

ESG Report

PostFinance Fokus Zukunft Kapitalgewinn

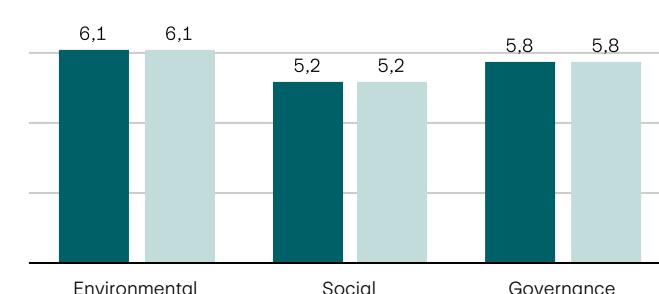
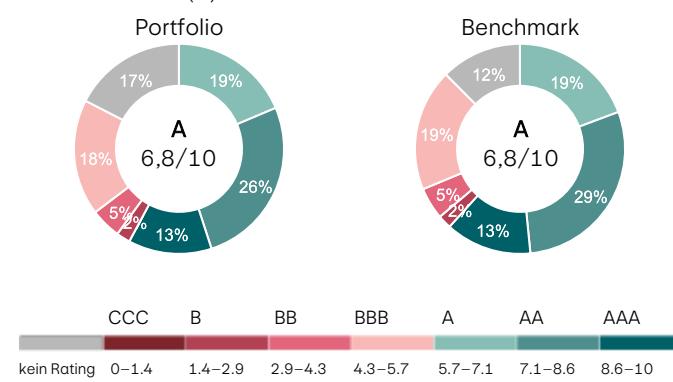
ESG steht für Umwelt (Environment), Soziales (Social) und verantwortungsvolle Unternehmensführung (Governance). Mit ESG-Ratings wird versucht, zu bewerten, wie Unternehmen mit Einzelthemen wie Umweltschutz, Arbeitsstandards in der Lieferkette und Vergütungspraktiken im Unternehmen umgehen und in einer Kennzahl auszudrücken. ESG-Ratings sollen eine Aussage darüber ermöglichen, wie das Unternehmen diese Verantwortung wahrnimmt und welche potenziellen Risiken und Chancen sich daraus ergeben. PostFinance bietet ihren Kund:innen die Möglichkeit, ihre Anlagen nicht nur nach ökonomischen Kriterien zu investieren, sondern auch Themen im Zusammenhang mit ESG-Kriterien zu berücksichtigen.

Portfolio und ESG-Kriterien

Dieses Portfolio orientiert sich mehrheitlich an traditionellen Vergleichsindizes und berücksichtigt keine expliziten ESG-Kriterien. Es handelt sich somit um kein nachhaltiges Portfolio. PostFinance ist es jedoch wichtig, auch für dieses Portfolio in Form dieses Berichts Transparenz bezüglich ESG-Rating, Climate Value-at-Risk, United Nations Global Compact (UNGC) Compliance und kontroversen Geschäftstätigkeiten zu schaffen.

MSCI ESG Rating

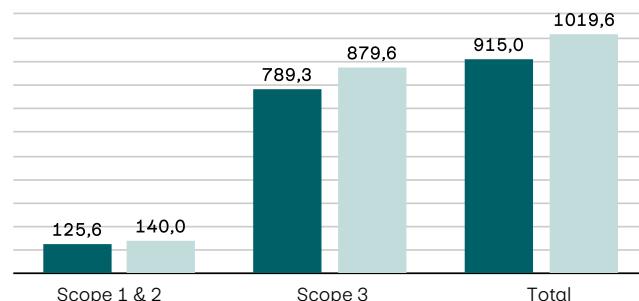
Das MSCI ESG Fund Rating aggregiert alle ESG-Werte der Unternehmen, in die das Portfolio investiert, in einen einzigen Indikator. Alle Beteiligungen des Portfolios werden auf einer Skala von AAA (höchste Bewertung) bis CCC (niedrigste Bewertung) eingestuft. Zusätzlich wird das MSCI ESG Rating nach den drei Hauptsäulen aufgeschlüsselt: Umwelt (E), Soziales (S) und Governance (G).



CO2-Intensität

Die CO2-Intensität misst die Treibhausgasemissionen (in CO2-Äquivalenten), die durch die Unternehmen im Portfolio pro Million Franken Umsatz verursacht werden. Sie berücksichtigt die Emissionen, die diese Unternehmen durch ihre Geschäftstätigkeit, Produktion und Lieferketten (Scope 1-3) ausspielen. Diese Kennzahl bemisst wie klimaeffizient die Portfoliounternehmen produzieren. Die untenstehende Grafik vergleicht die CO2-Intensität des Portfolios mit einem traditionellen, nicht explizit nachhaltigen Referenzindex*.

Tonnen CO2 Äquivalent pro Million Umsatz



Coverage

■ Portfolio: Scope 1 & 2: 83,4% Scope 3: 83,4%
■ Benchmark: Scope 1 & 2: 88,5% Scope 3: 88,5%

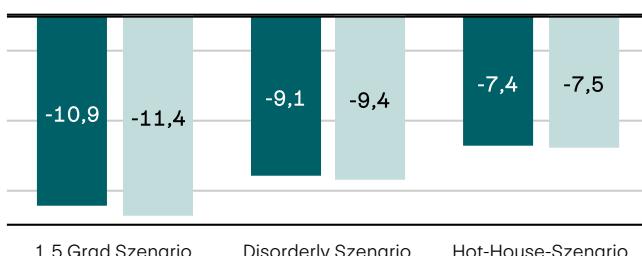
Climate Value-at-Risk

Der MSCI Climate Value at Risk (CVaR) bewertet die potenziellen finanziellen Risiken, die durch den Klimawandel auf das Portfolio zukommen können. Dabei wird geschätzt, wie stark der Wert des Portfolios durch verschiedene Klima- und Übergangsszenarien beeinträchtigt werden könnte. Folgende Szenarien werden analysiert:

- Eine Erwärmung um 1,5 Grad, bei der strenge Massnahmen zur Reduzierung der Treibhausgasemissionen ergriffen werden.
- Das "Disorderly"-Szenario beschreibt eine Situation, in der Klimapolitiken verzögert oder uneinheitlich umgesetzt werden, was zu höheren Übergangsrisiken und wirtschaftlichen Unsicherheiten führt.
- Ein "Hot House"-Szenario, in dem keine signifikanten Massnahmen ergriffen werden und die Temperaturen weiter steigen.

* Der Referenzindex ist ein gemischter Index, der die gleichen Anlageklassen wie das Portfolios selbst – mit traditionellen, nicht explizit nachhaltigen Indizes – abbildet. Weitergehende Informationen zum Referenzindex sind am Schluss des Dokumentes ersichtlich.

In % des Portfolio werts



ESG-Ratings und CO2-Intensität der 10 grössten Positionen

	Anteil	MSCI ESG Rating	Intensität CO2
NVIDIA CORPORATION	3.0%	AA	576.9
APPLE INC.	2.6%	BBB	553.4
ALPHABET INC.	2.4%	BBB	170.7
MICROSOFT CORPORATION	2.3%	A	271.7
AMAZON.COM, INC.	1.5%	BBB	404.2
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	1.5%	AA	801.5
BROADCOM INC.	1.1%	AA	413.3
META PLATFORMS, INC.	1.0%	B	144.9
TESLA, INC.	0.9%	BBB	930.6
Roche Holding AG	0.8%	AA	339.1

UNGC Compliance

Der Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) definiert zehn Prinzipien, welche soziale und ökologische Mindeststandards enthalten (u.a. Menschenrechte, Vereinigungsfreiheit, Abschaffung von Zwangs- und Kinderarbeit, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung) zu deren Einhaltung sich Unternehmen verpflichten. Die Bewertung erfolgt in vier Kategorien:

- Pass: Prozentualer Anteil der Portfolio-Unternehmen, die die Anforderungen des UNGC in vollem Umfang erfüllen.
- Watchlist: Prozentualer Anteil der Portfolio-Unternehmen, die teilweise Abweichungen zeigen - jedoch überwacht werden.
- Fail: Prozentualer Anteil der Portfolio-Unternehmen, die gegen wesentliche UNGC-Prinzipien verstossen.
- No Coverage: Prozentualer Anteil der Portfolio-Unternehmen für die keine ausreichenden Daten zur Bewertung vorliegen.

	Portfolio	Benchmark
Pass	72,2%	75,5%
Watchlist	11,1%	12,8%
Fail	0,1%	0,2%
No Coverage	16,4%	11,4%

Kontroverse Geschäftstätigkeiten

Diese Kennzahl zeigt auf, wie viel Prozent der Unternehmen des Portfolios respektive des Referenzindex in kontroverse Geschäftstätigkeiten involviert sind. Dabei werden nur Unternehmen rapportiert, die bestimmte Umsatzschwellenwerte überschreiten. Wir orientieren uns an den Schwellenwerten der MSCI ESG Selection Methodologie mit Ausnahme von Kraftwerk Kohle (0% statt 5%). Die weiteren Umsatzschwellenwerte sind wie folgt definiert: Alkohol 10%, Atomstrom 10%, Glücksspiel 10%, konventionelle Waffen 10%, Nuklearwaffen 0%, Tabak: 5% für Produktion und 15% für Vertrieb. Umstrittene Waffen 0%. Zivile Schusswaffen: 5% für Produktion und 15% für Vertrieb.

	Portfolio
Umstrittene Waffen	0,3%
Nuklearwaffen	1,3%
Zivile Schusswaffen	0,0%
Konventionelle Waffen	0,6%
Kraftwerk Kohle	0,4%
Tabak	0,4%
Alkohol	0,3%
Glücksspiel	0,1%
Atomstrom	0,9%

Glossar

Für Definitionen und Erläuterungen scannen Sie bitte den QR-Code.



Referenzindex Zukunft

Anlageklasse		Referenzindex	Gewichtung SAA (Kapitalgewinn)
Liquidität	Geldmarkt CHF	Bloomberg Barclays Bellwether Swap (CHF): 3 Month	5.00
Obligationen	CHF	Swiss Bond Index (SBI) AAA-BBB	0.00
	Welt (CHF hdg)	Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index, CHF hedged	0.00
	EM Bonds, CHF (hedged)	J.P. Morgan EMBI Global Core hedged CHF	0.00
Aktien	Schweiz	SPI Index	8.00
	USA	MSCI USA Index	47.00
	Eurozone	MSCI EMU Index	9.00
	Grossbritannien	MSCI UK Index	4.00
	Japan	MSCI Japan Index	5.00
	Schwellenländer	MSCI Emerging Markets Index	15.00
	Immobilienfonds Schweiz	SXI Real Estate Funds Total Return Index	2.00
Alternative Anlagen	Gold	LBMA Gold Price PM USD	3.00
	Gold hdg.	London Gold Fixing PM (CHF hedged)	2.00

Rechtliche Hinweise

Beim vorliegenden Dokument handelt es sich um Werbung.

Die enthaltenen Informationen und Aussagen dienen ausschliesslich Informationszwecken und stellen weder eine Einladung zur Offertstellung noch eine Aufforderung, ein Angebot oder eine Empfehlung dar zum Abschluss einer Dienstleistung, zum Kauf/Verkauf von irgendwelchen Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten, oder zur Vornahme anderweitiger Transaktionen. Diese Informationen berücksichtigen weder die spezifischen oder künftigen Anlageziele noch die steuerliche oder finanzielle Lage oder die individuellen Bedürfnisse des einzelnen Empfängers und sind daher keine geeigneten Grundlagen für Investmententscheide. Wir empfehlen Ihnen daher, vor jeder Investition Ihren Finanz- oder Steuerberater zu konsultieren. Der Kurs, der Wert und der Ertrag von Anlagen können schwanken. Investitionen in Finanzinstrumente unterliegen gewissen Risiken und garantieren nicht die Erhaltung des investierten Kapitals oder gar eine Wertsteigerung. Sämtliche durch die PostFinance AG angebotenen Anlagedienstleistungen und Finanzinstrumente stehen US-Personen und anderen Personen mit Wohnsitz oder Steuerpflicht ausserhalb der Schweiz nicht zur Verfügung und werden diesen weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Kommissionen und Kosten wirken sich nachteilig auf die Performance aus. Das vorliegende Dokument wird mit geschäftsüblicher Sorgfalt von PostFinance AG in Zusammenarbeit mit sorgfältig ausgewählten Drittparteien erstellt. Die PostFinance AG kann jedoch keine Gewähr für die Korrektheit und Vollständigkeit dieser Informationen übernehmen und schliesst dafür jede Haftung im gesetzlich zulässigen Masse aus.

Bestimmte Informationen ©2021 MSCI ESG Research LLC. Wiedergabe mit Genehmigung. Einige der hierin enthaltenen Informationen namentlich zu den Umwelt-, Sozial- und Governance-Daten (die «Informationen») wurden bezogen von/unterliegen dem Urheberrecht von MSCI ESG Research LLC (ein registrierter Anlageberater (Registered Investment Adviser) im Sinne des US-amerikanischen Investment Advisers Act von 1940) oder damit verbundenen Unternehmen (einschliesslich MSCI Inc. und den Tochtergesellschaften («MSCI»)) oder von Drittanbietern (zusammen mit MSCI & MSCI ESG die «ESG-Parteien»). Die Informationen wurden nicht bei der US-amerikanischen Börsenaufsicht (SEC) oder einer anderen Aufsichtsbehörde eingereicht und auch nicht von dieser genehmigt. Die Informationen dürfen nicht zur Erstellung von oder in Verbindung mit abgeleiteten Werken verwendet werden und stellen auch weder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf noch eine Bewerbung oder Empfehlung durch die ESG-Parteien von Wertpapieren, Finanzinstrumenten oder -produkten oder Handelsstrategien dar und sollten auch nicht als Hinweis auf oder Garantie für eine zukünftige Performance, Analyse, Prognose oder Vorhersage angesehen werden. Keine der Informationen kann alleinstehend zur Bestimmung verwendet werden, welche Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen sind oder wann sie zu kaufen oder zu verkaufen sind. Obwohl die PostFinance AG und die ESG-Parteien ihre Informationen aus Quellen beziehen, die sie als zuverlässig ansehen, übernehmen sie keine Haftung oder Garantie für die Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Daten. Die PostFinance AG und die ESG-Parteien geben keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien jeglicher Art und lehnen ausdrücklich jegliche Gewährleistung für die Handelsüblichkeit oder Eignung der hierin enthaltenen Daten für einen bestimmten Zweck ab. Weder die PostFinance AG noch die ESG-Parteien können für Fehler oder Unterlassungen im Zusammenhang mit den hierin enthaltenen Daten haftbar gemacht werden. Unbeschadet der vorstehenden Regelungen übernehmen weder die PostFinance AG noch die ESG-Parteien eine Haftung für direkte, indirekte, besondere, Straf-, Folge-, oder sonstige Schäden jeglicher Art (einschliesslich entgangenen Gewinns), selbst wenn auf die Möglichkeit eines solchen Schadens hingewiesen wurde. Die Informationen dürfen ausdrücklich nur für den persönlichen Gebrauch verwendet werden, dürfen nicht in irgendeiner Form reproduziert oder weitergegeben werden.

Dieser ESG-Report wird von yourSRI, einer FE Fundinfo (Liechtenstein) Marke, betrieben.

**PostFinance AG**

Mingerstrasse 20
3030 Bern

www.postfinance.ch

