

ESG bei der Zuger Kantonalbank

ESG-Reporting bei Fonds-Factsheets

Als führende Bank in der Wirtschaftsregion Zug sind wir uns unserer Verantwortung bewusst. Wir denken und handeln zukunftsorientiert. In unsere ambitionierten wirtschaftlichen Ziele beziehen wir ökologische und soziale Aspekte mit ein. Dadurch schaffen wir Mehrwert – für unsere Anspruchsgruppen und für die Umwelt.

Zweck

Das vorliegende Dokument dient als Leitfaden und Erklärung für die ESG-Daten, die auf den ZugerKB Fonds-Factsheets veröffentlicht werden. Sämtliche Daten basieren auf der Berechnung von MSCI ESG.

ESG-Profil

ESG-Rating: Das ESG-Rating misst die Widerstandsfähigkeit eines Unternehmens gegenüber langfristigen, branchenrelevanten ESG-Risiken. Die Skala bewegt sich von AAA (bestes Rating) bis CCC. Während die führenden Gesellschaften (Ratings AAA und AA) ihre ESG-Risiken und -Chancen unter Kontrolle haben und damit potenziellen Risiken weniger stark ausgesetzt sind, weisen Nachzügler (Ratings B und CCC) kein entsprechendes Management dieser Risiken auf.

ESG-Rating-Abdeckung: Die Zahl zeigt, wie hoch der prozentuale Anteil der im Fonds gehaltenen Wertpapiere ist, die über ein ESG-Rating verfügen und zum Gesamtrating des Anlagefonds beitragen.

ESG-Qualitätsbewertung: Die Gesamtbewertung des Fonds wird mit dem ESG Quality Score ausgedrückt, der im direkten Zusammenhang mit dem ESG-Rating steht. Der Score bewegt sich zwischen 0 und höchstens 10 Punkten. Der ESG Quality Score entspricht dem gewichteten Mittelwert der ESG-Scores der dem Anlagefonds zugrunde liegenden Wertpapiere.

Umweltbewertung (E): Der Environmental Score bewegt sich zwischen 0 und 10 Punkten. Er misst die Ausrichtung des Anlagefonds in Bezug auf massgebliche umweltbezogene Risiken und Chancen wie beispielsweise Klimawandel und Energieeffizienz, die Förderung von erneuerbaren Energien und der Biodiversität oder die Reduktion von Umweltverschmutzung.

Soziale Bewertung (S): Der Social Score bewegt sich zwischen 0 und 10 Punkten. Er misst die Ausrichtung des Anlagefonds in Bezug auf massgebliche soziale Risiken und Chancen wie beispielsweise das Verbot von Kinder- und Zwangsarbeit, Arbeitsplatzsicherheit und Gesundheit oder Förderung von Bildung und Geschlechtergleichheit.

Governance-Bewertung (G): Der Governance Score bewegt sich zwischen 0 und 10 Punkten. Er misst die Ausrichtung des Anlagefonds in Bezug auf massgebliche Risiken und Chancen in der Unternehmensführung wie beispielsweise Massnahmen zur Verhinderung von Korruption und Bestechung, faire Vergütung von Unternehmensorganen, Diversität in der Geschäftsführung oder Unabhängigkeit der Kontrollorgane.

CO₂-Intensität Ø Gew. (t CO₂/\$M Umsatz): Die CO₂-Intensität misst das Engagement eines Fonds in kohlenstoffintensiven Unternehmen. Die Grösse wird in Tonnen CO₂ pro 1 Mio. USD Umsatz gemessen. Dadurch wird der Wert vergleichbar gemacht, unabhängig von der Grösse eines Unternehmens oder eines Anlagefonds. In die Berechnung der CO₂-Emissionen fliessen nur Scope-1- und Scope-2-Emissionen ein. Gesellschaften ohne CO₂-Daten werden in der Berechnung nicht berücksichtigt.

ESG-Eigenschaften des Fonds

ESG-Integration: Unsere Fonds wenden ESG-Integration an (bei Aktien- und Obligationenfonds). Dabei wird die Nachhaltigkeit der Titel im Basisanlageuniversum mit einem ESG-Score zwischen 0 und 10 charakterisiert. Bei der Zusammenstellung des Fondsportfolios übertrifft der Vermögensverwalter den ESG-Score des Basisanlageuniversums, womit eine Verbesserung des ESG-Scores des Anlagefonds gegenüber dem Vergleichsindex erzielt wird.

Aktiver Eigentümer: Unsere Fonds wenden Voting (bei Aktienfonds) und Engagement (bei Aktien- und Obligationenfonds) an. Voting (Ausübung der Mitgliedschaftsrechte) und Engagement (aktiver Dialog mit Unternehmen) haben mittel- bis langfristig zum Ziel, Verbesserungen in der Corporate Governance, im Bereich des nachhaltigen Wirtschaftens und der sozialen, ethischen sowie umweltverträglichen Verantwortung der Unternehmen und damit für den Anleger einen Wertzuwachs (Shareholder Value) zu erzielen.

Ausgrenzung von ESG-Nachzüglern: Die Unternehmen mit ESG-Ratings im untersten Bereich (B und CCC) werden ebenfalls aus dem möglichen Anlageuniversum ausgeschlossen.

Aufteilung nach ESG-Ratings (%)

Die Grafik veranschaulicht die Verteilung der ESG-Ratings der Wertpapiere, die dem Anlagefonds zugrunde liegen. Der gewichtete Mittelwert dieser ESG-Ratings ergibt die Kenngrösse für den Anlagefonds.

Ausschluss wirtschaftlicher Aktivitäten

Durch die Anwendung verschiedener ESG-Ausschlusskriterien (Environment, Social, Governance) reduzieren wir gezielt Risiken, die durch kontroverse Geschäftstätigkeiten entstehen können, und konzentrieren uns auf Unternehmen mit einer höheren Widerstandsfähigkeit gegenüber langfristigen, branchenrelevanten ESG-Risiken. Es werden also Emittenten ausgeschlossen, die gegen definierte Normen oder Werte verstossen, die in engem Zusammenhang mit den Zielsetzungen der Nachhaltigkeit stehen.

Risiken

Wertpapieranlagen unterliegen gewissen Risiken. Die auf den Factsheets aufgeführte Liste von Beispielen ist nicht abschliessend.

Publikationen

Auf unserer Webseite www.zugerkb.ch/esg können weitere Publikationen zum Thema ESG abgerufen werden.

Wir sind Unterzeichner resp. Mitglied folgender Organisationen

Signatory of:



Kontakt

esg-investments@zugerkb.ch

Rechtlicher Hinweis

Dieses Dokument dient einzig der Information und zu Marketingzwecken und ist weder ein Angebot noch eine Aufforderung seitens oder im Auftrag der Zuger Kantonalbank (ZugerKB) zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder Bankdienstleistungen. Es richtet sich an von der ZugerKB bezeichnete Empfänger mit Wohnsitz in der Schweiz zur persönlichen Nutzung und darf ohne schriftliche Zustimmung der ZugerKB weder ganz noch teilweise vervielfältigt, verändert oder an andere Empfänger verteilt oder übermittelt werden. Die Informationen in diesem Dokument sind stichtagsbezogen und stammen aus Quellen, die die ZugerKB als zuverlässig erachtet. Dennoch kann von der ZugerKB keine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der Informationen geleistet werden. Die ZugerKB lehnt jede Haftung für Verluste ab, die aus einem Investitionsverhalten entstehen können, dem die Informationen aus diesem Dokument zugrunde liegen. Die Kurse und Werte der beschriebenen Investitionen und daraus resultierende Erträge können schwanken, steigen oder fallen. Ein Verweis auf frühere Entwicklungen enthält keine Aussagen zu künftigen Ergebnissen. Dieses Dokument enthält keinerlei Empfehlungen rechtlicher Natur oder hinsichtlich Rechnungslegung oder Steuern. Es stellt auch in keiner Art und Weise eine auf die persönlichen Umstände des Empfängers zugeschnittene oder für diesen eine angemessene Investition oder Strategie dar. (V2023)

Bestimmte in diesem Bericht enthaltene Informationen (die «Informationen»), stammen von resp. sind urheberrechtlich geschützt durch MSCI Inc., ihren Tochterunternehmen («MSCI») oder Informationsanbietern (die «MSCI-Parteien») und wurden möglicherweise zur Berechnung von Scores, Signalen und anderen Indikatoren herangezogen. Die Informationen sind nur für den internen Gebrauch bestimmt und dürfen ohne vorherige schriftliche Genehmigung weder ganz noch teilweise vervielfältigt oder weiterverbreitet werden. Diese Informationen stellen kein Angebot zum Kauf oder Verkauf dar und dürfen nicht als Werbung oder Empfehlung für ein Wertpapier, ein Finanzinstrument oder -produkt oder eine Handelsstrategie verwendet oder als Hinweis auf oder Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung verstanden werden. Einige Fonds können auf MSCI-Indizes basieren oder an diese gekoppelt sein, und MSCI kann auf der Grundlage des verwalteten Fondsvermögens oder anderer Kennzahlen entschädigt werden. MSCI hat eine Informationsbarriere zwischen der Indexforschung und bestimmten Informationen errichtet. Keine der Informationen für sich genommen kann zur Bestimmung der zu kaufenden oder zu verkaufenden Wertpapiere oder des Kauf- oder Verkaufszeitpunkts für diese Wertpapiere verwendet werden. Die Informationen werden ohne Mängelgewähr zur Verfügung gestellt. Der Nutzer trägt das gesamte Risiko der eigenen Nutzung der Informationen oder einer Dritten erlaubten Nutzung. Die MSCI-Parteien übernehmen keine Gewähr oder Garantie für die Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der Informationen und weisen ausdrücklich darauf hin, dass sie jegliche Garantien ausdrücklicher oder stillschweigender Natur ablehnen. Die MSCI-Parteien haften weder für eventuelle Fehler oder Auslassungen in Zusammenhang mit den hierin enthaltenen Informationen noch für etwaige direkte, indirekte oder besondere Schäden, Strafschadenersatz, Folge- oder andere Schäden (einschliesslich entgangenem Gewinn), auch wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurden.