

MSCI ESG Leaders Methodologie

Aufnahme- und Ausschlusskriterien

1. Kontroverse Geschäftsfelder

- Alkohol
- Tabak
- Glücksspiel
- Kernenergie
- Konventionelle und kontroverse Kriegswaffen
- Schusswaffen

Keine Aufnahme, falls über 50 % des Umsatzes in einem kontroversen Geschäftsfeld erzielt werden

2. Kontroverse Geschäftspraktiken

Flag Score Beschreibung

G **5-10** **Grün:** keine wesentlichen Kontroversen

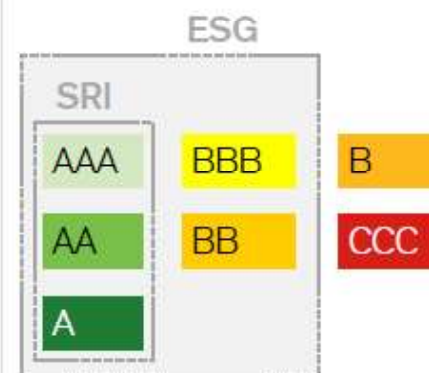
Y **2-4** **Gelb:** mässig bis schwere Kontroversen

O **1** **Orange:** schwere strukturelle Kontroversen

R **0** **Rot:** mindestens eine sehr schwere Kontroverse

Keine Aufnahme, falls nicht in allen 10 Themen mindestens ein Score von 3 erzielt wird

3. MSCI ESG ratings



Ausschluss, falls nicht mindestens ein Rating von BB erzielt wird

MSCI ESG Leaders Methodologie

Beurteilung der Geschäftspraktiken hinsichtlich Kernthemen entlang der ESG-Dimensionen

Umwelt				Soziales				Governance	
Klimawandel	Naturkapital	Umweltverschmutzung & Abfall	Chancen im Bereich Umwelt	Human-kapital	Produkt-haftung	Widerstand vonInteressen-s-gruppen	Chancen im Bereich Soziales	Unterneh-mens-führung	Unterneh-mens-verhalten
CO2-Emissionen	Wassermangel	Giftige Schadstoffe	Clean Tech	Arbeits-management	Produkt-sicherheit & -qualität	Beschaffung kontroverser Rohstoffe	Zugang zu Kommunikationsdienstleistungen	Verwaltungs-rat (Board)	Geschäfts-ethik & Betrug
Energie-effizienz	Bio. Vielfalt & Landnutzung	Verpackungs-material & Abfall	Nachhaltiges Bauen	Gesundheits-schutz	Chemikalien-sicherheit		Zugang zu Finanzdienstleistungen	Vergütung	Wettbewerbs-widrige Geschäfts-gebaren
CO2-Bilanz von Produkten	Rohstoff-beschaffung	Elektronik-abfälle	Erneuerbare Energie	Human-kapital-entwicklung	Sicherheit von Finanzdienstleistungen		Zugang zu Gesundheits-versorgung	Eigentums-verhältnisse	Korruption & Instabilität
Fin. von Tätigkeiten mit Umwelt-auswirkung				Arbeits-bedingungen in der Lieferkette	Privatsphäre & Daten-sicherheit		Chancen in Ernährung u Gesundheit	Rechnungs-wesen & prüfung	Stabilität des Finanz systems
Risiken aus Klimawandel					Nachhaltiges Investieren				
					Versicherung v. Gesundheits- & demogr. Risiken				
Legende:									
Universelles Thema	Industrie-spezifisch								

MSCI World ESG Leaders Index

Anwendung der Methodologie auf das MSCI World DM Aktienuniversum

- Nach Marktkapitalisierung gewichteter Index mit Schwerpunkt auf Unternehmen mit hoher ESG-Performance
- Sektorgewichtungen analog zum Standardindex MSCI World DM
- Zielabdeckung von 50% der Unternehmen im zugrundeliegenden Standardindex



Ausschluss von Unternehmen gemäss Kriterien:

- Kontroverse Geschäftsfelder
- Kontroverse Geschäftspraktiken
- ESG-Rating (mindestens BB)

Best-in-Class-Ranking zur Abdeckung von 50% der Marktkapitalisierung pro Sektor:

- Unternehmen in den obersten 35% des ESG-Ranking
- Unternehmen mit AA-Rating in den obersten 50%
- Komponenten des Standardindex in den obersten 65%
- Verbleibende Unternehmen im verfügbaren Anlageuniversum