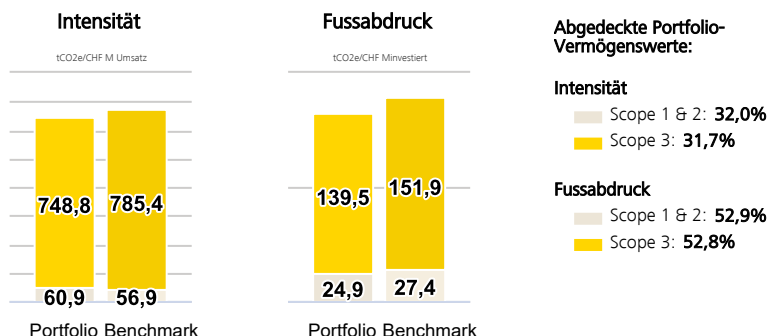


IST-ZUSTAND

Treibhausgasemissionen

Erfasst werden alle Quellen von Treibhausgasemissionen der investierten Unternehmen (Scope 1-3), einschliesslich der relevanten Emissionen ihrer Lieferanten und Produkte.



⚠ Mittlere Schätzungsunsicherheit

Exposition ggü. fossilen Brennstoffen

Es besteht ein wissenschaftlicher Konsens über die Notwendigkeit, aus Kohle auszusteigen und die Finanzierung neuer Projekte für fossile Brennstoffe einzustellen. Folgende Zahlen zeigen den Investitionsanteil in Unternehmen, die mehr als 5% ihrer Einnahmen aus solchen Geschäftstätigkeiten erzielen.

Investitionsanteil in Unternehmen mit Aktivitäten in:



KOHLE

Portfolio: **0,2%**
Benchmark: **0,1%**



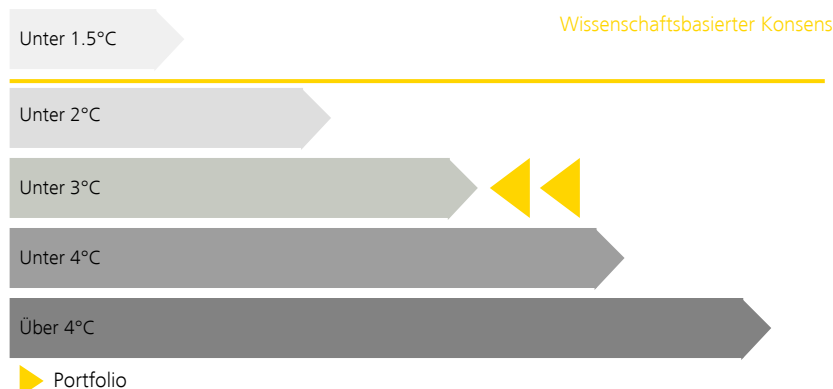
ANDERE FOSSILE BRENNSTOFFE

Portfolio: **1,7%**
Benchmark: **1,7%**

⚠ Tiefe Schätzungsunsicherheit

TRANSITION ZU NETTO-NULL

Globales Erwärmungspotenzial



Dies ist das Ausmass der globalen Erwärmung, das eintreten würde, wenn die Weltwirtschaft mit der gleichen Ambition handeln würde, wie es die Portfolio Unternehmen beabsichtigen. Manche Portfolios die aktiv zur Erreichung der Klimaziele beitragen wollen, enthalten absichtlich Unternehmen, die noch nicht auf dem Weg zur Erreichung des 1,5°C Ziels sind. Solche Unternehmen, und damit ein wachsender Anteil der Wirtschaft, sollen dadurch über die Zeit klimafreundlich ausgerichtet werden.

Abgedeckte Portfolio-Vermögenswerte: **31,9%**
Datenanbieter: **MSCI**
Verwendete Klimaszenarien: **MSCI Scenario (Glossary)**

⚠ Hohe Schätzungsunsicherheit

Verifizierte Bekenntnisse zu Netto-Null

Immer mehr Unternehmen bekennen sich freiwillig zu Netto-Null Emissionszielen und formulieren Zwischenziele. Die Wirksamkeit solcher Bekenntnisse hängt davon ab, ob die Zwischenziele glaubwürdig, wissenschaftlich fundiert und transparent sind.

Anteil Portfolio-Unternehmen mit verifizierten Bekenntnissen zu Netto-Null und glaubwürdigen Zwischenzielen:

Portfolio: **12,3%** Benchmark: **13,5%**

Tiefe Schätzungsunsicherheit

Management auf Netto-Null

Finanzinstitute können zur Transition zu Netto-Null beitragen, indem sie ihre Anlagestrategie auf einen konsistenten 1,5°C-Dearbonisierungspfad ausrichten.

Beinhaltet die Anlagestrategie ein Ziel zur Verringerung der Treibhausgasmissionen der zugrundeliegenden Investitionen durch konkrete kurz- (1-3 Jahre) oder mittelfristige (5 Jahre) Ziele? **Ja**

Durchschnittl. jährlicher Reduktionspfad ohne relevanten Scope 3-Emissionen - **3,6%**

Durchschnittl. jährlicher Reduktionspfad mit relevanten Scope 3-Emissionen - **N/A**

Ist das Portfolio Teil eines extern verifizierten Bekenntnisses des Finanzinstitutes zu Netto-Null und zu glaubwürdigen Zwischenzielen? **Ja**

Glaubwürdiger Klima-Dialog

Finanzinstitute können zur Transition zu Netto-Null beitragen, indem sie sich bei investierten Unternehmen für wissenschaftsbasierte und extern verifizierte Transitionspläne hin zu 2050 einsetzen.

Wird bei den Portfolio-Unternehmen eine glaubwürdige Stewardship-Strategie zur Eindämmung des Klimawandels angewendet? **N/A**

Anteil Portfolio-Unternehmen, die einer aktiven Klima-Engagement-Strategie unterstellt sind: **N/A**

Anteil der unterstützten Abstimmungen zu Klimabelangen: **N/A**

Link zu Klima-Stewardship-Strategie und Bericht: **N/A**

Ist das Finanzinstitut Mitglied einer Klima-Engagement-Initiative? **N/A**

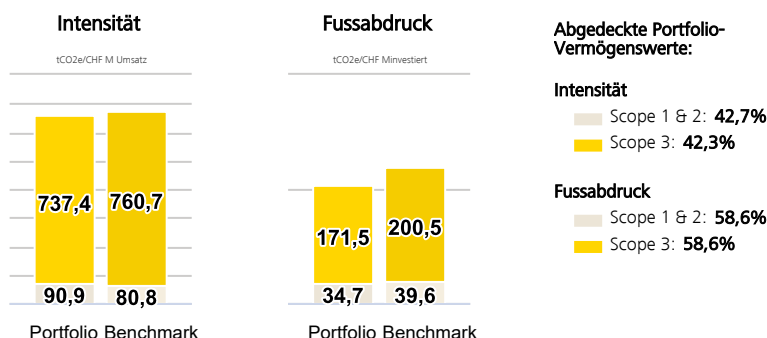
Dieser Bericht wird erstellt von **FE fundinfo**



IST-ZUSTAND

Treibhausgasemissionen

Erfasst werden alle Quellen von Treibhausgasemissionen der investierten Unternehmen (Scope 1-3), einschliesslich der relevanten Emissionen ihrer Lieferanten und Produkte.

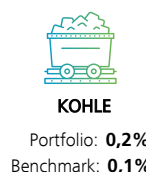


⚠ Mittlere Schätzungsunsicherheit

Exposition ggü. fossilen Brennstoffen

Es besteht ein wissenschaftlicher Konsens über die Notwendigkeit, aus Kohle auszusteigen und die Finanzierung neuer Projekte für fossile Brennstoffe einzustellen. Folgende Zahlen zeigen den Investitionsanteil in Unternehmen, die mehr als 5% ihrer Einnahmen aus solchen Geschäftstätigkeiten erzielen.

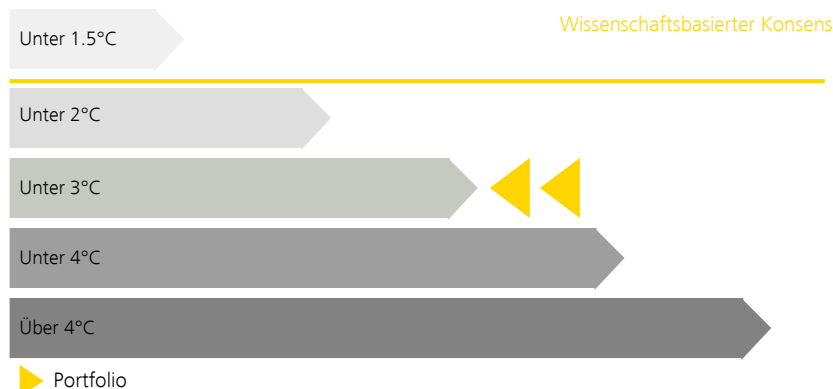
Investitionsanteil in Unternehmen mit Aktivitäten in:



⚠ Tiefe Schätzungsunsicherheit

TRANSITION ZU NETTO-NULL

Globales Erwärmungspotenzial



Dies ist das Ausmass der globalen Erwärmung, das eintreten würde, wenn die Weltwirtschaft mit der gleichen Ambition handeln würde, wie es die Portfolio Unternehmen beabsichtigen. Manche Portfolios die aktiv zur Erreichung der Klimaziele beitragen wollen, enthalten absichtlich Unternehmen, die noch nicht auf dem Weg zur Erreichung des 1,5°C Ziels sind. Solche Unternehmen, und damit ein wachsender Anteil der Wirtschaft, sollen dadurch über die Zeit klimafreundlich ausgerichtet werden.

Abgedeckte Portfolio-Vermögenswerte: **42,6%**
Datenanbieter: **MSCI**
Verwendete Klimaszenarien: **MSCI Scenario (Glossary)**

⚠ Hohe Schätzungsunsicherheit

Verifizierte Bekenntnisse zu Netto-Null

Immer mehr Unternehmen bekennen sich freiwillig zu Netto-Null Emissionszielen und formulieren Zwischenziele. Die Wirksamkeit solcher Bekenntnisse hängt davon ab, ob die Zwischenziele glaubwürdig, wissenschaftlich fundiert und transparent sind.

Anteil Portfolio-Unternehmen mit verifizierten Bekenntnissen zu Netto-Null und glaubwürdigen Zwischenzielen:

Portfolio: **17,6%** Benchmark: **19,2%**

Tiefe Schätzungsunsicherheit

Management auf Netto-Null

Finanzinstitute können zur Transition zu Netto-Null beitragen, indem sie ihre Anlagestrategie auf einen konsistenten 1,5°C-Dearbonisierungspfad ausrichten.

Beinhaltet die Anlagestrategie ein Ziel zur Verringerung der Treibhausgasmissionen der zugrundeliegenden Investitionen durch konkrete kurz- (1-3 Jahre) oder mittelfristige (5 Jahre) Ziele? **Ja**

Durchschnittl. jährlicher Reduktionspfad ohne relevanten Scope 3-Emissionen - **3,6%**

Durchschnittl. jährlicher Reduktionspfad mit relevanten Scope 3-Emissionen - **N/A**

Ist das Portfolio Teil eines extern verifizierten Bekenntnisses des Finanzinstitutes zu Netto-Null und zu glaubwürdigen Zwischenzielen? **Ja**

Glaubwürdiger Klima-Dialog

Finanzinstitute können zur Transition zu Netto-Null beitragen, indem sie sich bei investierten Unternehmen für wissenschaftsbasierte und extern verifizierte Transitionspläne hin zu 2050 einsetzen.

Wird bei den Portfolio-Unternehmen eine glaubwürdige Stewardship-Strategie zur Eindämmung des Klimawandels angewendet? **N/A**

Anteil Portfolio-Unternehmen, die einer aktiven Klima-Engagement-Strategie unterstellt sind: **N/A**

Anteil der unterstützten Abstimmungen zu Klimabelangen: **N/A**

Link zu Klima-Stewardship-Strategie und Bericht: **N/A**

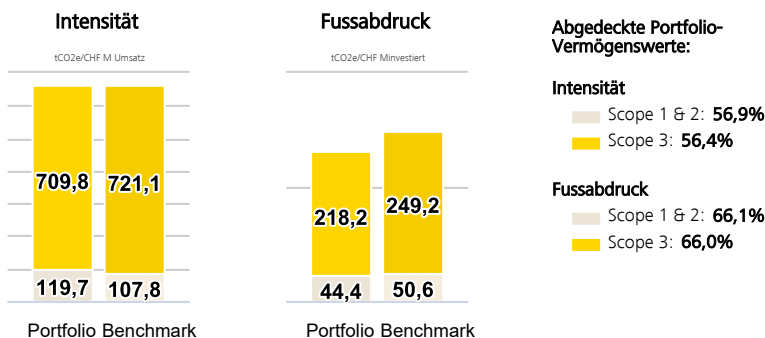
Ist das Finanzinstitut Mitglied einer Klima-Engagement-Initiative? **N/A**



IST-ZUSTAND

Treibhausgasemissionen

Erfasst werden alle Quellen von Treibhausgasemissionen der investierten Unternehmen (Scope 1-3), einschliesslich der relevanten Emissionen ihrer Lieferanten und Produkte.



⚠ Mittlere Schätzungsunsicherheit

Exposition ggü. fossilen Brennstoffen

Es besteht ein wissenschaftlicher Konsens über die Notwendigkeit, aus Kohle auszusteigen und die Finanzierung neuer Projekte für fossile Brennstoffe einzustellen. Folgende Zahlen zeigen den Investitionsanteil in Unternehmen, die mehr als 5% ihrer Einnahmen aus solchen Geschäftstätigkeiten erzielen.

Investitionsanteil in Unternehmen mit Aktivitäten in:



KOHLE

Portfolio: **0,3%**
Benchmark: **0,2%**



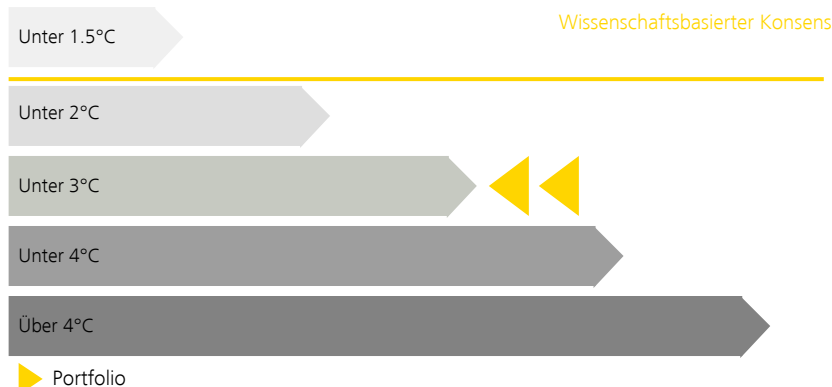
ANDERE FOSSILE BRENNSTOFFE

Portfolio: **2,8%**
Benchmark: **2,9%**

⚠ Tiefe Schätzungsunsicherheit

TRANSITION ZU NETTO-NULL

Globales Erwärmungspotenzial



Dies ist das Ausmass der globalen Erwärmung, das eintreten würde, wenn die Weltwirtschaft mit der gleichen Ambition handeln würde, wie es die Portfolio Unternehmen beabsichtigen. Manche Portfolios die aktiv zur Erreichung der Klimaziele beitragen wollen, enthalten absichtlich Unternehmen, die noch nicht auf dem Weg zur Erreichung des 1,5°C Ziels sind. Solche Unternehmen, und damit ein wachsender Anteil der Wirtschaft, sollen dadurch über die Zeit klimafreundlich ausgerichtet werden.

Abgedeckte Portfolio-Vermögenswerte: **56,8%**
Datenanbieter: **MSCI**
Verwendete Klimaszenarien: **MSCI Scenario (Glossary)**

⚠ Hohe Schätzungsunsicherheit

Verifizierte Bekenntnisse zu Netto-Null

Immer mehr Unternehmen bekennen sich freiwillig zu Netto-Null Emissionszielen und formulieren Zwischenziele. Die Wirksamkeit solcher Bekenntnisse hängt davon ab, ob die Zwischenziele glaubwürdig, wissenschaftlich fundiert und transparent sind.

Anteil Portfolio-Unternehmen mit verifizierten Bekenntnissen zu Netto-Null und glaubwürdigen Zwischenzielen:

Portfolio: **25,6%** Benchmark: **27,1%**

Tiefe Schätzungsunsicherheit

Management auf Netto-Null

Finanzinstitute können zur Transition zu Netto-Null beitragen, indem sie ihre Anlagestrategie auf einen konsistenten 1,5°C-Dearbonisierungspfad ausrichten.

Beinhaltet die Anlagestrategie ein Ziel zur Verringerung der Treibhausgasmissionen der zugrundeliegenden Investitionen durch konkrete kurz- (1-3 Jahre) oder mittelfristige (5 Jahre) Ziele? **Ja**

Durchschnittl. jährlicher Reduktionspfad ohne relevanten Scope 3-Emissionen - **3,6%**

Durchschnittl. jährlicher Reduktionspfad mit relevanten Scope 3-Emissionen - **N/A**

Ist das Portfolio Teil eines extern verifizierten Bekenntnisses des Finanzinstitutes zu Netto-Null und zu glaubwürdigen Zwischenzielen? **Ja**

Glaubwürdiger Klima-Dialog

Finanzinstitute können zur Transition zu Netto-Null beitragen, indem sie sich bei investierten Unternehmen für wissenschaftsbasierte und extern verifizierte Transitionspläne hin zu 2050 einsetzen.

Wird bei den Portfolio-Unternehmen eine glaubwürdige Stewardship-Strategie zur Eindämmung des Klimawandels angewendet? **N/A**

Anteil Portfolio-Unternehmen, die einer aktiven Klima-Engagement-Strategie unterstellt sind: **N/A**

Anteil der unterstützten Abstimmungen zu Klimabelangen: **N/A**

Link zu Klima-Stewardship-Strategie und Bericht: **N/A**

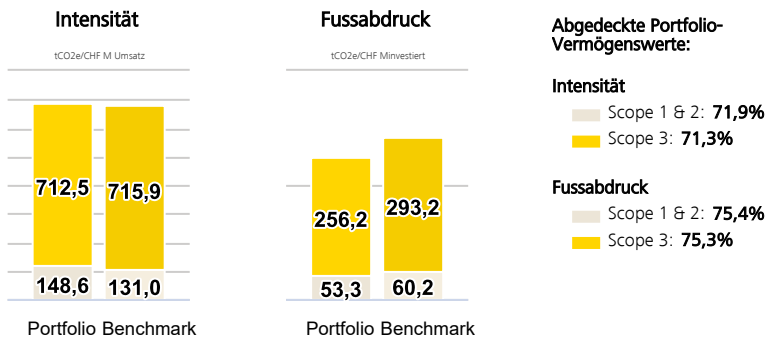
Ist das Finanzinstitut Mitglied einer Klima-Engagement-Initiative? **N/A**



IST-ZUSTAND

Treibhausgasemissionen

Erfasst werden alle Quellen von Treibhausgasemissionen der investierten Unternehmen (Scope 1-3), einschliesslich der relevanten Emissionen ihrer Lieferanten und Produkte.

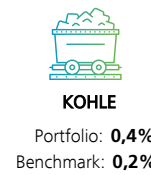


⚠ Mittlere Schätzungsunsicherheit

Exposition ggü. fossilen Brennstoffen

Es besteht ein wissenschaftlicher Konsens über die Notwendigkeit, aus Kohle auszusteigen und die Finanzierung neuer Projekte für fossile Brennstoffe einzustellen. Folgende Zahlen zeigen den Investitionsanteil in Unternehmen, die mehr als 5% ihrer Einnahmen aus solchen Geschäftstätigkeiten erzielen.

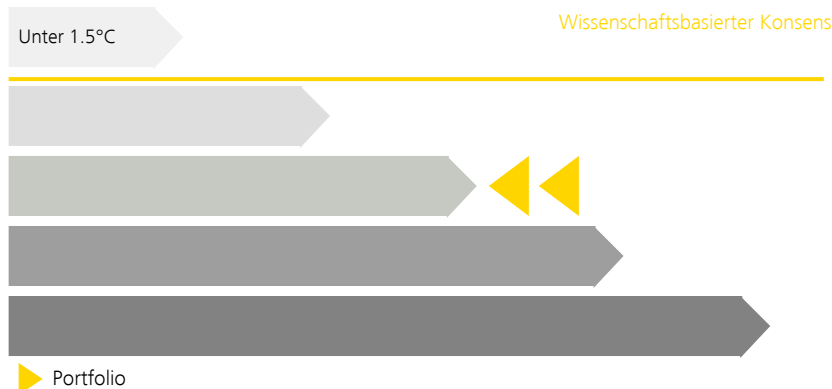
Investitionsanteil in Unternehmen mit Aktivitäten in:



⚠ Tiefe Schätzungsunsicherheit

TRANSITION ZU NETTO-NULL

Globales Erwärmungspotenzial



Dies ist das Ausmass der globalen Erwärmung, das eintreten würde, wenn die Weltwirtschaft mit der gleichen Ambition handeln würde, wie es die Portfolio Unternehmen beabsichtigen. Manche Portfolios die aktiv zur Erreichung der Klimaziele beitragen wollen, enthalten absichtlich Unternehmen, die noch nicht auf dem Weg zur Erreichung des 1,5°C Ziels sind. Solche Unternehmen, und damit ein wachsender Anteil der Wirtschaft, sollen dadurch über die Zeit klimafreundlich ausgerichtet werden.

Abgedeckte Portfolio-Vermögenswerte: **71,8%**
Datenanbieter: **MSCI**
Verwendete Klimaszenarien: **MSCI Scenario (Glossary)**

⚠ Hohe Schätzungsunsicherheit

Verifizierte Bekenntnisse zu Netto-Null

Immer mehr Unternehmen bekennen sich freiwillig zu Netto-Null Emissionszielen und formulieren Zwischenziele. Die Wirksamkeit solcher Bekenntnisse hängt davon ab, ob die Zwischenziele glaubwürdig, wissenschaftlich fundiert und transparent sind.

Anteil Portfolio-Unternehmen mit verifizierten Bekenntnissen zu Netto-Null und glaubwürdigen Zwischenzielen:

Portfolio: **33,4%** Benchmark: **35,3%**

Tiefe Schätzungsunsicherheit

Management auf Netto-Null

Finanzinstitute können zur Transition zu Netto-Null beitragen, indem sie ihre Anlagestrategie auf einen konsistenten 1,5°C-Dearbonisierungspfad ausrichten.

Beinhaltet die Anlagestrategie ein Ziel zur Verringerung der Treibhausgasmissionen der zugrundeliegenden Investitionen durch konkrete kurz- (1-3 Jahre) oder mittelfristige (5 Jahre) Ziele? **Ja**

Durchschnittl. jährlicher Reduktionspfad ohne relevanten Scope 3-Emissionen - **3,6%**

Durchschnittl. jährlicher Reduktionspfad mit relevanten Scope 3-Emissionen - **N/A**

Ist das Portfolio Teil eines extern verifizierten Bekenntnisses des Finanzinstitutes zu Netto-Null und zu glaubwürdigen Zwischenzielen? **Ja**

Glaubwürdiger Klima-Dialog

Finanzinstitute können zur Transition zu Netto-Null beitragen, indem sie sich bei investierten Unternehmen für wissenschaftsbasierte und extern verifizierte Transitionspläne hin zu 2050 einsetzen.

Wird bei den Portfolio-Unternehmen eine glaubwürdige Stewardship-Strategie zur Eindämmung des Klimawandels angewendet? **N/A**

Anteil Portfolio-Unternehmen, die einer aktiven Klima-Engagement-Strategie unterstellt sind: **N/A**

Anteil der unterstützten Abstimmungen zu Klimabelangen: **N/A**

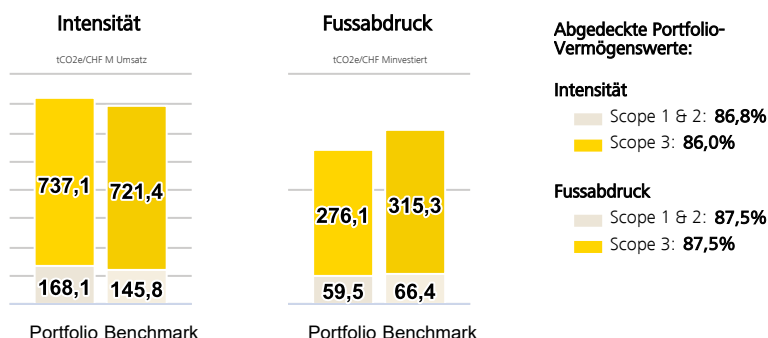
Link zu Klima-Stewardship-Strategie und Bericht: **N/A**

Ist das Finanzinstitut Mitglied einer Klima-Engagement-Initiative? **N/A**

IST-ZUSTAND

Treibhausgasemissionen

Erfasst werden alle Quellen von Treibhausgasemissionen der investierten Unternehmen (Scope 1-3), einschliesslich der relevanten Emissionen ihrer Lieferanten und Produkte.



⚠ Mittlere Schätzungsunsicherheit

Exposition ggü. fossilen Brennstoffen

Es besteht ein wissenschaftlicher Konsens über die Notwendigkeit, aus Kohle auszusteigen und die Finanzierung neuer Projekte für fossile Brennstoffe einzustellen. Folgende Zahlen zeigen den Investitionsanteil in Unternehmen, die mehr als 5% ihrer Einnahmen aus solchen Geschäftstätigkeiten erzielen.

Investitionsanteil in Unternehmen mit Aktivitäten in:



KOHLE

Portfolio: **0,5%**
Benchmark: **0,2%**



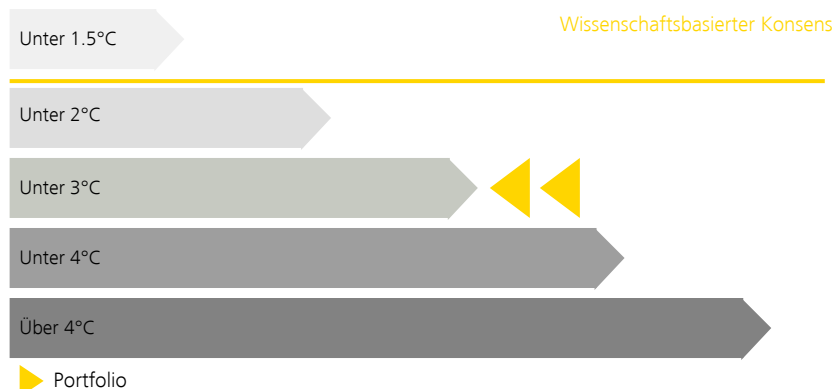
ANDERE FOSSILE BRENNSTOFFE

Portfolio: **3,6%**
Benchmark: **3,8%**

⚠ Tiefe Schätzungsunsicherheit

TRANSITION ZU NETTO-NULL

Globales Erwärmungspotenzial



Dies ist das Ausmass der globalen Erwärmung, das eintreten würde, wenn die Weltwirtschaft mit der gleichen Ambition handeln würde, wie es die Portfolio Unternehmen beabsichtigen. Manche Portfolios die aktiv zur Erreichung der Klimaziele beitragen wollen, enthalten absichtlich Unternehmen, die noch nicht auf dem Weg zur Erreichung des 1,5°C Ziels sind. Solche Unternehmen, und damit ein wachsender Anteil der Wirtschaft, sollen dadurch über die Zeit klimafreundlich ausgerichtet werden.

Abgedeckte Portfolio-Vermögenswerte: **86,7%**
Datenanbieter: **MSCI**
Verwendete Klimaszenarien: **MSCI Scenario (Glossary)**

⚠ Hohe Schätzungsunsicherheit

Verifizierte Bekenntnisse zu Netto-Null

Immer mehr Unternehmen bekennen sich freiwillig zu Netto-Null Emissionszielen und formulieren Zwischenziele. Die Wirksamkeit solcher Bekenntnisse hängt davon ab, ob die Zwischenziele glaubwürdig, wissenschaftlich fundiert und transparent sind.

Anteil Portfolio-Unternehmen mit verifizierten Bekenntnissen zu Netto-Null und glaubwürdigen Zwischenzielen:

Portfolio: **40,8%** Benchmark: **43,0%**

Tiefe Schätzungsunsicherheit

Management auf Netto-Null

Finanzinstitute können zur Transition zu Netto-Null beitragen, indem sie ihre Anlagestrategie auf einen konsistenten 1,5°C-Dearbonisierungspfad ausrichten.

Beinhaltet die Anlagestrategie ein Ziel zur Verringerung der Treibhausgasmissionen der zugrundeliegenden Investitionen durch konkrete kurz- (1-3 Jahre) oder mittelfristige (5 Jahre) Ziele? **Ja**

Durchschnittl. jährlicher Reduktionspfad ohne relevanten Scope 3-Emissionen - **3,6%**

Durchschnittl. jährlicher Reduktionspfad mit relevanten Scope 3-Emissionen - **N/A**

Ist das Portfolio Teil eines extern verifizierten Bekenntnisses des Finanzinstitutes zu Netto-Null und zu glaubwürdigen Zwischenzielen? **Ja**

Glaubwürdiger Klima-Dialog

Finanzinstitute können zur Transition zu Netto-Null beitragen, indem sie sich bei investierten Unternehmen für wissenschaftsbasierte und extern verifizierte Transitionspläne hin zu 2050 einsetzen.

Wird bei den Portfolio-Unternehmen eine glaubwürdige Stewardship-Strategie zur Eindämmung des Klimawandels angewendet? **N/A**

Anteil Portfolio-Unternehmen, die einer aktiven Klima-Engagement-Strategie unterstellt sind: **N/A**

Anteil der unterstützten Abstimmungen zu Klimabelangen: **N/A**

Link zu Klima-Stewardship-Strategie und Bericht: **N/A**

Ist das Finanzinstitut Mitglied einer Klima-Engagement-Initiative? **N/A**

Dieser Bericht wird erstellt von **FE fundinfo**



Einführung

Die Schweiz und ihr Finanzmarkt stehen hinter dem Ziel bis 2050 ihre Treibhausgasemissionen auf Netto-Null zu senken. Dies ist notwendig, um die Verpflichtungen aus dem Übereinkommen von Paris zu erfüllen, den globalen Temperaturanstieg auf deutlich unter 2°C zu begrenzen und eine Begrenzung auf 1,5°C anzustreben. Der aktuelle Stand der Wissenschaft zeigt, dass eine globale Erwärmung, welche 1,5°C übersteigt, potenziell katastrophale Auswirkungen auf die Natur und die menschliche Gesellschaft hat. Die Swiss Climate Scores schaffen Best Practice Transparenz bei der klimaverträglichen Ausrichtung von Finanzanlagen und fördern so Anlageentscheidungen, die zur Erreichung der globalen Klimaziele beitragen.

Glossar

MINDESTKRITERIEN FÜR DIE SWISS CLIMATE SCORES

Exposition ggü. fossilen Brennstoffen

- Der Schwellenwert von 5% der Einnahmen gilt sowohl für Aktivitäten, die direkt mit der Exploration und Produktion fossiler Brennstoffe verbunden sind, als auch - sofern Daten verfügbar sind - für Aktivitäten, die diese Produktion finanzieren (für Kohle gemäss der «Global Coal Exit List» oder ähnlichem).
- Der Umfang der Aktivitäten umfasst die gesamte Wertschöpfungskette, von der Exploration, Gewinnung und Produktion (Upstream) über den Transport und die Lagerung (Midstream) bis hin zur Raffinierung, Vermarktung und Elektrifizierung (Downstream).

Verifizierte Bekenntnisse zu Netto-Null

- Die Unternehmen müssen sich öffentlich dazu bekannt haben, Netto Null Emissionen zu erreichen, und ihre kurzfristigen Ziele müssen von einem der folgenden Anbieter zertifiziert sein:
- Science Based Targets initiative (SBTi)

Management auf Netto-Null

- Um Portfolios als Teil eines extern verifizierten Bekenntnisses zu Netto-Null zählen zu können, müssen sie Teil der öffentlich kommunizierten Netto-Null-Ziele im Rahmen einer der Netto-Null Allianzen der Glasgow Financial Alliance for net-zero (GFANZ) sein.
- Wenn behauptet wird, dass die Anlagestrategie eine Verringerung der Emissionen des Portfolios oder der zugrunde-liegenden Anlagen zum Ziel hat, inklusive Scope 3 Emissionen, müssen die einbezogenen Scope 3 Emissionen dem Zeitplan der EU Referenzwerte Verordnung 2019/2089 folgen.

Glaubwürdiger Klima-Dialog

- Abstimmungen/Stellvertreterabstimmungen sollen mit dem 2050-Netto-Null-Ziel vereinbar sein.
- Jede miteinander bezogene Engagement Strategie soll mit dem 2050-Netto-Null-Ziel vereinbar sein. Ein Beispiel für eine Klima Engagement Initiative ist Climate Action 100+.
- Das Eskalationsverfahren muss klar definiert und transparent verfügbar sein.

Globales Erwärmungspotenzial

Das Portfolio gilt als «an der globalen Erwärmung ausgerichtet», wenn: Es orientiert sich an dem Ziel, bis 2050 Netto-Null-Emissionen zu erreichen, die mit der 1,5°C-Erwärmungsgrenze des Pariser Abkommens und den neuesten IPCC-Ergebnissen im Einklang stehen.

BEGRIFFSDEFINITIONEN

1,5-Grad-Ziel (an Paris ausgerichtetes Ziel)

Die Ausrichtung der öffentlichen und privaten Finanzströme an den Zielen des Pariser Abkommens zum Klimawandel. Das Pariser Abkommen definiert diese Anpassung als die Abstimmung der Finanzströme auf einen Pfad zu niedrigen Treibhausgasemissionen und klimaresistenter Entwicklung.

Klima-Engagement

Klima-Engagement ist eine Aktivität von Aktionären, die darauf abzielt, das Management davon zu überzeugen, Klimafragen zu berücksichtigen. Dieser Dialog umfasst die Kommunikation mit der Geschäftsleitung und/oder den Vorständen von Unternehmen sowie die Einreichung oder Miteinreichung von Aktionärsanträgen. Erfolgreiches Engagement kann zu Veränderungen in der Strategie und den Prozessen eines Unternehmens führen um Risiken zu verringern.

Initiative zum Engagement für das Klima

Initiativen, die mit dem Ziel ins Leben gerufen wurden, bis 2050 ein Netto-Nullwachstum zu erreichen. Ein Beispiel ist Climate Action 100+.

MSCI Szenario

MSCI verwendet ein globales 2°C-Kohlenstoffbudget, das auf dem verbleibenden globalen Kohlenstoffbudget basiert, das zur Begrenzung der Erwärmung auf 2°C zur Verfügung steht und vom IPCC stammt. Dies wird verwendet, um zu beurteilen, ob die Portfolios auf 2°C ausgerichtet sind, was sich auf das Ziel des Pariser Abkommens bezieht, die Erwärmung auf unter 2°C zu begrenzen.

Treibhausgasemissionen (THGe)

Gase wie Kohlendioxid (CO₂), Distickstoffoxid (N₂O), Methan (CH₄) und Ozon (O₃) in der Atmosphäre, die zu den Treibhauseffekten beitragen, werden als Treibhausgase (THG) bezeichnet. Diese Gase verhindern, dass die Sonnenstrahlung entweicht, und halten die Wärme in der Nähe der Erdoberfläche zurück, wo sie die Erdatmosphäre erwärmt.

Nur-Long-Strategien

Bei einer Long-Only-Strategie wird nur in Long-Positionen investiert. Für die Zwecke des Swiss Climate Score sollten ab 2022 nur noch Long-Positionen berücksichtigt werden.

Portfolio

Fonds oder Anlageprodukt.

Kohlenstoff-Fussabdruck eines Portfolios

Der Fussabdruck bezieht sich auf die gesamten Treibhausgasemissionen (THG) eines Portfolios. Er wird in Tonnen CO₂-Äquivalenten pro investierter Million CHF (tCO₂e/Mio. CHF) berechnet.

Kohlenstoffintensität des Portfolios

Kohlenstoffemissionen (CO₂) pro Million Franken Umsatz, ausgedrückt in Tonnen CO₂/CHF Mio. Umsatz. Für ein Portfolio werden alle Intensitäten der zur Grunde liegenden Investitionen und deren Gewicht berechnet und um die Abdeckung hochskaliert.

1. Die Volumina stammen aus den Anlageklassen Unternehmensanleihen und Aktien
2. Volumen an Investitionen oder Vermögenswerten, die in der Erwartung gehalten werden, dass ihr Wert in der Zukunft steigen wird
3. Treibhausgasdaten für Scope 1, 2 und 3 sind entweder in gemeldeter oder geschätzter Form vorhanden

Wissenschaftsbasierte Ziele

Der Begriff «wissenschaftsbasiert» wird derzeit meist im Zusammenhang mit Klimazielen verwendet. Solche Ziele geben den Unternehmen einen klar definierten Weg vor, wie sie ihre Treibhausgasemissionen reduzieren können. Laut der Initiative für wissenschaftsbasierte Ziele gelten Ziele als «wissenschaftsbasiert», wenn sie mit den neuesten Erkenntnissen der Klimawissenschaft übereinstimmen, die notwendig sind, um die Ziele des Pariser Abkommens zu erreichen, d. h. die Begrenzung der globalen Erwärmung auf deutlich unter 2 °C über dem vorindustriellen Niveau und die Fortsetzung der Bemühungen zur Begrenzung der Erwärmung auf 1,5 °C. Das Konzept kann auch auf andere Nachhaltigkeitsziele angewendet werden.

Scope 1 GHGe oder THGe (Treibhausgasemissionen)

- Dies sind Emissionen, die direkt von den Aktivitäten eines Unternehmens stammen, wie z.B. die Verbrennung von Brennstoffen in den eigenen Anlagen.

Scope 2 GHGe oder THGe (Treibhausgasemissionen)

- Dies sind Emissionen, die entstehen, wenn ein Unternehmen Energie wie Strom oder Wärme kauft und verwendet.

Scope 3 GHGe oder THGe (Treibhausgasemissionen)

- Dies sind Emissionen, die entlang der Lieferkette eines Unternehmens entstehen, sowohl vor- als auch nachgelagert. Dazu gehören z.B. die Herstellung der von dem Unternehmen gekauften Waren und Dienstleistungen, Geschäftsreisen seiner Mitarbeiter, sowie die Nutzung und Entsorgung seiner verkauften Produkte durch die Kunden.

Portfolio CO₂-Intensität

Die Menge der CO₂e-Emissionen pro Million Franken Umsatz (Carbon Efficiency eines Portfolios), ausgedrückt in Tonnen CO₂e / CHF Mio. Umsatz. Ein gängiger Massstab hierfür ist die gewichtete durchschnittliche CO₂e-Intensität (WACI). Der WACI misst die Exposition des Portfolios gegenüber CO₂e-intensiven Unternehmen, ausgedrückt in Tonnen CO₂e / Mio. CHF.

Benchmark

Der Benchmark ist ein gemischter Index, der die gleichen Anlageklassen wie das Portfolio selbst – mit traditionellen, nicht explizit nachhaltigen Indizes – abbildet. Weitergehende Informationen zum Referenzindex sind am Schluss des Dokumentes ersichtlich

Referenzindex Schweiz

| Anlageklasse | | Referenzindex | Gewichtung SAA (Zinsertrag) | Gewichtung SAA (Einkommen) | Gewichtung SAA (Ausgewogen) | Gewichtung SAA (Wachstum) | Gewichtung SAA (Kapital- gewinn) |
|---------------------|-------------------------|--|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|--|
| Liquidität | Geldmarkt CHF | Bloomberg Barclays Bellwether Swap (CHF): 3 Month | 5.00 | 5.00 | 5.00 | 5.00 | 5.00 |
| Obligationen | CHF | Swiss Bond Index (SBI) AAA-BBB Total Return | 43.00 | 32.00 | 17.00 | 6.00 | 0.00 |
| | Welt (CHF hdg) | Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index, CHF hedged | 18.00 | 15.00 | 10.00 | 3.00 | 0.00 |
| | EM Bonds, CHF (hedged) | JPM EMBI Global Index, CHF hedged | 7.00 | 6.00 | 6.00 | 4.00 | 0.00 |
| Aktien | Schweiz | Swiss Exchange Swiss Performance Index | 7.00 | 14.00 | 23.00 | 32.00 | 41.00 |
| | USA | MSCI USA Net Total Return USD Index | 3.00 | 6.00 | 10.00 | 14.00 | 18.00 |
| | Eurozone | MSCI EMU Net Total Return EUR Index | 2.00 | 3.00 | 5.00 | 7.00 | 8.00 |
| | Grossbritannien | MSCI United Kingdom Net Total Return Index | 0.00 | 1.00 | 2.00 | 3.00 | 3.00 |
| | Japan | MSCI Japan Total Return Net in JPY JPY NETR | 1.00 | 1.00 | 2.00 | 3.00 | 4.00 |
| | Schwellenländer | MSCI Emerging Net Total Return USD Index | 2.00 | 5.00 | 8.00 | 11.00 | 14.00 |
| Alternative Anlagen | Immobilienfonds Schweiz | SXI Real Estate Funds Total Return Index | 10.00 | 7.00 | 7.00 | 7.00 | 2.00 |
| | Gold | LBMA Gold Price PM USD | 1.00 | 3.00 | 3.00 | 3.00 | 3.00 |
| | Gold hdg. | London Gold Fixing PM (Hedged into CHF) | 1.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 | 2.00 |

Rechtliche Hinweise

Beim vorliegenden Dokument handelt es sich um **Werbung**.

Die enthaltenen Informationen und Aussagen dienen ausschliesslich Informationszwecken und stellen weder eine Einladung zur Offertstellung noch eine Aufforderung, ein Angebot oder eine Empfehlung dar zum Abschluss einer Dienstleistung, zum Kauf/Verkauf von irgendwelchen Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten, oder zur Vornahme anderweitiger Transaktionen. Diese Informationen berücksichtigen weder die spezifischen oder künftigen Anlageziele noch die steuerliche oder finanzielle Lage oder die individuellen Bedürfnisse des einzelnen Empfängers und sind daher keine geeigneten Grundlagen für Investmententscheide. Wir empfehlen Ihnen daher, vor jeder Investition Ihren Finanz- oder Steuerberater zu konsultieren. Der Kurs, der Wert und der Ertrag von Anlagen können schwanken. Investitionen in Finanzinstrumente unterliegen gewissen Risiken und garantieren nicht die Erhaltung des investierten Kapitals oder gar eine Wertsteigerung. Sämtliche durch die PostFinance AG angebotenen Anlagendienstleistungen und Finanzinstrumente stehen US-Personen und anderen Personen mit Wohnsitz oder Steuerpflicht ausserhalb der Schweiz nicht zur Verfügung und werden diesen weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Kommissionen und Kosten wirken sich nachteilig auf die Performance aus.

Bestimmte Informationen ©2021 MSCI ESG Research LLC. Wiedergabe mit Genehmigung.

Einige der hierin enthaltenen Informationen namentlich zu den Umwelt-, Sozial- und Governance-Daten (die «Informationen») wurden bezogen von/unterliegen dem Urheberrecht von MSCI ESG Research LLC (ein registrierter Anlageberater (Registered Investment Adviser) im Sinne des US-amerikanischen Investment Advisers Act von 1940) oder damit verbundenen Unternehmen (einschliesslich MSCI Inc. und den Tochtergesellschaften («MSCI»)) oder von Drittanbietern (zusammen mit MSCI & MSCI ESG die «ESG-Parteien»). Die Informationen wurden nicht bei der US-amerikanischen Börsenaufsicht (SEC) oder einer anderen Aufsichtsbehörde eingereicht und auch nicht von dieser genehmigt. Die Informationen dürfen nicht zur Erstellung von oder in Verbindung mit abgeleiteten Werken verwendet werden und stellen auch weder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf noch eine Bewerbung oder Empfehlung durch die ESG Parteien von Wertpapieren, Finanzinstrumenten oder -produkten oder Handelsstrategien dar und sollten auch nicht als Hinweis auf oder Garantie für eine zukünftige Performance, Analyse, Prognose oder Vorhersage angesehen werden. Keine der Informationen kann allein stehend zur Bestimmung verwendet werden, welche Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen sind oder wann sie zu kaufen oder zu verkaufen sind.

Obwohl die PostFinance AG und die ESG-Parteien ihre Informationen aus Quellen beziehen, die sie als zuverlässig ansehen, übernehmen sie keine Haftung oder Garantie für die Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Daten. Die PostFinance AG und die ESG-Parteien geben keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien jeglicher Art und lehnen ausdrücklich jegliche Gewährleistung für die Handelsüblichkeit oder Eignung der hierin enthaltenen Daten für einen bestimmten Zweck ab. Weder die PostFinance AG noch die ESG-Parteien können für Fehler oder Unterlassungen im Zusammenhang mit den hierin enthaltenen Daten haftbar gemacht werden. Unbeschadet der vorstehenden Regelungen übernehmen weder die PostFinance AG noch die ESG-Parteien eine Haftung für direkte, indirekte, besondere, Straf-, Folge-, oder sonstige Schäden jeglicher Art (einschliesslich entgangenen Gewinns), selbst wenn auf die Möglichkeit eines solchen Schadens hingewiesen wurde. Die Informationen dürfen ausdrücklich nur für den persönlichen Gebrauch verwendet werden, dürfen nicht in irgendeiner Form reproduziert oder weitergegeben werden.

Dieser ESG-Report wird von yourSRI, einer FE Fundinfo (Liechtenstein) Marke, betrieben.



PostFinance AG
Mingerstrasse 20
3030 Bern

www.postfinance.ch

PostFinance 