

## Anweisungen

Sie gelangen über die Seite <https://www.transitionmonitor.com/pacta-2020/> zur PACTA 2020 Plattform. Dort führen Sie bitte die folgenden Schritte durch.

### 1. Registrierung

Zunächst bitten wir Sie, sich unter Angabe des entsprechenden Ländercodes anzumelden. Bitte melden Sie sich mit ihrer geschäftlichen E-Mail-Adresse und des Namens des von Ihnen repräsentierten Instituts an. Im Feld „Type of Organization“ bitten wir Sie, die Branche, welcher sich ihr Finanzinstitut zuordnet, auszuwählen. Dies dient als Grundlage für spätere Peervergleiche. Diese Angabe ist bis zur finalen Übermittlung Ihrer Daten im Account Management (Zahnrad-Symbol, rechts oben) veränderbar.

### 2. Geheimhaltungsvereinbarung

Wenn Sie eine Vertraulichkeitserklärung vonseiten der 2° Investing Initiative (2DII) und Wüest Partner AG wünschen, steht unter dem Reiter „NDA“ eine vorbereitete Erklärung zur Verfügung. Bitte laden Sie sich die Vordrucke herunter. Ergänzen Sie die markierten Passagen und senden Sie das Formular an die angegebene Mail-Adressen der 2° Investing Initiative zurück.

### 3. Qualitative Umfrage

Um ihre klimarelevanten Maßnahmen abseits der Investitionen in Immobilien, Anleihen und Aktien zu erfassen, bitten wir Sie, einen Fragebogen auszufüllen. Den Fragenkatalog können Sie hier einsehen. Wir bitten Sie, die Antworten in Form der Onlineumfrage zu übermitteln. Zugang zu dieser Umfrage erhalten Sie nach Eingang der Vertraulichkeitserklärung über den Reiter „Survey“.

### 4. Portfolioübermittlung kotierte Anlagen

Unter dem Reiter „Portfolio“ haben Sie die Möglichkeit, ihre globalen Aktien- und Unternehmensanleihenportfolien auf den Server der 2DII zu übermitteln. Zusätzlich können Sie die indirekten Anlagen in Schweizer Immobilien übermitteln.

Um ein möglichst repräsentatives Ergebnis zu ermöglichen, bitten wir Sie, alle von Ihnen verwalteten Anlagen / Ihr gesamtes Produkteangebot zu berücksichtigen. Neben dem Namen können Sie optional verschiedene weitere Eigenschaften des Portfolios (z.B. Klima/ESG) spezifizieren. Wir bitten Sie darauf zu achten, dass der Stichtag für alle Portfolioauszüge der 31.12.2019 ist.

Sollten Sie bereits 2017 teilgenommen haben und eine individuelle Analyse der Portfolioentwicklung wünschen, bitten wir Sie, uns ein Referenzportfolio zum 31.12.2016 zur Verfügung zu stellen.

Wir bitten Sie, sich bei allen übermittelten Portfoliodatensätzen an die Formvorgaben der Vorlagen zu halten.

### 5. Portfolioübermittlung Schweizer Immobilien und Hypotheken

Die Daten zu direkten Anlagen in Schweizer Immobilien und Hypotheken können über den Reiter „Portfolio“ auf den von 2DII zur Verfügung gestellten Server geladen oder direkt per Email an Wüest Partner zugestellt werden (pacta2020@wuestpartner.com).

Eine weitere Vorlage steht Ihnen zur Verfügung, um Schweizer Immobilien- und Hypothekarportfolien testen zu lassen. In dieser Vorlage finden Sie drei Tabellenblätter zum Ausfüllen, beziehungsweise mit weiteren Anleitungen. Darin wird beschrieben, welche Daten zwingend eingefüllt werden müssen und welche Daten – sofern sie bei Ihnen verfügbar sind - zusätzlich geliefert werden können, um ein robusteres Ergebnis zu erhalten.

Wir bitten Sie, sich bei allen übermittelten Portfoliodatensätzen an die Formvorgaben der Vorlage zu halten.

Für Hypothekarportfolien benutzen Sie bitte die entsprechend bezeichnete Excel-Datei.

#### **6. Eingangstests für die Portfolio Analyse**

Zwischen Mai und Juni werden Sie von uns eine automatisch generierte Mail erhalten mit Hinweisen auf Einträge, die 2DII oder Wüest Partner AG nicht zuordnen konnte. Wir bitten Sie dann, diese Einträge auf Tippfehler hin zu untersuchen und das Portfolio erneut hochzuladen.

#### **7. Finale Datenübertragung**

Wenn sie alle Daten hochgeladen und gegebenenfalls korrigiert haben, bitten wir Sie, zunächst in der Portfolioübersicht zu überprüfen, ob Sie bei allen hochgeladenen Dateien einer Auswertung zugestimmt haben. Dann können Sie auch auswählen, ob Sie für die Aktien- und Unternehmensobligationenportfolien auch die Ergebnisse des Stresstests erhalten möchten. Danach können Sie die finale Datenübertragung unter dem Reiter „Submit“ abschließen.

#### **8. Nächste Schritte**

Nach dem **30.5.2020** werden alle übermittelten Datensätze von 2DII und Wüest Partner AG auf Klimaverträglichkeit analysiert. Sobald die individuellen Testberichte zur Verfügung stehen, voraussichtlich im September 2020, werden Sie über die angegebene Emailadresse benachrichtigt. Dann steht Ihnen ein individueller, automatisch generierter und interaktiver Testbericht zur Verfügung.

## FAQ

### **Q: Wie viel kostet die Teilnahme?**

A: Die Teilnahme für Finanzmarktakteure ist kostenlos. Das Projekt wird von einer Reihe von Organisationen, unter anderem Regierungsinstitutionen, gefördert. Diese Organisationen haben teilweise auch die Entwicklung des Tools unterstützt, was uns nun eine automatisierte Verarbeitung ermöglicht.

### **Q: Warum sollte ich an dem koordinierten Test teilnehmen, anstatt die Analyse selbst mithilfe des Online-Tool durchzuführen?**

A: Finanzinstitute können das PACTA-Tool derzeit unter [www.transitionmonitor.com/participate](http://www.transitionmonitor.com/participate) benutzen. Eine Teilnahme an der international koordinierten Testrunde bringt jedoch mehrere Vorteile mit sich, insbesondere

- Die Möglichkeit, die Ergebnisse direkt mit den weiteren teilnehmenden Finanzinstituten in Ihrem Land / einer Gruppe ähnlicher Finanzinstitute zu vergleichen;
- Zusatz neuer Sektoren (schwere Nutzfahrzeuge, Immobilien in einigen Märkten);
- Berücksichtigung qualitativer Elemente;
- Beitrag zur breiteren Sensibilisierung und zum Dialog mit den politischen Entscheidungsträgern - auch zur Minimierung der Berichtslast;
- Zusätzlich zu den pdf-Berichten werden die Auswertungsergebnisse in einer dynamischen Online-Plattform mit personalisiertem Log-in und teilweise neuen Grafiken präsentiert.

### **Q: Wie sieht der Zeitplan des Projekts aus?**

A: Das Projekt wird im Jahr 2020 stattfinden. Die spezifischen Zeitpläne können von Land zu Land unterschiedlich sein, umfassen aber grundsätzlich folgende Schritte:

- März bis Mai - Eingabe der Portfoliodaten und Beantwortung des qualitativen Fragebogens
- Juni bis August - Analyse der Portfoliodaten und Aufbereitung der Ergebnisse
- September bis November - Teilnehmende erhalten automatisch generierte individuelle Testberichte mit Peer-Vergleich; Bereitstellung und Veröffentlichung von Länderstudien mit aggregierten und anonymisierten Daten (Metastudien)

### **Q: Wie kann ich mein Portfolio einreichen?**

A: Für den Test von börsennotierten Aktien- und Unternehmensanleihenportfolios muss die (Excel-) Vorlage als Liste von ISINs mit entsprechenden Marktwerten und Währungen ausgefüllt werden (gültig per 31.12.2019). Fonds können nach allen börsennotierten Direktbeteiligungen innerhalb des Fonds bewertet werden. Ein Beispiel-Portfolio mit gewünschter Formatierung und entsprechendem Inhalt finden Sie auf der Website.

Für die Analyse von Kreditportfolios von Banken in global besonders klimarelevante Sektoren wird 2<sup>o</sup>ii eine Open-Source-Software bereitstellen, mit der die Analyse vor Ort durchgeführt werden kann.

Für Schweizer Immobilien- und Hypothekenportfolios muss im Mindesten eine Liste von 'EGID'-Nummern (bzw. Adressdaten oder Koordinaten) in der entsprechenden Vorlage ausgefüllt werden. Wenn vorhanden können zusätzliche Angaben die Genauigkeit der Analyse verbessern (z.B. zu Energieträger, vorgenommene Sanierungen, Sanierungsplänen etc.).

Darüber hinaus können die Teilnehmer freiwillig einen qualitativen Fragebogen zu Klimaschutzstrategien und weiteren klimarelevanten Maßnahmen ausfüllen.

**Q: Welche Anlageklassen und Sektoren werden in der Analyse erfasst?**

A: Diese Analyse umfasst börsennotierte Aktien, Unternehmensanleihen und Unternehmenskredite in den folgenden besonders klimarelevanten Sektoren: Strom-, Automobil-, Nutzfahrzeug-, Zement- und Stahlproduktion, Öl-, Gas- und Kohleförderung, sowie Luft- und Schifffahrt.

Für die Schweiz können auch Immobilien durch ein separates Modul abgedeckt werden (siehe Abschnitt 1.6). Je nach Verfügbarkeit der zugrunde liegenden Produktionsdaten kann die Abdeckung der Auswertung in den verschiedenen Teilen der Analyse variieren - siehe Abschnitte 1.2 und 2.2.

**Q: Werden meine Portfoliodaten vertraulich behandelt?**

A: Alle Daten, die im Rahmen des PACTA 2020 Tests zur Verfügung gestellt werden, werden vertraulich behandelt und für keine anderen Zwecke als die Durchführung der Analyse, die Bereitstellung der Ergebnisse, sowie der anonymisierten Nutzung für Metastudien und Peer-Vergleiche weitergegeben oder weiterverwendet. Vor dem Hochladen der Daten unterzeichnet 2° Investing Initiative eine Geheimhaltungsvereinbarung. Dasselbe gilt für Wüest Partner AG, welche die Immobiliendaten Schweiz analysieren. Für die Auswertung nutzt 2° Investing Initiative einen eigenständigen Server, d.h. es werden keine weiteren Websites oder Informationen auf dem Server gespeichert, was die Sicherheit deutlich erhöht. Der Server ist nach den Sicherheitsstandards des deutschen Bundesdatenschutzgesetzes (BDSG) und Telemediengesetzes (TMG) eingerichtet und baut auf einer nach DIN ISO/IEC 27001 zertifizierten Infrastruktur auf.

**Q: Bin ich verpflichtet die Ergebnisse zu veröffentlichen?**

A: Sie sind nicht verpflichtet, die Ergebnisse zu veröffentlichen. Teil des Projekts ist jedoch die Veröffentlichung von "Länderberichten", also aggregierten und anonymisierten Ergebnissen der Testteilnehmenden auf nationaler Ebene.

**Q: Wie unterscheidet sich die PACTA-Analyse von der Analyse des CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks des Portfolios?**

A: Diese Analyse bewertet die Übereinstimmung eines Portfolios mit dem im Übereinkommen von Paris vereinbarten Klimazielpfad. Grundlage dafür ist der Vergleich der zukünftigen Produktions- und Kapazitätspläne der Unternehmen im Portfolio und den in verschiedenen Klimaszenarien beschriebenen technologischen Roadmaps. Dabei werden technologiebasierte, zukunftsgerichtete Indikatoren auf ‚asset level‘ Basis verwendet. Der CO<sub>2</sub>-Fußabdruck hingegen beruht auf Daten vergangener Jahre. Die Berechnung eines CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks eines Portfolios erfordert zudem die Normalisierung des CO<sub>2</sub>-Ausstosses jeder Firma gemäß finanziellen Einheiten. Dadurch kann kein Vergleich mit notwendigen Klimaziel-Szenarien vorgenommen werden und die Aussagekraft von Vergleichen der Klimaschutzleistungen verschiedener Unternehmen wird gemindert.

**Q: Wird mir das Projekt Informationen darüber geben, welche Klimaschutzmaßnahmen ich ergreifen kann?**

A: 2° Investing Initiative und ihre Partner sind keine regulierten Anlageberater, Manager oder Unternehmensberater. Daher sind die Organisationen auch nicht für die Erteilung von Finanzberatungen zugelassen. Der individuelle Testbericht enthält jedoch einen Überblick über mögliche Maßnahmen der Peers und individuelle Angaben zu Unternehmen. Diese Informationen können klimawirksame Maßnahmen durch Finanzmarktakteure erleichtern.

Zur Beantwortung der Frage welche Klimastrategien gegenüber anderen eindeutig am wirksamsten sind, gibt es derzeit nur wenig wissenschaftlich fundierte Studien. Allerdings versucht dieses Projekt dazu beizutragen eine evidenzbasierte Antwort zu erarbeiten. 2° Investing Initiative wird für die teilnehmenden Finanzinstitute an diesem PACTA-2020-Test im Nachgang auch ein neues "Zielsetzungsmodul" auf der Plattform [www.transitionmonitor.com/pacta-2020](http://www.transitionmonitor.com/pacta-2020) freischalten. Damit können verschiedene Klimastrategien erfasst werden. Diese zeigen dann, inwieweit die gewählten Strategie mit entsprechenden klimarelevanten Maßnahmen dem langfristigen Klimazielpfad entspricht.

Für Teilnehmer, die am Stresstestmodul interessiert sind, kann im Rahmen des Projektes optional ein solcher Test durchgeführt werden (siehe Kapitel 2).

## Kontakt

Wenn Sie weitere Fragen haben, wenden Sie sich per E-Mail an

[pacta2020@2degrees-investing.org](mailto:pacta2020@2degrees-investing.org)

oder telefonisch an die Büros der 2°Degress Investing Initiative

Tel +33 1 42 81 19 97 (Französisch sprachig)

Tel +49 30 44318588 (Deutsch und Englisch sprachig)

Für Fragen zur Auswertung von Schweizer Immobilien Anlagen, wenden Sie sich bitte an

[pacta2020@wuestpartner.com](mailto:pacta2020@wuestpartner.com)