

ESG-Kodex

Nachhaltiges Wirtschaften

Massstab nachhaltigen Handelns auf Ebene des Gesamtangebotes der Firma

1. Geschäftsmodell

Vermögensverwalter wie die Plenum Investments AG, die an der Schnittstelle von Kapital- und Versicherungsmarkt agieren, übernehmen wichtige Funktionen für die Volks- und Versicherungswirtschaft. Als Intermediär übernimmt sie Versicherungsrisiken (grundsätzlich Naturkatastrophenrisiken). Dabei dient sie einerseits für Versicherungsfirmen als Partner, der hilft, ihre Eigenmittelsituation effizienter zu gestalten und andererseits versorgt sie die Versicherungswirtschaft mit zusätzlichen Versicherungskapazitäten auf kollateralisierter Basis. Dies führt dazu, dass das Versicherungssystem in zweierlei Hinsicht gestärkt wird:

- Reduktion des Ausfallrisikos aufgrund vollhinterlegter Kapitaldeckung.
- Verbreiterung der Risikotragung ausserhalb des traditionellen Versicherungssystem.

1

Somit wird die Versicherungsindustrie gegen Grossereignisse, die aufgrund des Klimawandels zukünftig vermehrt hervorgerufen werden könnten, zusätzlich abgesichert.

Gleichzeitig arbeitet und entwickelt die Plenum Investments AG Produkte und Finanzdienstleistungen, die zur Förderung einer nachhaltigen Entwicklung beitragen. Hierbei geht es im ersten Schritt darum, mit Hilfe von Ausschlusskriterien, eine nachhaltige Übernahme von Versicherungsrisiken zu ermöglichen.

Um eine nachhaltige Entwicklung unserer Firma und unseres Umfelds gleichermassen zu fördern, haben wir fünf Handlungsfelder identifiziert:

2. Firma

Plenum Investments AG ist eine auf Versicherungsrisiken spezialisierte Investment Managerin. Ihre Kernkompetenzen liegen im Management von Naturkatastrophen- und Langlebigkeitsrisiken. Ihr Anlageschwerpunkt liegt auf transparenten Anlagelösungen im Bereich Insurance Linked Securities. Dabei nehmen Investoren die Rolle einer Rückversicherungsgesellschaft ein, indem sie Versicherungsrisiken übernehmen

und als Gegenleistung attraktive Prämien erhalten. Versicherer übertragen die Risiken auf die Investoren und zahlen ihnen dafür Prämien. Der Anleger erhält so direkt Zugang zu Versicherungsrisiken.

Plenum Investments AG managt Anlagefonds in den Bereichen UCITS (Publikumsfonds, die in verschiedenen Ländern zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind) und AIF (Alternative Anlagefonds), die sich an geeignete, qualifizierte Investoren wenden. Daneben bietet die Plenum Investments AG ihren Kunden Portfoliomanagement und Advisory auf Mandatsbasis an. Das Naturkatastrophengeschäft mittels verbriefter Katastrophenanleihen (CAT Bonds) stellt heute das Hauptgeschäftsfeld der Firma dar.

Als lizenzierter Vermögensverwalter untersteht Plenum Investments AG dem Schweizer Kollektivanlagegesetz (KAG) und wird durch die Schweizer Finanzmarktaufsicht (FINMA) überwacht.

3. Leitgedanke

Unternehmerische Verantwortung ist ein Leitgedanke der Plenum Investments AG. Ökologische, soziale und ethische Kriterien spielen in unserer Unternehmensführung eine zentrale Rolle. Wir wollen mit unserem Kerngeschäft Einfluss auf eine nachhaltige Entwicklung unseres Geschäftsbereichs nehmen, unsere Kunden fair und kompetent beraten, unseren Mitarbeitern ein attraktiver Arbeitgeber sein, unseren ökologischen Fussabdruck stetig reduzieren und unser Portfoliomanagement indirekt über unseren Nachhaltigkeitsbeitrag in den Dienst der Gesellschaft stellen.

2

Die Plenum Investments AG berichtet regelmässig über ihre Nachhaltigkeitsleistung, über wesentliche Neuigkeiten und erzielte Fortschritte. Alle Berichte sind auf der Homepage (www.plenum.ch/nachhaltigkeit) einzusehen.

4. Nachhaltigkeit

Die Nachhaltigkeitsstrategie der Plenum Investments AG verfolgt das Ziel, den globalen Herausforderungen als verantwortungsvoller Partner für eine nachhaltige Entwicklung zu begegnen. Dafür beobachten wir relevante Megatrends und bewerten sie hinsichtlich potenzieller Chancen und Risiken. Operationalisiert wird die Nachhaltigkeitsstrategie in den sechs Handlungsfeldern Corporate Governance, Markt und Kunden, Mitarbeiter sowie Gesellschaft und Umwelt. Die Umsetzung erfolgt im Rahmen des Nachhaltigkeitsregelwerks der Plenum Investments AG entlang allgemein anerkannten Standards und unserer Zielgrössen.

5. Ziele

Die Plenum Investments AG ist stark darum bemüht, die Investitionsfähigkeit in das Geschäftsmodell der Anlageklasse „CAT Bonds/ILS“ nach Aspekten der Nachhaltigkeit sicherzustellen. Hierbei wurde gemeinsam mit einer Ratingagentur ein Researchansatz erarbeitet, der kontinuierlich von Plenum Investments AG weiterentwickelt wird. Die Plenum Investments AG verfolgt in drei Phasen folgende Ziele:

- Phase 1 (2019): Einsatz eines Nachhaltigkeit-Researchansatzes, mit dem Ziel, negative Nachhaltigkeitswirkungen zu vermeiden und durch Engagement eine ganze Branche in ihrer Nachhaltigkeitswirkung zu verändern. Dies erfolgt anhand von allgemein anerkannten Ausschlusskriterien. Damit verbunden ist das Engagement, Sponsoren auf die Notwendigkeit hinzuweisen, Rückversicherungsverträge transparenter zu gestalten, damit der Aspekt der Nachhaltigkeit klar herausgearbeitet werden kann.
- Phase 2 (2019-2020): Aufbau eines KPI-Reportings für die Anlageklasse der CAT Bonds, Etablierung von Positivkriterien und die Formalisierung unseres Handelns und unserer aktuellen Bemühungen im Besonderen in einer gesonderten Engagementpolitik.
- Phase 3 (2019-2021): Herausarbeitung und Vorantreiben des Social Impact Charakters der Anlageklasse „CAT Bonds/ILS“. In diesem Zusammenhang stehen die Fragen, inwieweit Katastrophenanleihen die Ansprüche des UN-Aktionsplanes 2030 für nachhaltige Entwicklung (SDGs) erfüllen können und ob die Notwendigkeit besteht, darüber hinaus Anknüpfungspunkte zu identifizieren, welche den Social Impact-Beitrag der Rückversicherungsbranche erkennen lassen. Hiermit sind die Ziele verbunden, die Anlageklasse im Bereich Nachhaltigkeit zu verankern, damit das Portfoliomanagement vermehrt um diesen Aspekt angereichert werden kann.

Weitere Nachhaltigkeitsziele, wie zum Beispiel die Art und Weise der Weiterbildung von Mitarbeitern, sind im Rahmen der Personalpolitik festgehalten. Ferner werden Kernbereiche wie Einhaltung der Menschenrechte, Arbeitsnormen, Umwelt und Korruption im Rahmen der allgemeinen Firmenphilosophie getragen.

Die Zielerreichung wird künftig jährlich überprüft und findet Eingang in die Fortschreibung des Nachhaltigkeitsprogramms.

6. Umsetzung

6.1. Produktebene

Die Umsetzung von Nachhaltigkeitskriterien bei der Kapitalanlage, bzw. bei der Absicherung von Schadensereignissen, erfolgt bei der Plenum Investments AG über verschiedene Nachhaltigkeitsfilter bzw. Ausschlusskriterien und beziehen sich auf sämtliche Publikumsfonds. Diese beinhalten unter anderem internationale Standards, wie die ILO- und UN Global Compact Prinzipien. Durch eine konsequente Auswahl der für Investitionen zur Verfügung stehenden Versicherungsrisiken werden Risiken wie z.B. Reputationsrisiken weitgehend vermieden.

Die Plenum Investments AG definiert für sämtliche Anlageprodukte, welche sie in eigenem Namen verwaltet, Ausschlusskriterienfilter. Sie orientiert sich dabei an den vom FNG-Siegel vorgegebenen Ausschlusskriterien.

6.2. Firmenebene

Innerbetrieblich liegt die strategische Verantwortung der Ausrichtung auf Nachhaltigkeitskriterien direkt bei der Geschäftsführung, während die operative Verantwortung des Nachhaltigkeitsmanagements vom Head Portfoliomanagement wahrgenommen wird. Die umgesetzten Massnahmen beziehen sich hauptsächlich auf eine umweltschonendere Betriebsökologie, die sich nach Art und Umfang der Firma richtet, sowie bevorzugte Arbeitsbedingungen für die Mitarbeiter.

4

7. Verantwortung

Koordination und strategische Ausrichtung der Nachhaltigkeitsleistung der Plenum Investments AG obliegen der Geschäftsleitung, wobei diese vom Kompetenzzentrum ESG fachlich unterstützt wird. Die Geschäftsleitung verantwortet auch das gesellschaftliche Engagement der Firma, steht im Dialog mit Stakeholdern und ist für die interne und externe Kommunikation zuständig.

In ihrem Verantwortungsbereich liegt ferner das Management des Reputationsrisikos. Für die Plenum Investments AG zählt zur unternehmerischen Verantwortung das frühzeitige Erkennen von und der adäquate Umgang mit ökologischen, sozialen oder ethischen Risiken ihrer Geschäfte und Geschäftsbeziehungen. Die Beurteilung dieser Risiken fließt im Rahmen des fest verankerten Risikomanagements in die Gesamtrisiko-Strategie und Steuerung der Firma ein.

8. Regeln und Prozesse

Im Bestreben um eine nachhaltige Geschäftstätigkeit setzt die Plenum Investments AG nicht allein auf die Einhaltung geltender Gesetze und externer Vorschriften. Hinzu kommen freiwillige Selbstverpflichtung sowie interne Leitlinien, die Mitarbeitern eine klare Handlungsorientierung geben. Konkrete Richt- und Leitlinien finden Eingang in das firmeneigene Corporate Governance-Rahmenwerk.

Hinweis: Der ESG-Kodex und die ESG-Ausschlusskriterien können sich jederzeit in ihrem Umfang und ihrer Gewichtung ändern und stellen lediglich Richtwerte dar. Die Einhaltung des ESG-Kodex und ihrer ESG-Ausschlusskriterien wird nicht garantiert. Eine Informationspflicht über die Veränderung des ESG-Kodex Dritten gegenüber besteht nicht. Es wird keine Verantwortung für Verluste aufgrund der Anwendung des ESG-Kodex samt seiner Ausschlusskriterien übernommen. Dieses Dokument dient nur zur Information und ist kein Angebot zum Verkauf oder eine Aufforderung zur Investition. Es liegt in der Verantwortung jeder Person, die im Besitz dieses Dokuments ist, sich selbst zu informieren und alle relevanten Gesetze und Vorschriften der relevanten Gerichtsbarkeiten zu beachten. Die bereitgestellten Informationen erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Für Folgeschäden aus diesen Informationen kann keine Haftung übernommen werden.