

Welches ist Ihre Präferenz bezüglich Nachhaltigkeit beim Anlegen?



Ihre Wahl – unsere Lösungen

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:



Die AKB legt Ihr Vermögen entsprechend so an, dass durch die Anwendung der AKB-Nachhaltigkeitskriterien ...

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

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.

Dafür 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:



Die AKB legt Ihr Vermögen entsprechend so an, dass durch die Anwendung der 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, welche die zentralen Nachhaltigkeitsaspekte proaktiv angehen (**solides Nachhaltigkeitsmanagement**).
- ...ein substanzieller* Teil Ihres Vermögens in Nachhaltigkeitsleader investiert ist (**Wirkung**).

* Der aktuell empfohlene Anteil an Nachhaltigkeitsleadern – d.h. wirkungsorientierte Kollektivanlagen, Kollektivanlagen mit einem sehr strengen ESG-Ansatz, wirkungsorientierte Anleihen (Sustainable Bonds) sowie Aktien und Obligationen von Emittentinnen und Emittenten mit einem MSCI ESG Rating von AAA – beträgt mindestens 40%. Für Vermögensverwaltungsmandate wird dieser Mindestanteil durch das Portfoliomanagement der AKB sichergestellt. Diese Quote wird jährlich überprüft und an die Entwicklungen im Bereich des nachhaltigen Anlegens angepasst.

Was steckt hinter diesen Nachhaltigkeitsansätzen?

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, Emittentinnen und Emittenten mit einer soliden Nachhaltigkeitsleistung (mind. MSCI ESG Rating BBB¹) werden in das Anlageuniversum² aufgenommen.

AKB-Selektionskriterien für Kollektivanlagen³

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.

¹ MSCI ESG ist eine der grössten globalen Agenturen für Nachhaltigkeitsratings von Unternehmen, Emittentinnen und Emittenten. Die Ratingskala reicht von AAA (höchstes Rating) bis CCC.

² Informationen zur Abdeckung unserer Anlageuniversen mit nachhaltigen Anlagen sind [hier](#) einsehbar.

³ Informationen zur Nachhaltigkeitseinschätzung von Drittprodukten sind [hier](#) einsehbar.

Eine Liste der Ausnahmen bezüglich unseres nachhaltigen Anlagekonzeptes ist [hier](#) einsehbar.

Nachhaltigkeitsansatz III: Wirkung

Welche Anlagen gehören zu den Nachhaltigkeitsleadern?

Einzeltitle

- Unternehmen, Emittentinnen oder Emittenten, 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

- Swissscanto Portfoliofonds Sustainable

Anlageziel: einen Beitrag zu den nachhaltigen Entwicklungszielen der UNO (SDG) leisten

Beabsichtigte Wirkung: über das Führen des Dialogs mit den Unternehmen, Emittentinnen und Emittenten 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 Kreditnehmende haben Kredite erhalten? Wie viele Projekte wurden realisiert?