien und Unternehmensobligationen auf einem Pfad, der nach heutigem Stand und bei weitergehenden, gleichwertigen Massnahmen im Rahmen der nachfolgend aufgeführten Wirkachsen als in Linie mit dem wissenschaftsbasierten Absenkpfad zur Limitierung der Klimaerwärmung auf das 15°C-Ziel des Pariser Klima-Abkommens betrachtet werden kann.
- Die konkreten Massnahmen zur Dekarbonisierung der Aktien und Obligationen lassen den faktisch eingeschlagenen Pfad der LUPK g<u>ut</u> im Einklang erscheinen mit den aktuell fortgeschrittensten <u>Bestimmungen des</u> Target Setting Protocol der UN convened Net Zero Asset Owners Alliance, an denen sich die LUPK erklärtermassen orientiert.
- Damit das Ziel, die Klimaerwärmung auf 15°C zu begrenzen, ist bis 2030 eine Reduktion um möglichst 60% gegenüber 2020 erforderlich, sowie ein fortgesetzt ambitionierter Absenkpfad zu Netto-Null finanzierte Treibhausgasemissionen weit vor 2050, ermittelt in Abhängigkeit des zum gegebenen Zeitpunkt wissenschaftlich ermittelten Restbudgets an Treibhausgasemissionen gemäss dem aktuell fortgeschrittensten <u>One Earth</u> Model der UN Environment Programme-Financial Initiative (UNEP-FI).
- Gemäss dem <u>Target Setting Protocol der UN convened Net Zero Asset Owners</u>
   <u>Alliance</u> ist ebenfalls das weitere Hochfahren des « Impact Investing »
   (Climate Solution Investment/Financing Transition Investments) empfohlen.
- Schliesslich ist das weitere Hochfahren eines glaubwürdigen « Impact Generating Investing » zur optimalen Unterstützung der anwendbaren Sustainable Development Goals (SDG) empfehlenswert.



### Politische Aktivitäten

2017: Anfrage « über die Risiken für den Kanton Luzern durch Investitionen in fossile Energien » und <u>Postulat</u>. «Desinvestition aus fossilen Energieträgern », Katharina Meile (Grüne) im Kantonsparlament: die Regierung solle bei u.a. bei der LUPK einwirken, damit sie sich aus Anlagen in fossilen Unternehmen zurückzieht.

Dezember 2017: Die Exekutive beantragt Ablehnung des Postulats Meile mit der Begründung, die LUPK sei nicht direkt in fossile Unternehmen investiert. Sie lege, wie sie auch in ihrer Antwort zur Anfrage Meile darlegt, nur passiv in Fonds an. Sie signalisiert somit, eine Umsetzung sei nicht machbar. Dies steht jedoch im Widerspruch zur Aussage des Bundesrates in seiner Antwort auf eine Interpellation von FDP-Ständerat Raphaël Comte, dass sich mit klimaverträglichen Investitionsstrategien marktkonforme Renditen erzielen lassen und dass der Markt schon heute klimafreundliche Anlageprodukte anbietet, mit denen sich in gängigen Finanzanlagen gebundene Emissionen um 10 bis 90 Prozent verringern liessen. Er verweist dabei auf den BAFU-Report "Klimafreundliche Investitionsstrategien und Performance (2016), der insbesondere auch marktgängige indexbasierte Fonds listet (S. 49-50). Das Parlament folgt dem Ablehnungsantrag.



### <u>Dialog zwischen Versicherten und</u> Kasse

2016: Eine Online-Umfrage der LUPK zur Nachhaltigkeitspolitik unter den Versicherten ergibt unter anderem, dass <u>50% der Teilnehmenden auf Anlagen in</u> Unternehmen fossiler Brennstoffe verzichten möchten (Geschäftsbericht 2016, S. 15)

Kontaktgruppe LUPK DIVEST

September 2017: die Kontaktgruppe LUPK DIVEST sendet im Namen der LUPK-Teilnehmenden bei renten-ahnerisiko.ch ein Schreiben an den Stiftungsrat. Dieses umfasst Fragestellungen zu Messung und Berichterstattung der Klimaverträglichkeit, zur Strategie im Umgang mit Klimarisiken, zu den Ausschlusskriterien, zur Stimmrechtsausübung und zur Einbindung der Destinatäre. Die Eingabe von LUPK DIVEST besteht zudem auf einer klaren und transparenten Ausstiegsstrategie aus Anlagen in fossile Unternehmen.

Januar 2018: Die Geschäftsleitung informiert auf Nachfrage vorerst mündlich, eine Antwort sei in Vorbereitung. Im Übrigen habe sich die LUPK am <u>BAFU-Klimatest. 2017</u> beteiligt. Die Auswertung sei in Arbeit und es würden sich daraus Schlüsse für die Anlagestrategie ergeben. Auch werde die Nachhaltigkeit und Klimaverträglichkeit im Geschäftsbericht 2017 Eingang finden.

August 2018: die Kontaktgruppe LUPK ersucht mit einem kurzen Schreiben um Beantwortung. Sie stellt darin auch fest, dass die LUPK in der Zwischenzeit, wie im neuen Geschäftsbericht. 2017 (Seite 10) steht, künftig auch ausländische Aktienkategorien ähnlich den Schweizer

Aktien vermehrt unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien investiert. Sie betrachtet es als weiteren Schritt der LUPK in die richtige Richtung, dass mit dieser ersten Massnahme für die beiden Aktienkategorien Welt und Nordamerika nachhaltige Indexmandate ausgeschrieben, entsprechende Investitionen getätigt bzw. zum Abschluss vorbereitet wurden; entsprechend begrüsst sie die Umstellung der Benchmarks dieser beiden Kategorien auf ESG-Indices. Weiterhin fragt sie die LUPK nach den Resultaten des BAFU-Klimatests, und erkundigt sich, welches werden die voraussichtlichen klimafreundlichen Effekte der Umschichtungen auf nachhaltige Indexmandate der Aktienkategorien Welt und Nordamerika sein werden, welche Art von ESG-Indices herbeigezogen werden, und wie stark diese die Klimaverträglichkeit in der Art von « low-carbon » oder « fossil-free » Indices gewichten. Schliesslich empfiehlt sie, dass die LUPK Mitglied des neuen ETHOS Engagement Pool International werde.

November 2018: die LUPK <u>schreibt</u>, sie setze sich mit dem Thema Klimaschutz auseinander und führe im Frühjahr 2019 Gespräche mit diversen Organisationen und Experten; mit der Klima-Allianz wird ein Treffen im Februar 2019 angesetzt.

Januar 2019: die Versichertengruppe LUPK DIVEST sendet als Vorbereitung des besagten Treffens eine <u>Liste von</u> Besprechungspunkten ein.

Februar 2019: am Treffen mit der Klima-Allianz informiert die LUPK – vorerst mündlich – offen und detailliert über ihre bereits vorgenommenen Schritte zur Dekarbonisierung des Auslandsport folios.

April 2019: Mit ihrer Antwort an die Klima-Allianz und LUPK DI VEST informiert die LUPK transparent, detailliert und nachvollziehbar über ihre neue Klimastrategie. Das Schreiben listet die die bereits vorgenommenen Schritte zur Dekarbonisierung des Aktien- und Obligationenport folios, Investitionen der LUPK in Infrastrukturanlagen der erneuerbaren Energien sowie ihre weiteren Pläne (siehe oben).

Page 5/5 Luzerner Pensionskasse LUPK