

# Nachhaltigkeit im Anlagebereich

Die Gesellschaft hat verstanden, dass der Finanzdienstleistungssektor eine nachhaltige Zukunft ermöglichen und fördern kann. Es gilt, den Wandel zu einer nachhaltigen Wirtschaft zu unterstützen und voranzutreiben. Anlagen bezeichnet man als nachhaltig, wenn diese zusätzlich zu finanziellen Aspekten auch sogenannte ESG-Kriterien berücksichtigen – also Aspekte aus den Bereichen Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung. Ziel dieser nachhaltigen Anlagen ist es, eine attraktive Rendite zu erwirtschaften und gleichzeitig einen positiven Beitrag für Gesellschaft und Umwelt zu leisten. Die AEK Bank bietet verschiedene Anlagelösungen für nachhaltig orientierte Kundinnen und Kunden.

## Umwelt

### Environmental

- Klimaschutz
- Anpassung an den Klimawandel
- Energieverbrauch
- Umweltverschmutzung
- Wasser- & Meeresverschmutzung

## Soziales

### Social

- Arbeitsbedingungen (Gesundheitsschutz, Sicherheit, sozialer Dialog)
- Chancengleichheit (Gleichberechtigung der Geschlechter, Lohngleichheit, Inklusion)
- Menschenrechte (Sklaverei, Kinderarbeit)

## Aufsichtsstrukturen

### Governance

- Unternehmensethik inkl. Anti-Bestechung & Anti-Korruption
- Politisches Engagement/ Lobbyismus
- Aktionäre, Management (Vergütungspolitik)
- Internes Kontroll- und Risikomanagementsystem

«**ESG**» bezeichnet drei Verantwortungsbereiche eines Unternehmens, die nachhaltig aufgebaut sein sollen. Erzielt ein Unternehmen gute Ergebnisse in diesen Bereichen, gilt es als «ESG-konform» und «nachhaltig». Nachfolgend informieren wir Sie darüber,

- was wir unter Nachhaltigkeit verstehen;
- wie Sie nachhaltig anlegen können;
- anhand welcher Kriterien Anlageinstrumente ESG-Ratings erhalten und
- weshalb wir wissen wollen, ob unsere Kundinnen und Kunden an Nachhaltigkeit interessiert sind.

#### Was Nachhaltigkeit für die AEK Bank bedeutet

Nachhaltigkeit ist Bestandteil unserer Marke und bald 200-jährigen Unternehmensgeschichte. Wir unterhalten ein Komitee, das nachhaltige Trends und innerbetriebliche Optimierungsmöglichkeiten prüft und umsetzt. Mit unserem Engagement in Form von Spenden und Vergabungen fördern wir regionale Vielfaltigkeit. Wir sind für unsere ausgewogene Personalpolitik ausgezeichnet worden und verbessern kontinuierlich unsere Gebäude sowie unseren

Energie- und Papierverbrauch. Ohne verpflichtet zu sein, trifft die AEK BANK 1826 Genossenschaft (AEK Bank) aktuell Massnahmen für eine standardgerechte Ermittlung ihres CO<sub>2</sub>-Fussabdrucks und wie sie diesen senken kann. Detaillierte Informationen über nachhaltige Bemühungen innerhalb unserer Bank und Region finden Sie auf unserer Website unter: [aekbank.ch/nachhaltigkeit](http://aekbank.ch/nachhaltigkeit).

#### Nachhaltigkeit im Anlagebereich der AEK Bank

Im Anlageprozess haben wir Nachhaltigkeit neben Risiko und Rendite als drittes Beurteilungskriterium integriert. Dies ermöglicht eine ganzheitliche Betrachtung der Chancen und Risiken unserer Anlageentscheidungen. Bei Fondskonten und Vermögensverwaltungsmandaten können unsere Kundinnen und Kunden eine «nachhaltige Anlagestrategie» wählen. Gerne zeigen wir unserer Kundenschaft aber auch andere Möglichkeiten auf, in nachhaltige Anlagen zu investieren. Unter Nachhaltigkeit verstehen wir, gemeinsam mit unseren Kundinnen und Kunden zukunftsgerichtete Entscheidungen zu treffen.

#### Aus Erfahrung

[aekbank.ch](http://aekbank.ch)

## MSCI-Ratings und ESG-Bewertungen von Anlageinstrumenten

Inwiefern andere Unternehmen nachhaltig und ESG-konform sind, hängt von deren Angaben und Datenerhebung ab, die in Datensätzen gesammelt und wiederum von Ratingagenturen anhand anerkannter Bewertungsstandards mit einem Rating versehen werden. Wir verlassen uns betreffend ESG-Beurteilung von Drittunternehmen respektive einzelner Anlageinstrumente auf Bewertungsstandards und Ratings von «MSCI<sup>1</sup>», weil diese weltweit als zuverlässig gelten. Anlagen respektive börsennotierte Unternehmen erhalten basierend auf selbständig erhobenen

Daten und von MSCI entwickelten diversifizierten Bewertungskriterien einen sogenannten «Final Industry-Adjusted Company Score». Basierend auf diesem Score-Wert erhalten Unternehmen von MSCI ein Rating von Triple-A bis Triple-C. ESG-Ratings einzelner Anlageinstrumente werden von MSCI zur Verfügung gestellt und es wird gemäss diesen Daten im Rahmen der Anlagestrategie «nachhaltig» investiert. Wir können weder diese Ratings noch die als Basis dienenden Daten Dritter auf deren Korrektheit überprüfen. Nachfolgend sind die Unterschiede zwischen den ESG-Ratings von MSCI abgebildet:

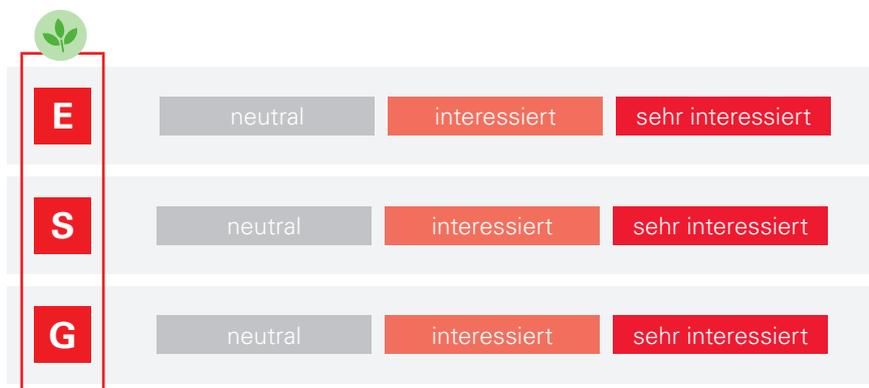
|   |     |              |   |
|---|-----|--------------|---|
| Mindestrating auf Portfolioebene  | AAA | Leader       | Diese Anlagen zeigen ein starkes und/oder sich konstant verbessern des Management von ESG-Themen. Diese Anlagen sind möglicherweise widerstandsfähiger gegenüber ESG-relevanten Ereignissen.  |
|   | AA  |              |   |
|   | A   |              |   |
| Mindestrating auf Positionsebene  | BBB | Durchschnitt | Diese Anlagen zeigen ein noch verbesserungsfähiges, durchschnittliches Management von ESG-Themen oder eine Mischung aus Unternehmen mit über- aber auch unterdurchschnittlichem ESG-Risikomanagement.   |
|   | BB  |              |   |
| Anlageinstrumente mit einem Rating < BB werden in den Portfolios keine eingesetzt | B   | Nachzügler   | Diese Anlagen weisen keinen angemessenen Umgang mit den ESG-Risiken auf und/oder sind anfälliger gegenüber ESG-relevanten Ereignissen. Unsere Anlagestrategien sehen keine Investitionen in Anlageinstrumente vor, die unterdurchschnittlich bewertet sind. |
|   | CCC |              |   |

Selbstverständlich helfen wir gerne, sollten ergänzende Fragen zu den Bewertungsstandards und den ESG-Ratings jeweiliger Anlageinstrumente durch MSCI bestehen. Ergänzende Informationen finden Sie ausserdem auf: [msci.com](https://www.msci.com)

## SwissBanking und Nachhaltigkeitsprofilierung

Unter Berücksichtigung einer Richtlinie von «SwissBanking<sup>2</sup>» erfragen wir systematisch, ob Kundinnen und Kunden an Nachhaltigkeit «interessiert» oder sogar «sehr interessiert» oder ob diese demgegenüber «neutral» eingestellt sind. Wenn Sie als interessiert oder sehr interessiert kategorisiert sein möchten, steht ihnen nur noch die

Anlagestrategie «nachhaltig» zur Verfügung. Im Rahmen dieser Anlagestrategie müssen Anlagen auf Portfolioebene mindestens ein «A-Rating» und auf Einzelpositionsebene mindestens ein «BB-Rating» aufweisen. Bei Fragen oder gesteigertem Interesse an Nachhaltigkeit stehen Ihnen unsere Kundenberater:innen gerne unterstützend zur Verfügung.



<sup>1</sup> MSCI, vormals Morgan Stanley Capital International und seit 2007 unabhängiger Finanzdienstleister, ist vor allem im Vertrieb von Research- und Analysetools für institutionelle Anleger tätig. Er ist global führend in der Erarbeitung von Marktindizes und führt zuverlässige Beurteilungen von Unternehmen betreffend ihrer ESG-Standards durch, die er unter der Marke MSCI herausgibt. Weitere Informationen finden Sie unter [msci.com](https://www.msci.com).

<sup>2</sup> Die Richtlinien von SwissBanking finden Sie unter: [swissbanking.ch](https://www.swissbanking.ch)