

Auszug

On Thu, May 14, 2020 at 3:23 PM fabian.thommen@transparenta.ch
<fabian.thommen@transparenta.ch> wrote:

Sehr geehrter Herr Leuenberger

Danke für Ihre Mitteilung. Gerne nehmen wir Stellung und teilen Ihnen mit, dass TRANSPERENTA mittlerweile die Implementierung von ESG-Kriterien im Anlageprozess Aktien definitiv beschlossen hat. Für die Aktien Schweiz erfolgte die Umsetzung bereits im April 2020. Aktien Ausland folgen ab dem 3. Quartal 2020.

Bitte berücksichtigen Sie in Ihrem Rating-Papier folgende Aktualisierungen:

Aktienanlagen

Die Portfoliokonstruktion erfolgt anhand einer Optimierung mit dem Ziel, einen möglichst hohen ESG-Score für das gesamte Portfolio zu erreichen bei gleichzeitig möglichst tiefen aktiven Risiken (Tracking Error) zur Benchmark. In Bezug auf die Schweiz beispielsweise wird ein Portfolio konstruiert, das den Charakteristiken des SPI möglichst nahe kommt, gleichzeitig aber Unternehmen mit hohen ESG-Scores (Leaders gem. MSCI) gegenüber solchen mit tiefen Bewertungen (Average gem. MSCI) bevorzugt und negative Titel (Laggards gem. MSCI) grundsätzlich ausschliesst.

Zudem möchten wir darauf hinweisen, dass Transparenta strategisch seit langem unter der Prämisse «verantwortungsbewusste und nachhaltige Kapitalanlage» kategorisch auf bestimmte Anlagen verzichtet.

Wir halten:

- keine Hedge Funds keine Rohstoffe, z. B. aus dem Bereich fossile Energie oder Nahrungs- und Viehwirtschaft
- einzigste Ausnahme bildet eine Anlage in Gold als «Krisenversicherung»
- keine Junk Bonds (und damit automatisch auch keine Obligationen von Firmen aus kriselnden Branchen wie womöglich der Kohle- und Ölförderung)

Bei den Immobilien investiert Transparenta ausschliesslich indirekt und in der Schweiz via renommierte Anlagestiftungen und Immobilienfonds mit Fokus auf Wohnen. Dort sind also schlussendlich die Nachhaltigkeitsstrategien der entsprechenden Verwalter wie UBS, CS, SwissLife Swissscanto, HIG, Helvetia, Mobifonds, Utilita oder Vontobel massgebend, um die wesentlichen Positionen zu erwähnen, in die Transparenta investiert ist.

Transparenta schloss sich bisher aus Kostengründen keiner spezifischen Vereinigung für Nachhaltigkeit an.

Unser Portfoliomanager ist allerdings Signator der «Principles of Responsible Investment» (PRI). PRI ist eine Initiative in Partnerschaft mit der UNEP Finance Initiative und dem UN Global Compact.

Für ergänzende Auskünfte stehe ich Ihnen gerne zur Verfügung.

Beste Grüsse
Fabian Thommen
Geschäftsführer