

ESG: Druck von Stakeholdern verändert Schweizer Versicherungen

Zürich, 15. Juni 2021 - Stakeholder-Management ist der Haupttreiber für die Implementierung von ökologischen, sozialen und Governance-Praktiken (ESG-Praktiken) bei Schweizer Versicherungen. Dies hat eine von Aberdeen Standard Investments (ASI) in Auftrag gegebene Umfrage zur Lage der europäischen Versicherungsbranche im Hinblick auf ESG herausgefunden. 83% der befragten Schweizer Umfrageteilnehmer – speziell Lebensversicherer – nannten den Druck von Stakeholdern als entscheidendes Kriterium für ESG-Massnahmen. Druck geht aber auch von Nichtregierungsorganisationen und Mitarbeitern aus.

Die Umfrage hat überdies gezeigt, dass zwei Drittel der Versicherungsunternehmen ESG-Erwägungen als wertvolles Risikomanagement-Tool erachten. Lediglich 50% der Umfrageteilnehmer sehen die Werte ihres Unternehmens als Treiber ihrer nachhaltigen Anlagepolitik. Dies ist der niedrigste Wert unter den fünf untersuchten europäischen Märkten. Die Regulierung in der Schweiz gestaltet sich in Bezug auf ESG-Aspekte derzeit nicht allzu streng. Im Rahmen der Umfrage gaben 67% der Schweizer Versicherer jedoch an, dass sie sich künftig auf strengere Vorschriften vorbereiten wollen.

Versicherungsunternehmen holen auf

Alle grossen und mittleren Versicherungsgesellschaften machen von Ausschlusskriterien Gebrauch. Die Nutzung von Ausschlüssen geht auf eine Initiative aus der Pensionskassen-Branche zurück und dient als Grundlage für Versicherungsunternehmen, um ESG umzusetzen. Zwei Drittel der Versicherer berücksichtigen ESG-Praktiken. Dies erfolgt am häufigsten in Form qualitativer *Ex-ante*-Analysen von ESG-Faktoren. In diesen Fällen stellen ESG-Kriterien einen wesentlichen Bestandteil des Anlagerahmens dar. Bei den meisten Versicherern (67% der Befragten) bestehen portfolioweite ESG-Ziele. Impact- und thematische Anlagen spielen eine wichtige Rolle, wobei 83% der befragten Versicherungsunternehmen in diesem Bereich vor allem über Anlagen in grüne Anleihen und erneuerbare Energieinfrastruktur sowohl in der Schweiz als auch im Ausland aktiv sind.

Karsten-Dirk Steffens, Head of Distribution – Switzerland, Aberdeen Standard Investments, sagte dazu:
„Schweizer Versicherungsunternehmen treiben ESG-Praktiken derzeit stark voran, nachdem sie in diesem Bereich einige Jahre lang hinter ihren europäischen Pendanten hinterherhinkten. Es ist jedoch eine gewisse Polarisierung zu beobachten. Grosse Unternehmen mit internationaler Präsenz nehmen dabei eine klare Führungsrolle ein. Sie machen sich ihr grösseres Know-how zunutze, das sich aus der Notwendigkeit ergibt, regulatorische Vorschriften in benachbarten europäischen Ländern erfüllen zu müssen, und heben sich dadurch mittlerweile von Mitbewerbern ab. Kleinere und rein binnenwirtschaftlich orientierte Unternehmen hatten aus regulatorischer Sicht bislang keinen Grund, diesen Schritt zu gehen, müssen nun aber auf den zunehmenden Druck seitens der Stakeholder reagieren.“

Künftige Änderungen im regulatorischen Umfeld Europas werden kleinere oder ins Hintertreffen geratene Unternehmen dazu veranlassen, ihre Richtlinien anzupassen, um den von den fortschrittlichsten Akteuren in Europa festgelegten Standards Rechnung zu tragen. ESG-Erwägungen sind bereits seit Jahren ein wesentlicher Bestandteil unserer Entscheidungsfindung, und als Vermögensverwalter im Versicherungsbereich können wir

dazu beitragen, die nächste Entwicklungsstufe bei Schweizerischen Versicherungsunternehmen voranzutreiben.“

Höhere Erwartungen an Vermögensverwalter

Aus der Umfrage geht zudem hervor, dass die meisten Versicherer immer höhere Erwartungen an Vermögensverwalter richten. Ein Grossteil der Umfrageteilnehmer (81% der europäischen Versicherer) gab an, seine nachhaltige Anlagepolitik auch auf ausgelagerte Anlagen anzuwenden. Zudem sind ESG-Kriterien zunehmend Bestandteil von Ausschreibungen (35% der Befragten).

Aileen Mathieson, Global Head of Insurance bei Aberdeen Standard Investments, fügt hinzu: *„Unsere Aktivitäten gehen über die blosse Publikation von ESG-Richtlinien und -berichten hinaus, da wir Kunden auch dabei helfen, nicht-finanzielle Risiken – vor allem im Hinblick auf den Klimawandel – zu steuern und zu verstehen, und ihnen aufzeigen, wie sie mit ihren Anlagen zur Erreichung nachhaltiger Ziele beitragen können.“*

Zur Umfrage

ASI hat sich mit dem Strategieberatungsunternehmen INDEFI zusammengetan, um 60 Versicherungsunternehmen, die 42% der gesamten europäischen Versicherungsbranche ausmachen, über die fünf grössten Versicherungsmärkte in Europa – Grossbritannien, Deutschland, Frankreich, Italien und die Schweiz – hinweg zu interviewen. Ziel war es, herauszufinden, wie Versicherungsanleger auf die Herausforderungen in Bezug auf ESG-Belange reagieren.

Bei allgemeinerer Betrachtung über alle Umfrageteilnehmer hinweg wurde deutlich, dass ESG-Aspekte je nach Art des Versicherers unterschiedlich stark zum Tragen kommen. Beispielsweise erachten Lebensversicherer, bei denen es sich um langfristige Investoren handelt, ESG eher als einen Risikofaktor statt als Wertchance, da die langfristigen ESG-Herausforderungen wesentliche Risiken für sie darstellen. Sach- und Unfallversicherer weisen dagegen kürzere Anlagehorizonte auf und legen hauptsächlich in äusserst liquide Anlageklassen an, weshalb sie die Ansicht vertreten, dass ESG-Faktoren weniger relevant sind.

Ende

Notes to editors

About Aberdeen Standard Investments

- Aberdeen Standard Investments is a global asset manager dedicated to creating long-term value for our clients. With over 1,000 investment professionals, we manage £456.9 billion* of assets worldwide and have clients in c.80 countries. (*as of 31 December 2020)
- We are high-conviction, long-term investors who believe teamwork and collaboration are the key to delivering repeatable, superior investment performance.
- Standard Life Aberdeen plc is headquartered in Scotland. It has over 1 million shareholders and is listed on the London Stock Exchange.

- You can access the Aberdeen Standard Investments media centre here:
<https://www.aberdeenstandard.com/news-and-media>

Important Information

For Professional Investors only

The value of investments, and the income from them, can go down as well as up and you may get back less than the amount invested. Past performance is not a guide to future results. Tax treatment depends on the individual circumstances of each investor and may be subject to change in the future. We recommend that you seek financial advice prior to making an investment decision.

The details contained here are for information purposes only and should not be considered as an offer, investment recommendation, or solicitation to deal in any investments or funds and does not constitute investment research, investment recommendation or investment advice in any jurisdiction. Any research or analysis used to derive, or in relation to, the above information has been procured by us for our own use, without taking into account the investment objectives, financial situation or particular needs of any specific investor, and may have been acted on for own purpose. No warranty is given as to the accuracy, adequacy or completeness of the information contained in this communication and no liability for errors or omissions in such information. Readers must make assessments to the relevance, accuracy and adequacies of the information contained in this communication and make independent investigations, as they may consider necessary or appropriate for the purpose of such assessments. Any opinion or estimate contained in this communication, are made on a general basis. No information contained herein constitutes investment, tax, legal or any other advice, or an invitation to apply for securities in any jurisdiction where such an offer or invitation is unlawful, or in which the person making such an offer is not qualified to do so.

Issued in the United Kingdom (UK) by Aberdeen Asset Managers Limited, registered in Scotland (SC108419) at 10 Queen's Terrace, Aberdeen, AB10 1XL, and Standard Life Investments Limited registered in Scotland (SC123321) at 1 George Street, Edinburgh EH2 2LL. Both companies are authorised and regulated in the UK by the Financial Conduct Authority.