

SWISS CLIMATE SCORES

Berichtsjahr 2023

**Globalance
Zukunftbeweger
Focused Fonds**



Schweizerische Eidgenossenschaft
Confédération suisse
Confederazione Svizzera
Confederaziun svizra

Swiss Confederation



**SWISS
CLIMATE
SCORES**

Standard: SIF Update 2023

Treibhausgas-
emissionen



Erwärmungs-
potenzial



Anteil an
fossilen und
erneuerbaren
Energien



SWISS CLIMATE SCORES

Optimale Transparenz zur
Klimaverträglichkeit von
Finanzanlagen



Verifizierte
Klimaziele

Management
auf Netto-Null



Glaubwürdiger
Klima-Dialog



Schweizerische Eidgenossenschaft
Confédération suisse
Confederazione Svizzera
Confederaziun svizra



SWISS
CLIMATE
SCORES

Swiss Confederation

Globalance Zukunftbeweger Focused Fonds

Die Schweiz und ihr Finanzmarkt haben sich verpflichtet, ihre Treibhausgasemissionen bis 2050 auf Netto-Null zu senken. Die Swiss Climate Scores (SCS) zeigen auf, ob und wie gut Finanzanlagen mit den Pariser Klimazielen im Einklang sind. Dadurch erkennen Investoren finanzielle Chancen und Risiken und werden ermutigt, mit ihren Investitionsentscheidungen einen Beitrag zu den globalen Klimazielen zu leisten. Globalance hat diese auf Freiwilligkeit beruhende Initiative von Beginn weg unterstützt und teilt ihr Ziel, Finanzprodukte im Markt durch die vorliegende «Klimaetikette» vergleichbar zu machen.

SWISS CLIMATE SCORES UND GLOBALANCE

Klimaschutz stellt einen zentralen Pfeiler der Globalance-Philosophie dar und prägt unsere Investitionsentscheidungen massgeblich. Globalance war 2023 die erste und ist weiterhin die einzige Bank, die die Swiss Climate Scores für alle von ihr verwalteten Vermögenswerte offenlegt.

ANLAGEZIELE IN BEZUG AUF DAS KLIMA

Ist das Portfolio mit dem Pariser Klimaziel aligniert?

Ja.

Erklärung: Die Portfolio-Temperatur ist deutlich unter 2°C und entspricht damit den Minimalanforderungen des Pariser Abkommens. Bei unseren Investitionsentscheidungen werden auch Treibhausgasemissionen und Netto-Null-Ambitionen der Unternehmen berücksichtigt. Unternehmen mit relevanten Umsätzen aus fossilen Brennstoffen werden ausgeschlossen.

Tragen Investitionen in dieses Portfolio zur Eindämmung des Klimawandels bei?

Nein.

Erklärung: Wir führten im Jahr 2023 keinen direkten Dialog mit den Unternehmen innerhalb des Zukunftbeweger Focused Fonds, planen dies jedoch für das Jahr 2024.

IST-ZUSTAND

1 TREIBHAUSGAS-EMISSIONEN

■ Scopes 1–3 ■ davon Scopes 1 & 2

Intensität

t CO₂e / CHF Mio. Umsatz

Portfolio **29** / **377**

MSCI World (Vergleichsindex) **115** / **854**

Footprint

t CO₂e / CHF Mio. Anlage

Portfolio **13** / **158**

MSCI World (Vergleichsindex) **48** / **407**

Mittlere Schätzungsunsicherheit

Die Treibhausgas-Intensitäten und Footprints (Scopes 1–3) liegen mehr als 50 % Prozent unter den Vergleichswerten der MSCI-World-Benchmark. Der Anteil fossiler Brennstoffe ist bei Globalance erheblich tiefer als bei der Benchmark und wir bemühen uns, den Anteil kontinuierlich zu senken.

2 ANTEIL AN FOSSILEN UND ERNEUERBAREN ENERGIEN

	Kohle	Andere fossile Energien	Erneuerbare Energien
Portfolio	0 %	2 %	10 %
MSCI World (Vergleichsindex)	3 %	11 %	1 %

Tiefe Schätzungsunsicherheit

Fossile Brennstoffe

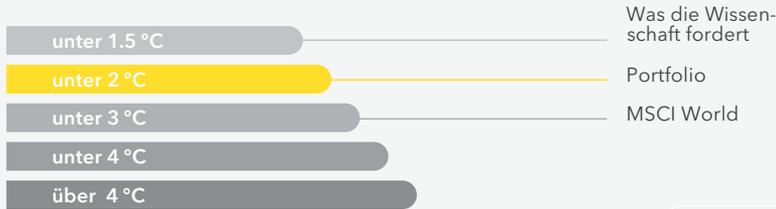
umfasst alle Unternehmen, die mehr als 0 % ihrer Einnahmen mit fossilen Brennstoffen erzielen.

Erneuerbare Energien

stellt den Anteil der Einnahmen dar, der mit erneuerbaren Energien erzielt wird.

ÜBERGANG ZU NETTO-NULL

3 ERWÄRMUNGSPOTENZIAL



Hohe Schätzungsunsicherheit

Das Erwärmungspotenzial liegt unter 2 °C (gemessen als implizierter Temperaturanstieg, ITR), deutlich unter dem Vergleichswert des MSCI World («unter 3 °C»).

4 UNTERNEHMEN MIT VERIFIZIERTEN NETTO-NULL-BEKENNTNISSEN



Tiefe Schätzungsunsicherheit

Ein Netto-Null-Ziel gilt als verifiziert, wenn es durch eine externe Stelle wie beispielsweise SBTi geprüft wurde.

5 GLAUBWÜRDIGER KLIMA-DIALOG

Anteil an Portfolio-Unternehmen im Dialog



Anteil an Stimmen, welche mit Netto-Null 2050 konsistent sind



Unsere Mitgliedschaften bei Klima-Initiativen:

- **Climate Action 100+**
- **Carbon Disclosure Project (CDP)**

Mittlere Schätzungsunsicherheit

Die Analyse stützt sich nur auf die Stimmrechtsvertretung und das Engagement direkt gehaltener Aktien. Bisher haben wir uns beim Engagement auf unsere Kernbeteiligungen fokussiert. In Zukunft werden wir auch die wichtigsten Emittenten im Wachstumssegment miteinbeziehen.

Hier geht's zum [Stewardship Report](#).

6 MANAGEMENT AUF NETTO-NULL

Enthält die Investitionsstrategie das Ziel, die Emissionen der zugrundeliegenden Investition durch konkrete kurz- (1 – 3 Jahre) oder mittelfristige (5 Jahre) Ziele zu reduzieren?

Ja.

Durchschnittl. jährlicher Reduktionspfad (%):

In Bearbeitung.

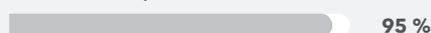
Ist das Portfolio Teil einer von Dritten überprüften Verpflichtung des Finanzinstituts zur Netto-Null-Reduktion?

Nein.

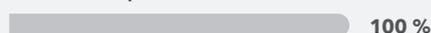
Globalance hat sich zum Ziel gesetzt, bis zum Jahr 2050 einen Netto-Nullverbrauch zu erreichen. Die erforderlichen Reduktionspfade sind in Entwicklung.

ALLGEMEINE INFORMATION

Abdeckung des Portfolio-Anteils, welcher in Scope ist



Portfolio-Anteil in Scope gegenüber dem Gesamtportfolio



Begründung für nicht abgedeckte Portfolio-Anteile

Teil der Analyse sind Aktien(fonds) und Unternehmens-Obligationen(fonds). Andere Finanzprodukte sind nicht Teil der Analyse. Für eine kleine Anzahl von untersuchten Emittenten sind keine Daten verfügbar.

Datum	31.12.2023
Daten Lieferant	MSCI ESG
Standard	SIF Update 2023

Glossar

Beschreibungen der Metriken

1 TREIBHAUSGAS-EMISSIONEN

Erfasst werden alle Quellen von Treibhausgasemissionen der investierten Unternehmen (Scope 1–3), einschliesslich der relevanten Emissionen ihrer Lieferanten und Produkte.

- **CO₂e** = CO₂-Äquivalente sind eine Masseneinheit zur Vereinheitlichung der Klimawirkung der unterschiedlichen Treibhausgase. Die Menge der emittierten CO₂e wird in «Tonnen CO₂-Äquivalenten» (t CO₂e) angegeben.
- **Intensität:** CO₂-Emissionen (in Tonnen) pro 1 Million erzieltm Umsatz der Issuer im Portfolio.
- **Footprint:** CO₂-Emissionen (in Tonnen) pro 1 Million investiertem Kapital.
- **Scope 1:** Emissionen aus Quellen, welche direkt von einem Unternehmen kontrolliert werden. Beispiel Transportunternehmen: Emissionen der eigenen Fahrzeugflotte.
- **Scope 2:** Emissionen, welche aus dem Bezug von Strom, Dampf, Wärme oder Kühlung resultieren. Beispiel Kleiderfabrik: Einkauf von Strom aus einem Kohlekraftwerk für den Herstellungsprozess.
- **Scope 3:** Alle anderen, indirekten Emissionen, welche in der Wertschöpfungskette eines Unternehmens entstehen. Beispiel Eisenbahngesellschaft: Bezug von Stahl für den Bau einer Eisenbahnlinie.

2 ANTEIL AN FOSSILEN UND ERNEUERBAREN ENERGIEN

Es besteht ein wissenschaftlicher Konsens über die Notwendigkeit des Ausstiegs aus Kohle und generell aus fossilen Brennstoffen sowie über die Notwendigkeit, in erneuerbare Energien zu investieren, um den Übergang zu Netto-Null zu ermöglichen.

- **Anteil an fossilen Energien** (Kohle/andere fossile Energien) misst den Anteil an Portfolio-Unternehmen, der Umsätze mit fossilen Energieträgern erwirtschaftet (Schwellenwert: 0%).
- **Anteil an erneuerbaren Energien** misst den Anteil der Umsätze des Portfolios, der mit erneuerbarer Energie erwirtschaftet wird.
- Der Umfang der Tätigkeiten umfasst die gesamte Wertschöpfungskette.

3 ERWÄRMUNGSPOTENZIAL

Dies ist das Ausmass der globalen Erwärmung, die eintreten würde, wenn die Weltwirtschaft mit der gleichen Ambition handeln würde, wie es die Portfolio-Unternehmen beabsichtigen. Manche Portfolios, die aktiv zur Erreichung der Klimaziele beitragen wollen, enthalten absichtlich Unternehmen, die noch nicht auf dem Weg zur Erreichung des 1,5°C-Ziels sind. Solche Unternehmen, und damit ein wachsender Anteil der Wirtschaft, sollen dadurch über die Zeit klimafreundlich ausgerichtet werden.

4 UNTERNEHMEN MIT VERIFIZIERTEN NETTO-NULL-BEKENNTNISSEN

Immer mehr Unternehmen bekennen sich freiwillig zu Netto-Null-Emissionszielen und formulieren Zwischenziele. Die Wirksamkeit solcher Bekenntnisse hängt davon ab, ob die Zwischenziele glaubwürdig, wissenschaftlich fundiert und transparent sind.

5 GLAUBWÜRDIGER KLIMA-DIALOG

Finanzinstitutionen können zum Übergang zu Netto-Null beitragen, indem sie ihre Stimmrechte auf Hauptversammlungen von Unternehmen, in die sie investieren, einsetzen und Klimabeschlüsse herbeiführen. Des Weiteren können Investoren einen Beitrag leisten, indem sie mit Unternehmen Engagement über von Dritten überprüfte, wissenschaftlich fundierte, auf 2050 Netto-Null ausgerichtete Transitionsplänen führen.

6 MANAGEMENT AUF NETTO-NULL

Finanzinstitute können zur Transition zu Netto-Null beitragen, indem sie ihre Anlagestrategie auf einen konsistenten 1,5°C Dekarbonisierungspfad ausrichten.

Climate Action 100+

«Climate Action 100+» ist eine von Investoren getragene Initiative, welche sich bei den grössten Treibhausgasemittenten der Welt für den Übergang zu Netto-Null einsetzt. 2023 ist Globalance zwei Teams der Initiative beigetreten.

Carbon Disclosure Project (CDP)

Eine im Jahr 2000 in London gegründete Non-Profit-Organisation mit dem Ziel, dass Unternehmen und auch Kommunen ihre Umweltdaten veröffentlichen, etwa die klimaschädlichen Treibhausgasemissionen und den Wasserverbrauch. Einmal jährlich erhebt das CDP im Namen von Investoren anhand von standardisierten Fragebögen auf freiwilliger Basis Daten und Informationen zu CO₂-Emissionen, Klimarisiken und Reduktionszielen und -strategien von Unternehmen.