



An alle Schweizer Vorsorgeeinrichtungen,
Versicherungen, Banken und
Vermögensverwaltende

Bern, 28. April 2026

Einladung zur Teilnahme am Klimatest 2026 für Finanzinstitute

Sehr geehrte Damen und Herren

Die Schweiz hat im [Klima- und Innovationsgesetz](#) (KIG) das Ziel verankert, bis spätestens im Jahr 2050 ihre Treibhausgasemissionen auf Netto-Null zu senken und auch die Finanzflüsse entsprechend auszurichten. Zudem soll der Bund dafür sorgen, dass der Schweizer Finanzmarkt einen effektiven Beitrag zur emissionsarmen und gegenüber dem Klimawandel widerstandsfähigen Entwicklung leistet. In der [Klimaschutzverordnung KIV](#) ist festgehalten, dass der Bund den Stand dieser Zielerreichung regelmässig mit einem Klimatest überprüft. Das KIG und die KIV sind seit dem 1. Januar 2025 in Kraft. Mit dem freiwilligen PACTA Klimatest setzt der Bund diesen Auftrag um.

Bereits seit 2017 erfasst der Bund regelmässig die Fortschritte des Schweizer Finanzmarkts in Bezug auf seine Klimaverträglichkeit. Der letzte Klimatest 2024 war mit 146 teilnehmenden Finanzinstituten einer der grössten koordinierten Klimatests für Finanzmärkte weltweit. Diese breite Teilnahme von Banken, Pensionskassen, Versicherungen und Vermögensverwaltenden deutet darauf hin, dass das Bewusstsein gegenüber der Thematik innerhalb der Schweizer Finanzbranche stetig wächst.

Im Jahr 2026 führt der Bund den Klimatest zum fünften Mal durch. Er schafft Transparenz über die verschiedenen Finanzbranchen hinweg und unterstützt konkrete, klimarelevante Massnahmen.

Mit diesem Schreiben laden wir Sie herzlich ein, am Klimatest 2026 teilzunehmen.

Die Teilnahme ist wie bis anhin freiwillig, anonym und kostenlos.

Für die Teilnahme können Sie sich ab dem 26. Mai bis zum 23. August 2026 auf der [Transition Monitor Platform](#) registrieren.

Alle praktischen Informationen zum Klimatest 2026 finden Sie auf den Folgeseiten dieser Einladung sowie unter www.bafu.admin.ch/pacta-klimatest.

Wir bedanken uns bereits für Ihre Teilnahme.

Bundesamt für Umwelt BAFU

Staatssekretariat für internationale Finanzfragen SIF

Katrin Schneeberger
Direktorin

Daniela Stoffel
Staatssekretärin

Kopie an: AMAS, ASIP, KGAST, SBA, SSF, SVV, SVVK-ASIR, VSKB

Bundesamt für Umwelt BAFU
3003 Bern
Standort: Mühlestrasse 2, 3063 Ittigen
Tel. +41 58 462 93 11
<https://www.bafu.admin.ch>



Praktische Informationen zum Klimatest 2026

Was haben Sie davon?

- Das BAFU veröffentlicht einen Gesamtbericht mit den aggregierten und anonymisierten Daten. Mit Ihrer Teilnahme unterstützen Sie ein aussagekräftiges Monitoring zu den Fortschritten, die mit freiwilligen Massnahmen, Empfehlungen und Selbstregulierungen erreicht werden konnten.
- Jedes teilnehmende Finanzinstitut erhält vor Veröffentlichung der Gesamtergebnisse zudem einen individuellen Testbericht je eingereichtes Portfolio und einen aggregierten Bericht für das gesamte Finanzinstitut.
- Für die eingereichten Immobilien- und Hypothekenportfolios erhalten Sie im individuellen Testbericht neben dem Vergleich mit dem Klimaziel für den Schweizer Gebäudepark und dem Stand der weiteren Teilnehmenden Ihrer Branche für die Scope-1-Emissionen auch Ergebnisse zu Scope-2-Emissionen aus Strom- und Fernwärme und Erkenntnisse zu Scope-3-Emissionen aus Baumaterialien. Die Ergebnisse sind soweit möglich mit den Anforderungen gemäss ASIP- und AMAS-Empfehlungen bzw. -Selbstregulierung abgestimmt. Die Vertiefung zu Klimamassnahmen bei Hypotheken im Fragebogen sind auch durch die SBA-Selbstregulierung und die SSF-Umfrage inspiriert und ermöglichen Erkenntnisse zur *Best practice*.
- Der Teilnehmendenberichte zu den Aktien- und Unternehmensobligationenportfolios basiert neu auf «open-source» Klimagrunddaten, stützt sich auf mehrere Indikatoren in Anlehnung an die [Swiss Climate Scores](#). Dies ermöglicht Ihnen neben dem Vergleich mit dem Klimaziel und mit den weiteren Teilnehmenden einen vertieften Einblick zu Ihren Investitionen in den besonders klimarelevanten Wirtschaftssektoren.
- Die Auswertungen aus dem Fragebogen zeigen Ihre Klimaziele und -massnahmen im Vergleich mit den weiteren Teilnehmenden Ihrer Branche sowie *Best practices* auf.
- Die Testteilnahme erfolgt anonym und ist kostenlos. Die Testmodelle werden nach Veröffentlichung der Testergebnisse wiederum unlizenziiert im Markt zur Verfügung stehen.

Webinare, detaillierte Informationen und Vorlagen:

Auf der Webseite www.bafu.admin.ch/pacta-klimatest finden Sie insbesondere folgende weiterführende Informationen:

- Sie haben die Möglichkeit, sich für Einführungswebinare anzumelden. Unter dem Registrierungslink auf der Webseite www.bafu.admin.ch/pacta-klimatest finden sie mehr Informationen zu den Daten, Inhalten und dem Ablauf der Webinare. Die Webinare werden aufgenommen. Beispielsweise können Sie so den Teil zur Datenvorbereitung und dem Hochladen der Daten als **'Lernvideo'** beziehen.
- Sie finden ein detailliertes Briefing für Teilnehmende auf Deutsch, Französisch und Englisch. Es enthält FAQs, einen detaillierten Beschrieb des Anmeldeprozesses inkl. Datensicherheit sowie Hintergrundinformationen zur Methodik, den Grundlagedaten etc.
- Sie finden zudem die Vorlagen für die zu übermittelnden Daten:
 - Vorlage für (mehrere) Schweizer Immobilien- und Hypothekarportfolios (DE/FR)
 - Vorlage für (mehrere) Portfolios von Aktien/Unternehmensobligationen
 - Fragebogen (zur Vorbereitung als PDF, DE/FR/EN)

Methodisches und Datenschutz:

- Der Klimatest besteht wie bis anhin aus drei Modulen: Im Modul «Immobilien- und Hypothekenportfolien sowie im Modul «Aktien- und Unternehmensanleihen» reichen Sie Ihre jeweiligen Portfolien zum Test ein. Das Modul «Fragebogen» erfasst Ihre Klimaziele und -strategien sowie spezifische Klimamassnahmen in verschiedenen Anlageklassen. Die quantitativen Module basieren auf dem unlizenziiert verfügbaren PACTA-Modell (PACTA steht für Paris Agreement Capital Transition Assessment) und werden mit weiteren Indikatoren ergänzt.
- Fahrländer Partner Raumentwicklung (FPRE) sowie die unabhängige, gemeinnützige Organisation Theia Finance Labs (vormals 2°Investing Initiative) mit Sitz in Berlin führen den Klimatest 2026 durch. Sie können Ihnen gegenüber Vertraulichkeitserklärungen (non-disclosure agreement NDA) unterzeichnen.
- Für den Test von Hypothekenportfolien ist eine separate Vertraulichkeitserklärung (NDA) vorgesehen, wie diese bereits in den letzten Klimateststrunden erfolgreich verwendet wurde. Das Muster können Sie ebenfalls unter www.bafu.admin.ch/pacta-klimatest finden.
- Ihre Eingaben werden vertraulich behandelt und geschützt. Das BAFU hat keinen Zugriff auf die von Ihnen eingereichten Informationen. Details zum Datenschutz und zur Informationssicherheit finden Sie im Briefing für Teilnehmende.

Registrierung zur Teilnahme

- Für die Teilnahme am Klimatest 2026 können Sie sich ab dem 26.Mai 2026 auf der [Transition Monitor Platform](#) registrieren.
- Bitte registrieren Sie sich mit einer E-Mail-Adresse pro Finanzinstitut. Idealerweise verwenden Sie eine allgemeine Mailadresse Ihres Instituts.
- Die Registrierung und Datenübertragung sind möglich bis spätestens zum 23. August 2026.
- Damit gesamtschweizerisch repräsentative Aussagen möglich sind, bitten wir Sie, ihr gesamtes Portfolio bzw. alle Produkte der entsprechenden Anlageklassen einzureichen und den Fragebogen soweit möglich auszufüllen.

Zeitplan und Ergebnisse

- Nach der Analysephase werden Sie voraussichtlich Anfang 2027 Ihren vertraulichen Analysebericht erhalten, gleichzeitig mit allen weiteren Testteilnehmenden.
- Das BAFU wird einen Gesamtbericht publizieren mit den aggregierten Daten. Die Berichte zu den bisher durchgeführten Klimatests finden Sie unter www.bafu.admin.ch/klima-finanzmarkt.
- Zur Diskussion der allgemeinen Ergebnisse und möglichen Handlungsoptionen werden anschliessend Workshops/Webinare in verschiedenen Sprachen angeboten werden.

Bei Fragen:

Weitere Informationen finden Sie auch unter www.bafu.admin.ch/pacta-klimatest.

Für technische Fragen zum PACTA Klimatest für Schweizer Immobilien und Hypotheken wenden Sie sich bitte direkt an FPRE: climate-test@fpre.ch, bei Fragen zum PACTA Modell für Aktien und Unternehmensobligationen oder solchen zur Dateneingabe wenden Sie sich bitte an Theia Finance Labs: climatetest2026@theiafinance.org.

Für weitere Rückfragen steht Ihnen Silvia Ruprecht, Projektleiterin Klima und Finanzmarkt im BAFU, gerne zur Verfügung (E-Mail silvia.ruprecht@bafu.admin.ch, Tel: 058 462 60 30).