

ESG bei der Zuger Kantonalbank

ESG-Philosophie im Anlagegeschäft

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.

Gute Gründe für verantwortungsvolle Anlagen

Während bei traditionellen Anlagen nur die Merkmale der klassischen Finanzanalyse Anwendung finden, besteht bei verantwortungsbewussten Investitionen zudem die Möglichkeit, die Ausrichtung des Portfolios in eine konstruktive Richtung zu lenken. Mit dem Einbezug von ESG-Kriterien in den Anlageentscheid sollen ESG-Risiken im Portfolio reduziert und ESG-Chancen genutzt werden. Unternehmen, die ESG-Aspekte berücksichtigen, können langfristig eine bessere Unternehmensqualität aufweisen und adäquater auf ESG-Risiken und -Chancen reagieren als Unternehmen mit einer schlechten ESG-Qualität. Dies zeigt sich oft auch in der langfristigen Performance.

«Eine nachhaltige Entwicklung erfüllt die Bedürfnisse der Gegenwart, ohne die Fähigkeit künftiger Generationen zu gefährden, ihre eigenen Bedürfnisse zu befriedigen.»

Brundtland-Bericht, 1987

Was wir unter ESG verstehen

Der Begriff «ESG» hat sich vor allem im Anlagegeschäft etabliert. ESG steht für Environmental, Social and Governance – also für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Anlegen unter Berücksichtigung von ESG-Kriterien bedeutet, bei Investitionsentscheidungen Chancen und Risiken in den drei genannten Bereichen zu berücksichtigen. Obwohl keine abschliessende Aufzählung oder allgemein verbindliche Definitionen der Themen und Faktoren zur Verfügung stehen, die unter diesem Konzept zusammengefasst werden können, kann darunter die Umsetzung von Grundsätzen verstanden werden, die eine umweltverträgliche und nachhaltige Entwicklung fördern.



Environmental bezieht sich auf Umweltthemen wie Klimawandel und Energieeffizienz, die Förderung von erneuerbaren Energien und Biodiversität sowie die Reduktion von Umweltverschmutzung.



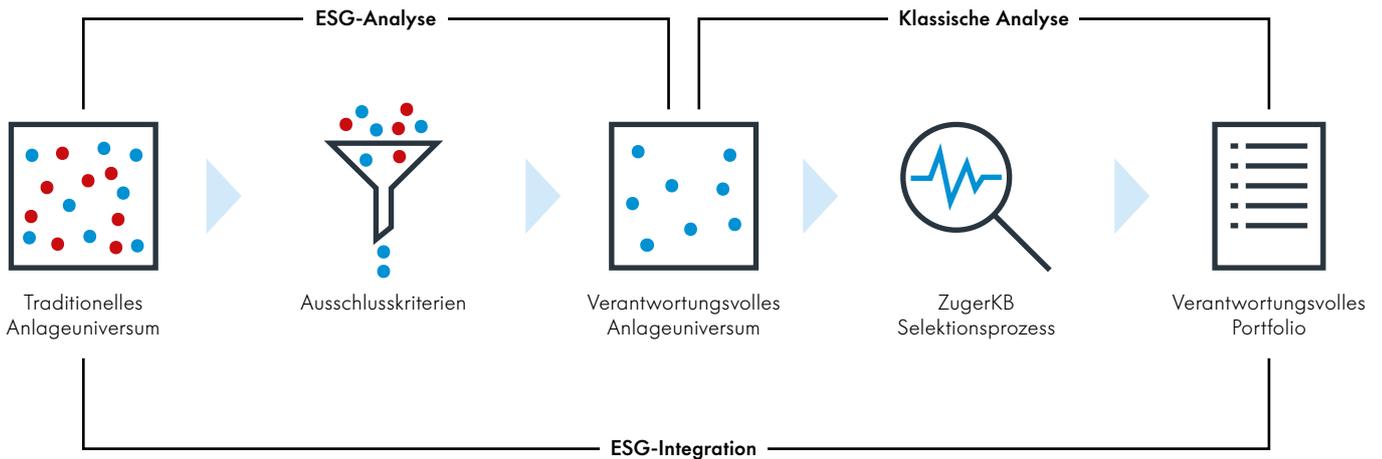
Social befasst sich mit Arbeitsbedingungen wie dem Verbot von Kinder- und Zwangsarbeit, der Arbeitsplatzsicherheit und der Gesundheit sowie der Förderung von Bildung und Geschlechtergleichheit.



Governance umfasst Massnahmen zur Verhinderung von Korruption und Bestechung, die faire Vergütung von Unternehmensorganen, Diversität in der Geschäftsführung sowie die Unabhängigkeit der Kontrollorgane.

Unser Investitionsansatz

Unsere Geschäftspolitik widerspiegelt sich in einem verantwortungsbewussten Anlagegeschäft. Unsere Kundinnen und Kunden beraten wir umfassend und transparent. ESG wird auch in der Beratung zum Standard, denn Kundinnen und Kunden verlangen von der Bank eine Berücksichtigung von ESG-Aspekten bei Anlagen, die die Bank selbst verwaltet oder zu denen sie Beratungen anbietet und Empfehlungen abgibt. Wir haben uns deshalb auf die Fahne geschrieben, explizite und verbindliche Richtlinien für unsere Anlageprodukte einzusetzen. Durch einen zweistufigen Selektionsprozess, bei dem in einem ersten Schritt im Vorfeld definierte Ausschlusskriterien zur Anwendung kommen, wird ein verantwortungsvolles Anlageuniversum erstellt. Davon ausgehend wird in einem zweiten Schritt mit den Instrumenten der klassischen Finanzanalyse ein verantwortungsbewusstes Portfolio kreiert, das sowohl verantwortungsvolle als auch klassische Faktoren der Finanzanalyse vereint (ESG-Integration).



Ausschlusskriterien

Durch die Anwendung verschiedener ESG-Ausschlusskriterien 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. Basierend auf unseren Überzeugungen, haben wir eine Auswahl von Ausschlusskriterien erarbeitet, die für die Zuger Kantonalbank massgebend sind.

Dabei unterscheiden wir nach normenbasierten Ausschlüssen (Ausschlüsse von Unternehmen, die international anerkannte Normen und Standards verletzen), wertebasierten Ausschlüssen (Ausschlüsse von Unternehmen, deren Geschäftsaktivitäten für einen Investor als nicht investierbar gelten) und länderbasierten Ausschlüssen (Staaten, die systematisch gegen internationale Normen verstossen).

Publikationen

Nähere Informationen zu unseren Ausschlusskriterien sowie weitere Publikationen zum Thema ESG finden Sie auf unserer Webseite www.zugerkb.ch/esg.

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. (V2025)

Bestimmte in diesem Bericht enthaltene Informationen (die «Informationen») stammen von resp. sind urheberrechtlich geschützt durch MSCI Inc., ihre Tochterunternehmen («MSCI») oder Informationsanbieter (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 kann für sich genommen 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.

Die Nutzung von Daten der MSCI ESG Research LLC oder ihrer Tochtergesellschaften («MSCI») durch die Zuger Kantonalbank sowie die Nutzung von MSCI-Logos, -Marken, -Dienstleistungsmarken oder Indexnamen stellen kein Sponsoring, keine Billigung, Empfehlung oder Förderung der Zuger Kantonalbank durch MSCI dar. MSCI-Dienstleistungen und -Daten sind Eigentum von MSCI oder seinen Informationsanbietern und werden «wie besehen» und ohne Gewährleistung bereitgestellt. MSCI-Namen und -Logos sind Marken oder Dienstleistungsmarken von MSCI.