

# Integration von Nachhaltigkeit im indexierten Portfolio

## Dimensionen der Umsetzung im Mandat Aktien CHF

---

### Negatives Screening

Durchsetzung von ESG-Mindeststandards

- Ausschluss von Unternehmen, welche gemäss des ESG-Ratingmodells von MSCI ein unterdurchschnittliches ESG-Rating (BB bis CCC) aufweisen
- Kategorischer Ausschluss von Titeln, welche in der Entwicklung, Produktion, Lagerung und Vertrieb von Streumunition, Antipersonenminen und Nuklearwaffen tätig sind und damit internationale Konventionen nicht einhalten

### ESG-Integration

Reduktion von ESG-Risiken durch integrative Berücksichtigung von ESG-Scores

- Von Picard Angst entwickelter Ansatz zur Reduktion von ESG-Risiken durch integrative Berücksichtigung von ESG-Scores im Rahmen der Portfoliokonstruktion
- Ziel der Reduktion von ESG-Risiken durch Optimierung des ESG-Gesamtscore auf Portfolioebene gestützt auf ESG-Daten von MSCI
- Berücksichtigung der spezifischen Charakteristika des Schweizer Aktienmarktes zur Sicherstellung eines kontrollierten Tracking-Verhaltens gegenüber dem Benchmark

### Stimmrechtswahrnehmung und Engagement

Aktive Ausübung der Aktionärsrechte

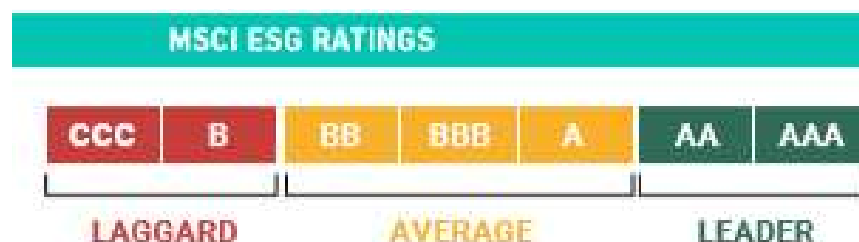
- Stimmrechtswahrnehmung basierend auf Corporate Governance Regeln und den Grundsätzen der Vereinten Nationen für verantwortungsbewusstes Investment
- Unterstützung durch die Inrate AG mit Stimmrechtsempfehlungen auf der Basis ihrer zRating-Methodologie (Abstimmungsrichtlinie und Kriterienkatalog)

# Integration von ESG-Kriterien

## ESG-Methodologie: Aufbereitung der ESG-Scores von Schweizer Unternehmen

---

- Hinsichtlich der zu berücksichtigenden ESG-Kriterien und zugehörigen Daten stützen wir uns auf die Methodologie des Marktführers MSCI und die daraus abgeleiteten ESG-Ratings.
- MSCI ESG-Ratings sollen Risiken und Chancen in Bezug auf Umwelt, Soziales und Governance (ESG) der jeweiligen Unternehmen identifizieren.
- Alle Unternehmen werden anhand einer Skala von AAA bis CCC entsprechend ihrer Aussetzung gegenüber branchenspezifischen ESG-Risiken und ihrer Fähigkeit bewertet, diese Risiken im Vergleich zu Wettbewerbern zu bewältigen:



- Durch Umwandlung der Ratings in symmetrische Scores kann die ESG-Bewertung in den quantitativen Prozess der Portfoliokonstruktion einfließen (AAA = +3, AA = +2, ... B = -2, CCC = -3).