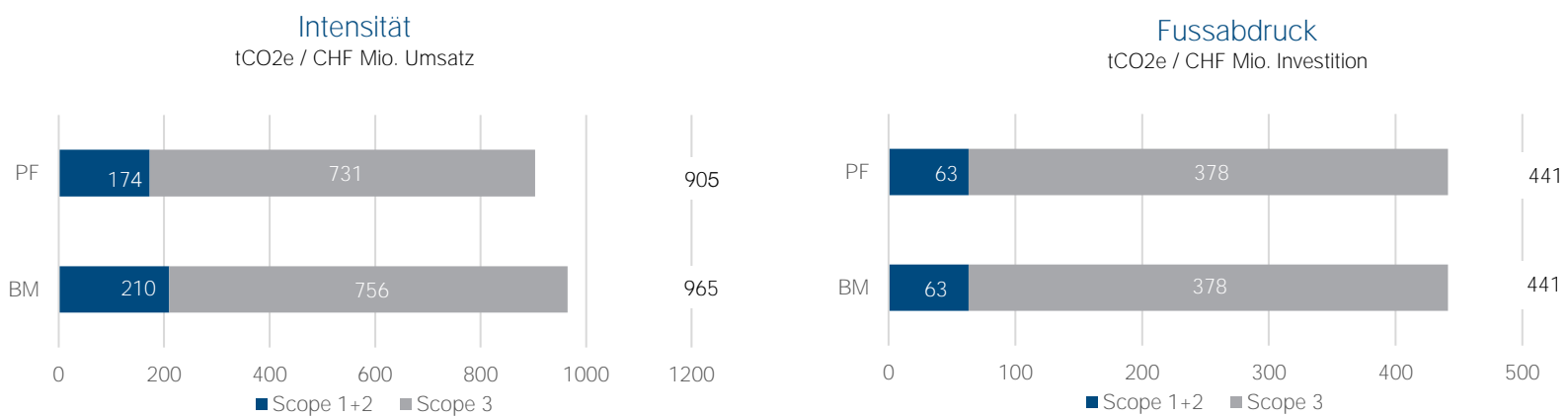


ASIP Reporting - Muster Portfolio

Benchmark: Muster Benchmark

Portfoliodaten per 31.12.2023

I. Treibhausgas-Emissionen

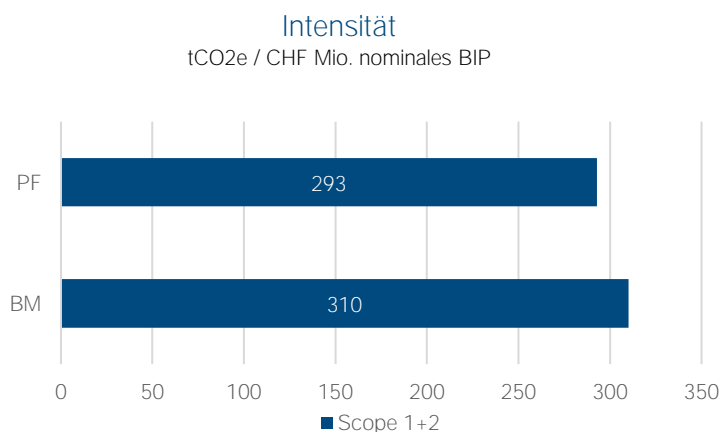


Abgedeckte Emissionskategorie	Portfolio	Benchmark
Scope 1 + 2	92%	96%
Scope 3	91%	95%

PF: Portfolio, BM: Benchmark

Das Emissionsprofil für Scope 1+2 wird in die Kategorien sehr niedrig (0 bis < 15), niedrig (15 bis < 70), moderat (70 bis < 250), hoch (250 bis < 525) und sehr hoch (>= 525) unterteilt.

Staatsanleihen



Abgedeckte Vermögenswerte:

Portfolio	100%
Benchmark	100%

Der Datenpunkt repräsentiert die Treibhausgasintensität einer Volkswirtschaft (ausgedrückt in Tonnen pro Million CHF nominales BIP). Je höher der Wert, umso emissionsintensiver verhält sich die Volkswirtschaft. Berücksichtigung finden folgende sechs durch das Kyoto-Protokoll erfasste Treibhausgase: Kohlenstoffdioxid, Stickstoffdioxid, Fluorkohlenwasserstoffe, Perfluorkohlenwasserstoff und Schwefelhexafluorid. Die zur Normalisierung herangezogene Grösse (nominales BIP) ist konsistent mit jener für unternehmensbezogene Intensitätsdaten (Intensität gemäss Scope 1+2 normalisiert in Bezug auf Tonnen pro Million Umsatz in CHF).

Das Emissionsprofil für Staatsanleihen unterteilt sich in die Kategorien sehr niedrig (0 bis < 200), niedrig (200 bis < 375), moderat (375 bis < 625), hoch (625 bis < 1100) und sehr hoch (>= 1100).

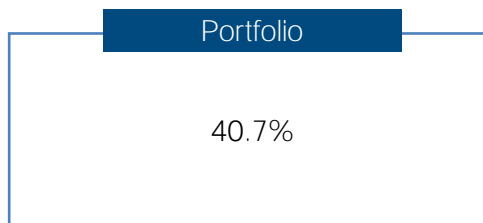
II. Aussetzung gegenüber fossilen Brennstoffen

Abgedeckte Brennstoffkategorie	Portfolio	Benchmark
Kohle	0.4%	0.4%
andere fossile Brennstoffe	11.8%	12.5%

Anteil der Anlagen in Unternehmen mit Einnahmen (Umsatz > 0%) aus Geschäftstätigkeiten in Kohle und anderen fossilen Brennstoffen (Öl und Gas).

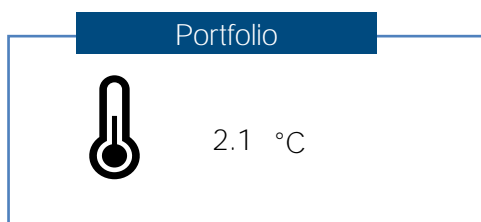
III. Verifiziertes Bekenntnis zu Netto-Null

Anteil der Portfolio-Unternehmen mit verifiziertem Bekenntnis (SBTi) zu Netto-Null und glaubwürdigen Zwischenzielen:



Die Science Based Targets Initiative (SBTi) treibt ehrgeizige Klimaschutzmassnahmen im Privatsektor voran, indem sie Standards etabliert, die es Organisationen ermöglicht, wissenschaftlich fundierte Emissionsreduktionsziele festzulegen.

IV. Impliziter Temperaturanstieg



	Portfolio
Unter 1.5° C	25.2%
Unter 2° C	23.7%
Unter 3° C	24.9%
Über 3° C	14.9%

Portfolioabdeckung: 89%
Angewandtes Klimaszenario: 1.5°C bis 2050

V. Energieverbrauch

Portfolio 849 MWh / CHF Mio. Umsatz Portfolioabdeckung: 86%

Gesamtenergieverbrauch normalisiert auf Basis des Umsatzes ausgedrückt in CHF.

VI. Wasserverbrauch

Portfolio 64 m³ / CHF Mio. Umsatz Portfolioabdeckung: 10%

Die Gesamtmenge an Süsswasser, die von Süsswasserquellen in den Betrieb eines Unternehmens umgeleitet und nicht zu der ursprünglichen Quelle zurückgeführt wird normalisiert auf Basis des Umsatzes ausgedrückt in CHF.

Glossar

Kohlenstoffintensität gemäss Scope 1 und 2: Die ausgewiesenen Zahlen beruhen auf den per Stichtatum ermittelten und publizierten Treibhausgasemissionsdaten der einzelnen Unternehmen gemäss Definition von Scope 1 und 2 jeweils normalisiert auf Basis des Umsatzes ausgedrückt in CHF um die Vergleichbarkeit zwischen Unternehmen unterschiedlicher Grösse zu gewährleisten.

Kohlenstoffintensität gemäss Scope 3: Die ausgewiesene Zahl beruht auf den per Stichtatum ermittelten und publizierten Treibhausgasemissionsdaten der einzelnen Unternehmen gemäss Definition von Scope 3 normalisiert auf Basis des Umsatzes ausgedrückt in CHF um die Vergleichbarkeit zwischen Unternehmen unterschiedlicher Grösse zu gewährleisten.

Der **CO₂-Fussabdruck** misst die allen Finanzierungsquellen (Unternehmenswert plus Cash, EVIC) zuzurechnenden Emissionen normalisiert in Bezug auf den investierten Betrag (CHF Mio.) Damit drückt er die Emissionen aus, für welche ein Anleger pro in das Aktienkapital des Unternehmens investierte Million in CHF verantwortlich zeichnet.

Der **implizite Temperaturanstieg** repräsentiert ausgedrückt in Grad Celsius das Temperaturprofil eines Portfolios in Bezug auf das Ziel, den globalen Temperaturanstieg bis zum Jahr 2050 auf 1.5° Celsius zu beschränken. Die Berechnungsmethodik basiert auf einem aggregierten Budgetansatz, welcher die Summe der prognostizierten CO₂-Emissionen den Emissionsbudgets der einzelnen Portfoliokomponenten gegenüberstellt und so den Budgetüberschuss oder -defizit des Portfolios ermittelt. Der Überschuss bzw. das Defizit werden dann auf der Basis des TCRE-Modells (Transient Climate Response to Cumulative Carbon Emissions) in eine Masszahl für den resultierenden Temperaturanstieg überführt.

Disclaimer

Picard Angst AG (Picard Angst) ist in der Schweiz als Verwalterin von Kollektivvermögen gemäss Art. 2 Abs. 1 lit. c des Bundesgesetzes über die Finanzinstitute vom 15. Juni 2018 (FINIG) bewilligt und untersteht der Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht. Bei den vorstehenden Informationen handelt es sich um Werbung bzw. Marketingmitteilungen. Die Informationen stellen weder eine Anlageberatung oder -empfehlung dar, noch ein Angebot, eine Empfehlung oder Einladung zur Angebotsstellung zum Kauf oder Verkauf oder das Ergebnis einer Finanzanalyse des genannten Finanzproduktes. Die Informationen richten sich ausschliesslich an Institutionelle Kunden im Sinne des Art. 4 des schweizerischen Bundesgesetzes über die Finanzdienstleistungen vom 15. Juni 2018 (FIDLEG) bzw. an geeignete Gegenparteien im Sinne des Art. 30 Abs. 2 der Richtlinie 2014/65/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15. Mai 2014 (MiFID II). Die Angaben sind genereller Natur und berücksichtigen nicht die individuellen Bedürfnisse eines potentiellen Institutionellen Kundenqualifizierten bzw. einer geeigneten Gegenpartei hinsichtlich Ertrag, steuerlicher Situation oder Risikobereitschaft. Es wird darauf hingewiesen, dass eine Veranlagung in Wertpapier auch Risiken birgt. Die Informationen stammen aus Quellen, die Picard Angst als verlässlich und vollständig ansieht. Picard Angst hat diese sorgfältig recherchiert und nach bestem Wissen zusammengestellt, die Weitergabe erfolgt jedoch ohne Gewähr. Picard Angst übernimmt weder ausdrücklich noch stillschweigend die Haftung für die Aktualität, Vollständigkeit und Richtigkeit des Inhalts der angeführten Informationen. Änderungen ohne vorherige Ankündigung sind jederzeit vorbehalten.

This disclosure was developed using information from MSCI ESG Research LLC or its affiliates or information providers. Although Picard Angst AG information providers, including without limitation, MSCI ESG Research LLC and its affiliates (the «ESG Parties») obtain information (the «Information») from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness, of any data herein and expressly disclaim all express or implied warranties, including those of merchantability and fitness for a particular purpose. The Information may only be used for your internal use, may not be reproduced or disseminated in any form and may not be used as a basis for, or a component of any financial instruments or products or indices. Further, none of the Information can in and of itself be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

Signatory of:

