

Sächsische
Ärzteversorgung

Einrichtung der Sächsischen Landesärztekammer
Körperschaft des öffentlichen Rechts



SÄV aktuell

Ausgabe 2020

**Schwerpunkt:
Verantwortliches Investieren**

Jahresergebnis 2019

Liebe Kolleginnen
und Kollegen,
liebe Mitglieder,



mit meinem Editorial *Verantwortliches Investieren*, das im Augustheft 2020* des „Ärzteblatt Sachsen“ erschienen ist, habe ich Sie zu einer Diskussion eingeladen.

Verantwortliches Investieren...

Ausgehend von einer zugegeben recht persönlich gefärbten Sicht auf die Dinge habe ich versucht, mich der Frage zu nähern, inwieweit in den Investitionsprozess der Sächsischen Ärzteversorgung auch andere Kriterien als die bisher wesentlichen – nämlich das Erreichen einer möglichst hohen Rendite bei ausreichender Sicherheit – verstärkt einbezogen werden sollten.

... als Gebot der Stunde.

Ich möchte an dieser Stelle die Gelegenheit nutzen, ein kleines Zwischenfazit zu ziehen: Das Echo aus den Reihen unserer Mitglieder ist verhalten zu nennen. Lediglich ein Dutzend Meinungsäußerungen erreichten uns per Brief, elektronisch und in einem Falle auch persönlich.

In fast allen diesen Mitteilungen kam zum Ausdruck, dass als Beitrag im Kampf gegen die Veränderungen unseres Lebens durch die Klimaveränderungen ein neuer Investitionsstil ein Gebot der Stunde sei. Es wurde oft die besondere Verantwortung unserer Generation für die, die nachkommen, betont. Das Stichwort Dekarbonisierung stand ganz

klar im Vordergrund der Diskussion. Andere soziale oder ethische Fragen wurden kaum berührt.

Aber: Wie weit würden Sie gehen?

Hier bleibt die Frage, ob das ein Ausdruck einer Priorisierung ist oder ob weitere Themenkreise beziehungsweise Problemfelder bisher nicht mit unserer Investitionspolitik in Zusammenhang gebracht werden.

Ein klares Statement, dass ein Umdenken beim Investieren auch de facto eine Rentenkürzung bedeuten könnte und diese dann in Kauf genommen würde, war vereinzelt zu vernehmen.

Wir bleiben im Gespräch.

Wir Aktiven in Haupt- und Ehrenamt haben für uns zunächst abgeleitet, unsere durchaus umfangreichen Bemühungen um das verantwortliche Investieren noch besser zu dokumentieren sowie deutlicher zu kommunizieren. (Lesen Sie dazu Seite 4 dieser Veröffentlichung.) Das schließt vor allem aber auch die Information über den Fortgang des angeschobenen Diskussionsprozesses mit ein.

Mit kollegialen Grüßen!

Ihr Dr. med. Steffen Liebscher
Vorsitzender des Verwaltungsausschusses

Bilanzsumme

+6,4 %



4.439,8 Mio. EUR

Verwaltungskostensatz

1,12 %*



43 Mitarbeiter

Leistungsempfänger

+5,8 %

Leistungsart	Anzahl
Altersruhegeld	4.046
Witwen-/Witwergeld	619
Waisengeld	141
BU-Ruhegeld	119



*Das Editorial ist nachzulesen auf www.slaek.de.

Mitglieder +2,8 %



Beiträge +6,8 %



Kapitalanlagevolumen
+6,8 %

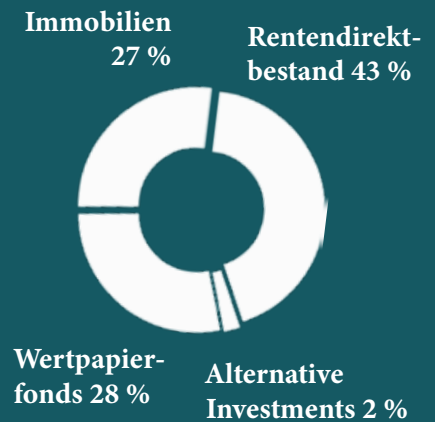


Mitgliederbestand

	01.01.	Zu- / Abgänge		31.12.
Ärztinnen	10.065	+676	-401	10.340
Ärzte	7.722	+626	-385	7.963
	17.787	+1.302	-786	18.303
Tierärztinnen	942	+87	-49	980
Tierärzte	453	+18	-27	444
	1.395	+105	-76	1.424
gesamt	19.182	+1.407	-862	19.727



Verteilung Kapitalanlagen



Versorgungsleistungen +8,0 %

Leistungsart	Leistungshöhe
Altersruhegeld (ARG) inkl. Kindergeld	57.819,2 TEUR
Ruhegeld bei Berufsunfähigkeit inkl. Kindergeld	2.530,2 TEUR
Witwen- / Witwergeld	4.840,1 TEUR
Waisengeld	631,5 TEUR
ARG aus Versorgungsausgleich	278,0 TEUR
Rehabilitationsleistungen	6,4 TEUR
Kosten für Berufsunfähigkeitsgutachten	27,6 TEUR
Gesamtvolumen	66.133,0 TEUR

Erträge aus Kapitalanlagen



**Jahresergebnis
per 31. Dezember 2019**

Verantwortungsvolles Investieren, Verantwortungsvolles Agieren

Nachhaltigkeit ist ein Thema, mit dem wir uns als Altersvorsorgeträger ganz selbstverständlich auseinandersetzen. Immerhin vertrauen uns knapp 25.000 Mitglieder das Wertvollste an: ihre Zukunft und die ihrer Familien.

Wir nehmen diese Verantwortung an: langfristig und um einen Ausgleich zwischen den Generationen bemüht. Deshalb berücksichtigen wir unterschiedliche Aspekte der Nachhaltigkeit in Verwaltung und Kapitalanlage nicht erst seit gestern.

Naturgemäß vermuten viele Mitglieder in der Kapitalanlage den größten Hebel. Tatsächlich nehmen wir als Investor, der mit rund 4,4 Mrd. EUR an den globalen Kapitalmärkten beteiligt ist, mit unseren Entscheidungen Einfluss. Dabei setzen wir umfangreiche gesetzliche und aufsichtsrechtliche Vorgaben um und ergänzen diese aus eigener Motivation um

den Aspekt des verantwortungsvollen Investierens. Was wir darunter verstehen? Bei allen Investitionen – neben der Prüfung der Zulässigkeit sowie der Rendite und Sicherheit – auch immer eine Abwägung von möglichen negativen Implikationen auf die Umwelt oder im Bereich Soziales vorzunehmen.

Das generelle Ziel, die Kapitalanlagen möglichst sicher und gleichzeitig ertragsstark zu investieren, geht mit einer breiten Streuung der Investitionen einher. Angesichts der Komplexität heutiger Konzern- und Unternehmensstrukturen ist es mitunter schwierig, einzelne Geschäftsfelder auszuklammern. Nichtsdes-

trotz stellen wir uns dieser Herausforderung im täglichen Investitionsprozess. Aufgrund der Dynamik und Diversität unterschiedlicher Wertevorstellungen sollte aber weiterhin einer freiwilligen Verpflichtung gegenüber vorausseilender Regulatorik der Vorzug gegeben werden.

Grundsätzlich gehen wir bei der Sächsischen Ärzteversorgung von einem weiten Nachhaltigkeitsbegriff aus, der ökologische, ökonomische und soziale Aspekte einschließt und sich nicht in Regelungen für die Kapitalanlage erschöpft. Einen Katalog ausgewählter Maßnahmen stellen wir Ihnen im Folgenden vor.



CO₂-Fußabdruck: Reduzierung der Reisetätigkeit durch Nutzung von Videokonferenzen.

Investition in werthaltige Immobilien mit langem Lebenszyklus.

Förderung des Öffentlichen Personennahverkehrs: Finanzierung von Job-Tickets für Mitarbeiter der Verwaltung.

Energieeffiziente Objektbewirtschaftung: Nutzung von Fernwärme und Ökostrom im Verwaltungsgebäude.

Investitionen in Produzenten von Landminen und Streumunition sowie Direktinvestitionen in Rüstungsunternehmen sind ausgeschlossen.

Papierloses Arbeiten, wo immer möglich: Digitalisierung von Geschäftsprozessen, Verzicht auf unnötige Aussenungen oder Werbematerialien.

Engagement: Mitarbeit in der Arbeitsgruppe „Nachhaltigkeit“ der Dachorganisation ABV e.V.

Obligatorische Anforderung an externe Partner: Einbettung von ESG-Kriterien in den Investitionsprozess (Environment, Social, Governance).

Digitales Sitzungsmanagement: Verzicht auf postalischen Versand von Gremienunterlagen.

Optimierung der Immobilieninvestitionen in Deutschland hinsichtlich der Kriterien der „Deutschen Gesellschaft für Nachhaltiges Bauen“.

Jeder unserer Wertpapierfondsmanager ist Unterzeichner der UN-PRI (Principles for Responsible Investment), einige bereits seit den Anfängen 2006/07.



Impressum

Sächsische Ärzteversorgung
Einrichtung der Sächsischen
Landesärztekammer, KdöR
Dr.-Külz-Ring 10, 01067 Dresden
0351 / 88 88 6 - 0
anfrage@saev.de, www.saev.de
Redaktionsschluss: 13. November 2020
© SÄV. Alle Rechte vorbehalten.
Bildnachweise: Karin Gruner (Titel),
Patrick Daxenbichler, iStock (Seite 4)