

Welches ist Ihre Präferenz bezüglich Nachhaltigkeit beim Anlegen?



Sie sind gegenüber Nachhaltigkeitsaspekten beim Anlegen **neutral bis interessiert** eingestellt. Sie möchten bei Ihren Anlagen ein optimales Risiko-/Rendite-Verhältnis anstreben.

Zudem sind Ihnen folgende Eigenschaften wichtig:

- Robuste Anlagestrategie mit hoher Diversifikation
- Hohe Liquidität bei Anlageinstrumenten

Ihre Präferenz entspricht dem nachhaltigen Anlagekonzept der AKB **«nachhaltig neutral bis interessiert»**.

Dabei kommen folgende Nachhaltigkeitsansätze zum Einsatz:

Ausschlusskriterien

(Risk-/normbased exclusions)

Solides Nachhaltigkeitsmanagement

(Best-in-class)

Wirkung

(Impact)

Sie sind gegenüber Nachhaltigkeitsaspekten beim Anlegen **sehr interessiert** eingestellt und möchten mit einem substanziellen Teil ihres Vermögens eine **positive, messbare Wirkung auf eine nachhaltige Entwicklung** erzielen.

Dabei sind sie bereit, folgende Eigenschaften in Kauf zu nehmen:

- Eingeschränktes Anlageuniversum und tiefere Liquidität bei einzelnen Anlageinstrumenten
- Höhere Kosten bei einzelnen Anlageinstrumenten (z. B. wirkungsorientierte Anlagen)

Ihre Präferenz entspricht dem nachhaltigen Anlagekonzept der AKB **«nachhaltig sehr interessiert»**.

Dabei kommen folgende Nachhaltigkeitsansätze zum Einsatz:

Ausschlusskriterien

(Risk-/normbased exclusions)

Solides Nachhaltigkeitsmanagement

(Best-in-class)

Wirkung

(Impact)

Präferenz «nachhaltig neutral bis interessiert»

Wir legen Ihr Vermögen entsprechend so an, dass durch die Anwendung von unseren AKB-Nachhaltigkeitskriterien

- das Risiko/Chancen-Profil Ihrer Anlagen verbessert wird
- die wichtigsten langfristigen Nachhaltigkeitsrisiken ausgeschlossen sind (**Ausschlusskriterien**)
- Ihre Anlagen in Unternehmen investiert sind, die die zentralen Nachhaltigkeitsaspekte proaktiv angehen (**solides Nachhaltigkeitsmanagement**)

Präferenz «nachhaltig sehr interessiert»

Wir legen Ihr Vermögen entsprechend so an, dass durch die Anwendung von unseren AKB-Nachhaltigkeitskriterien und zusätzlichen, wirkungsorientierten Nachhaltigkeitskriterien

- das Risiko/Chancen-Profil Ihrer Anlagen verbessert wird
- die wichtigsten langfristigen Nachhaltigkeitsrisiken ausgeschlossen sind (**Ausschlusskriterien**)
- Ihre Anlagen in Unternehmen investiert sind, die die zentralen Nachhaltigkeitsaspekte proaktiv angehen (**solides Nachhaltigkeitsmanagement**)
- ein substantieller Teil Ihres Vermögens in wirkungsorientierte Anlagen investiert ist (**Wirkung**)

Nachhaltigkeitsansatz I: Ausschlusskriterien

- Geschäftsmodelle mit hohen langfristigen Nachhaltigkeitsrisiken
- Geschäftsgebaren mit Verstoss gegen internationale Normen

Liste der Ausschlüsse

Glücksspiel / hohe Klimarisiken / thermische Kohle / Ölsand / arktisches Öl / Tabak / Gentechnisch veränderte(s) Pflanzen und Saatgut / Kernenergie / Waffen / Pornografie / kontroverses Geschäftsgebaren (Verstösse gegen Arbeits- und Menschenrechte, Korruption, Umweltaspekte)

Nachhaltigkeitsansatz II: Solides Nachhaltigkeitsmanagement

Nur Unternehmen und Emittentinnen mit einer soliden Nachhaltigkeitsleistung (mind. MSCI ESG Rating BBB*) werden in das Anlageuniversum aufgenommen.

AKB Selektionskriterien für Kollektivanlagen

Drittprodukte, die bei der AKB eingesetzt oder empfohlen werden, müssen...

- ... ein glaubwürdiges Nachhaltigkeitskonzept vorlegen
- ... das Anlagekonzept im Produkt entsprechend umsetzen
- ... nachhaltige Kriterien anwenden, die sich substantiell mit denjenigen der AKB decken

* MSCI ESG ist eine der grössten globalen Agenturen für Nachhaltigkeitsratings von Unternehmen und Emittentinnen. Die Ratingskala reicht von AAA (höchstes Rating) bis CCC.

Nachhaltigkeitsansatz III: Wirkung

Was sind Nachhaltigkeitsleader und wirkungsorientierte Anlagen?

Einzeltitle

- Unternehmen oder Emittentinnen, deren Nachhaltigkeitsmanagement im Branchen- oder Ländervergleich führend ist (MSCI ESG Rating AAA*)
- Wirkungsorientierte Anleihen wie Green Bonds

Beispiele

- Swiss Re: Führend im Einbezug von Klimarisiken in die Risikomodelle sowie von Nachhaltigkeitskriterien im Asset Management
- Kühne + Nagel: Führend in der Elektrifizierung der Lastwagenflotte sowie bei Arbeitsschutz und -sicherheit

Kollektivanlagen

- Kollektivanlagen, die zu einem sehr hohen Grad die Selektionskriterien der AKB erfüllen
- Wirkungsorientierte Kollektivanlagen, die eine beabsichtigte und messbare Wirkung auf eine nachhaltige Entwicklung zum Ziel haben

Beispiele

- Swisscanto Portfoliofonds Sustainable
Anlageziel: Beitrag zu den nachhaltigen Entwicklungszielen der UNO (SDG) leisten
Beabsichtigte Wirkung: Über das Führen des Dialogs mit den Unternehmen und Emittentinnen zu nachhaltigen Themen deren Nachhaltigkeitsmanagement verbessern
Messindikator: Wie hoch ist der Anteil des Portfolios, der einen Beitrag zu den SDGs leistet?
- Microfinance
Anlageziel: Zugang zu Finanzdienstleistungen ermöglichen
Beabsichtigte Wirkung: Finanzierung von Kleinstprojekten in Regionen ohne Zugang zu Krediten
Messindikator: Wie viele Kreditnehmer haben Kredite erhalten/ Wie viele Projekte konnten realisiert werden?