

# ESG outsourcen oder selber machen?

Pfäffikon, 14.Juni 2022



01

Intro

02

Vermögensverwalter im Wandel

03

ESG Prozessdefinition

04

Konkrete Umsetzung

05

Q&A



# 01 Intro

# ESG outsourcen oder selber machen?

Bei der Situationsanalyse und der Umsetzung können ESG Spezialisten helfen



- Consulting

- Portfolioanalyse

- Ausschlusskriterien
- ESG Integration
- Impact
- Risiko
- CO2-Fussabdruck

- ESG Monitoring
- Interne & Externe Berichterstattung

# Kurzportrait Daniel Gerber



- Chief Sustainability Officer
- Seit 2021 bei Picard Angst
- Leitung ESG Competence Center
- Langjährige Erfahrung im Finanzbereich

# Kurzportrait Daniel Frauenfelder



- Geschäftsführer und ESG-Spezialist bei einer renommierten Vermögensverwaltung in Liechtenstein
- Über 15 Jahre Erfahrung mit dem Thema ESG in der Finanzindustrie
- CEO von TripleS GmbH – Beratungsfirma im Bereich ESG-Integration für institutionelle Kunden und Finanzintermediäre
- Über 20 Jahre Erfahrung in verschiedenen Sales Positionen im In- und Ausland

# 02 Vermögensverwaltung im Wandel

# Vermögensverwaltung im Wandel

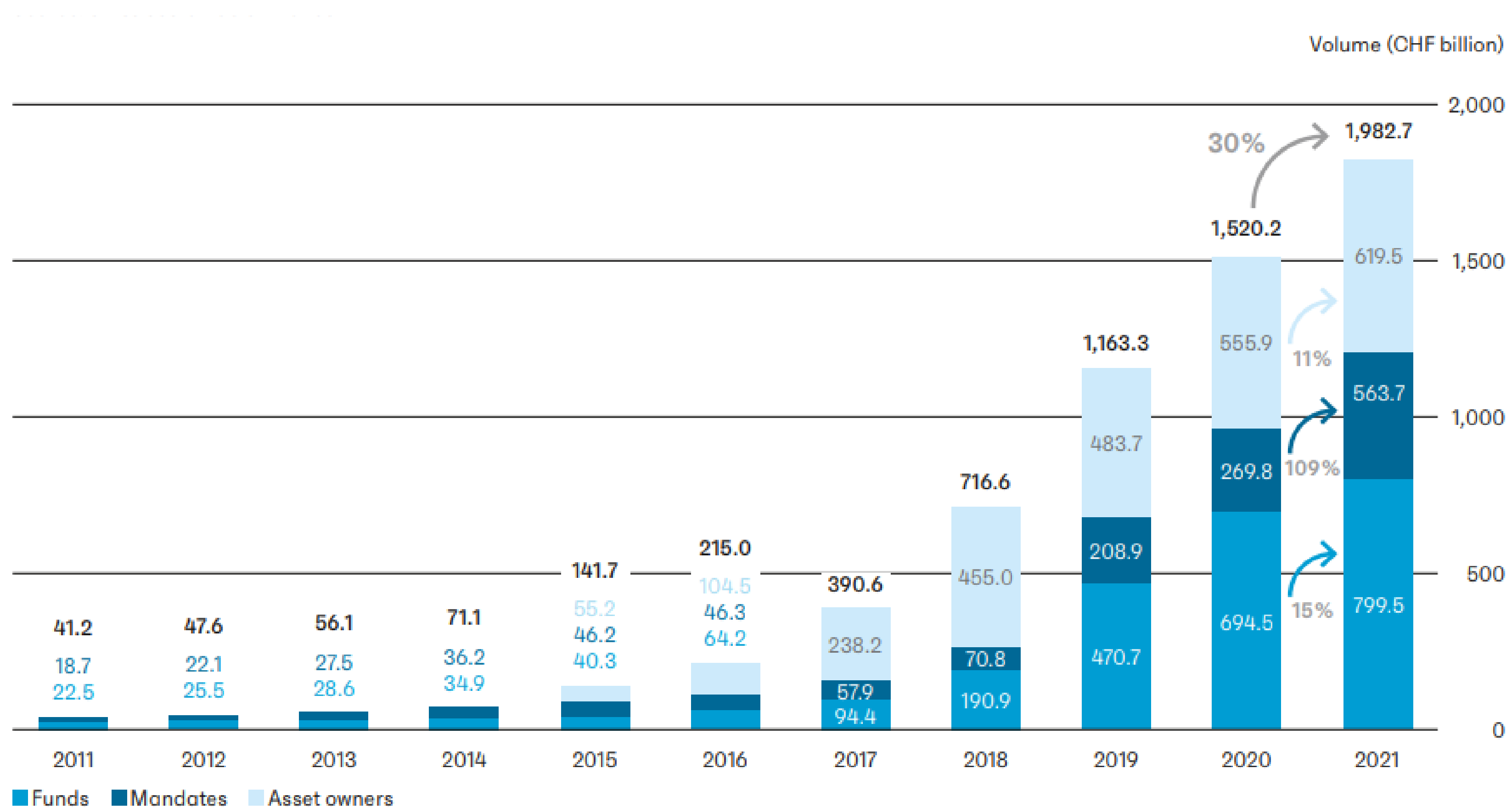
Vermögensverwalter haben diverse externe Einflüsse wie Regulatorische Anforderungen, das verändernde Kundenverhalten und auch die Konkurrenz die Ihre Tätigkeit beeinflussen können





# Kundenverhalten

Gesamtes nachhaltiges Anlagevolumen jetzt bei 1'982,7 Mrd. CHF (+30% gegenüber 2019)



Quelle: Swiss Sustainable Finance

# Regulatorische Anforderungen

Wichtige Neuerungen für Vermögensverwalter – Stand Juni 2022 – EU-Recht

Seit  
01.03.2021

- SFDR Artikel 8 & 9 «nachhaltige Fonds»
- Artikel 8: Transparenz bei der Bewertung ökologischer und/oder sozialer Merkmale in vorvertraglichen Informationen
- Artikel 9: Transparenz in vorvertraglichen Informationen bei nachhaltigen Investitionen

Seit  
01.01.2022

- EU-Taxonomie
  - Klimaziele
    - Klimaschutz
    - Klimawandelanpassung (Reduzierung CO2)
- Ab 01.01.2023
  - Nachhaltige Nutzung von Wasserressourcen
  - Kreislaufwirtschaft
  - Vermeidung von Verschmutzung
  - Schutz von Ökosystemen und Biodiversität

Ab  
02.08.2022

- MiFID-II Abfrage der Nachhaltigkeitspräferenzen beim Kunden
- Principle Adverse Impacts (PAIs)
- Positiver Beitrag zu ESG-Kriterien
- Mindestanteil auf Portfolioebene festlegen
- Messbarkeit = schwierig, erst ab 2023 möglich, da EU-Unternehmen erst ab 2022 reporten müssen

Ab  
30.12.2022

- SFDR Artikel 7 «nachteilige Auswirkung auf ESG für alle Fonds»
- Ab 03.2023 qualitative Berichte und quantitative Angaben zur Verfügung stellen

# Regulatorische Anforderungen

Offenlegungsverordnung für Fonds seit März 2021 von der SFDR (EU Sustainable Financial Disclosure Regulation)

Artikel	Artikel 6 Fonds	Artikel 8 Fonds	Artikel 9 Fonds (Impact)
Beschreibung	Keine oder zu wenige ESG-Massnahmen	Explizite Integration von ESG-Merkmalen im Investmentprozess	Klar messbares Nachhaltigkeitsziel muss im Investmentprozess vorhanden sein
Offenlegung	Freiwillig	Bindend	Bindend

# 03 ESG Prozessdefinition

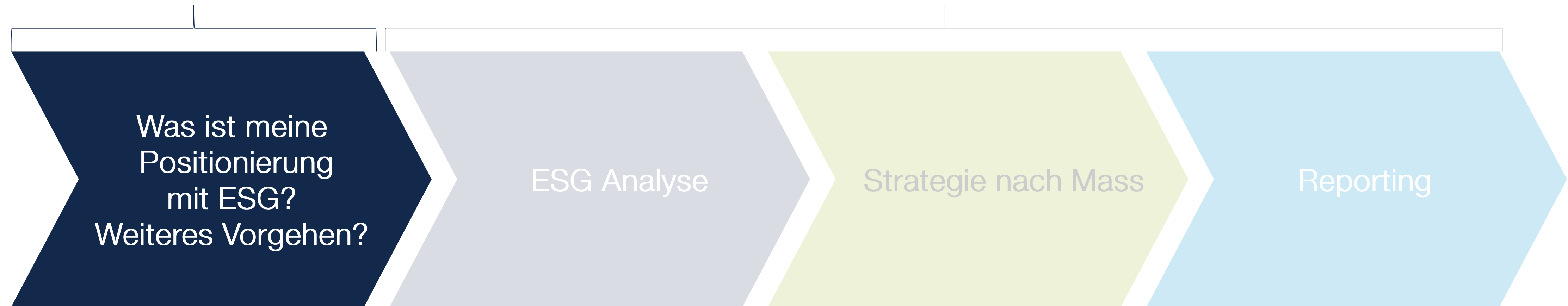
# ESG outsourcen oder selber machen?

Nach der Situationsanalyse können ESG Spezialisten bei der Umsetzung helfen



# ESG outsourcen oder selber machen?

Bei der Situationsanalyse und der Umsetzung können ESG Spezialisten helfen



- Consulting

- Portfolioanalyse

- Ausschlusskriterien
- ESG Integration
- Impact
- Risiko
- CO2-Fussabdruck

- ESG Monitoring
- Interne & Externe Berichterstattung

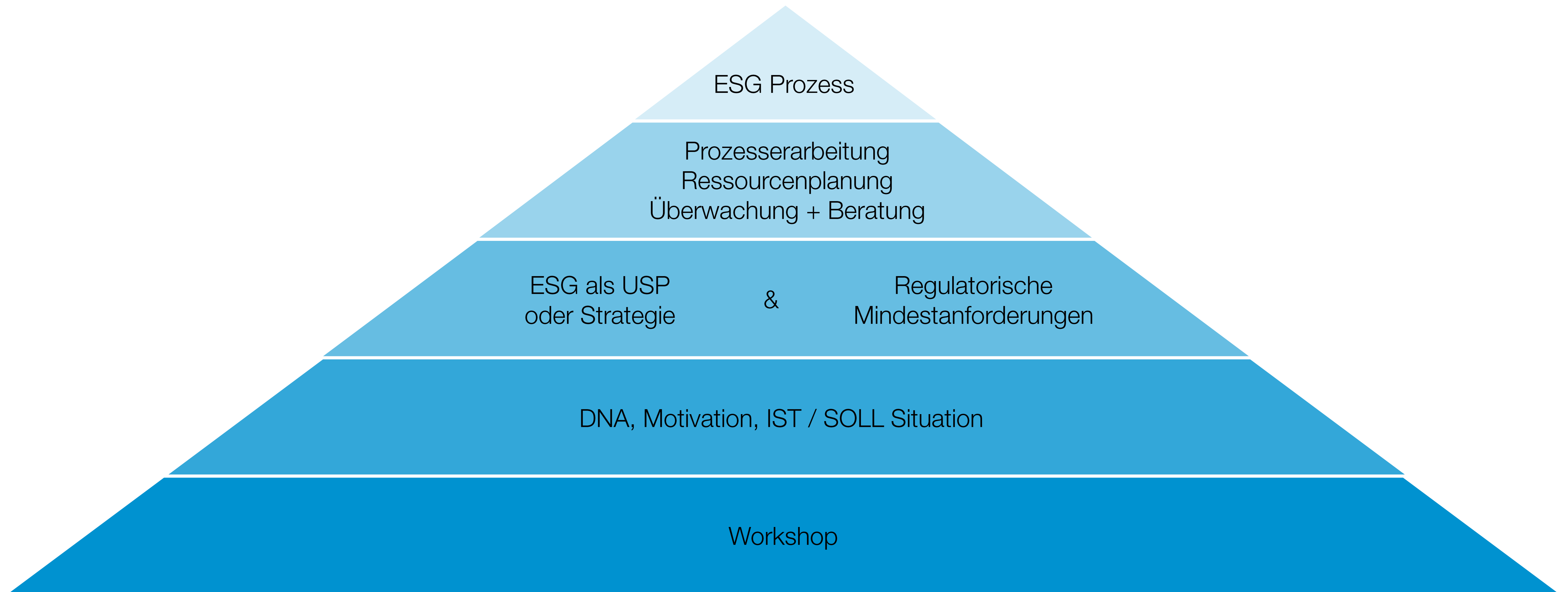
# Warum ESG?

Die ESG Strategie sollte zur DNA des Unternehmen passen



# Schritte zur Implementierung mit TripleS

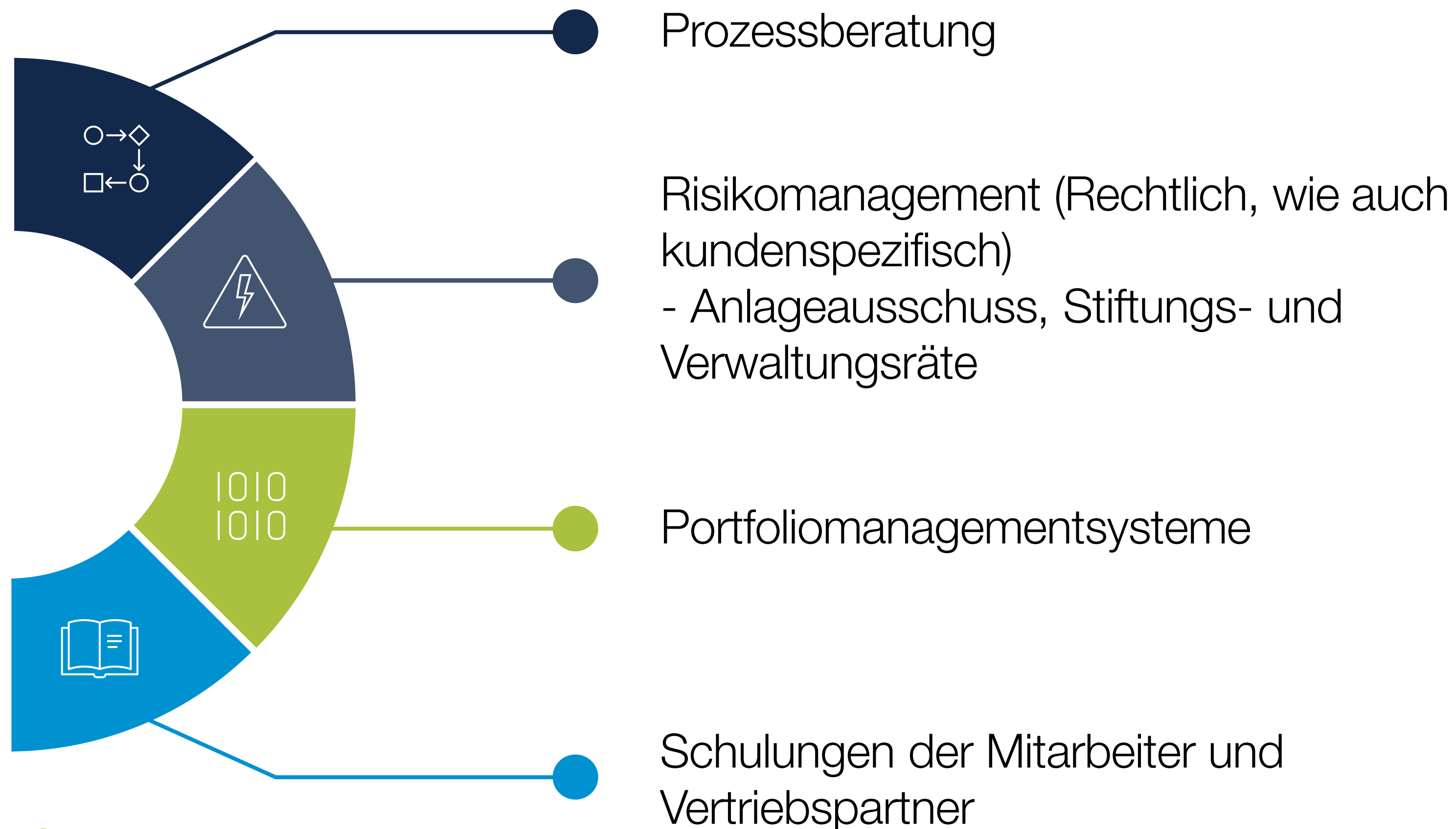
Für die pragmatische und professionelle Umsetzung der ESG-Integration bietet TripleS eine integrale Prozessberatung und arbeitet dazu mit Partnerfirmen zusammen





# ESG konformer Anlageprozess

Artikel 8 und 9 Fonds genügt nicht für einen ESG konformen Anlageprozess und der Umsetzungsaufwand für den die Prozessdefinierung sollte nicht unterschätzt werden

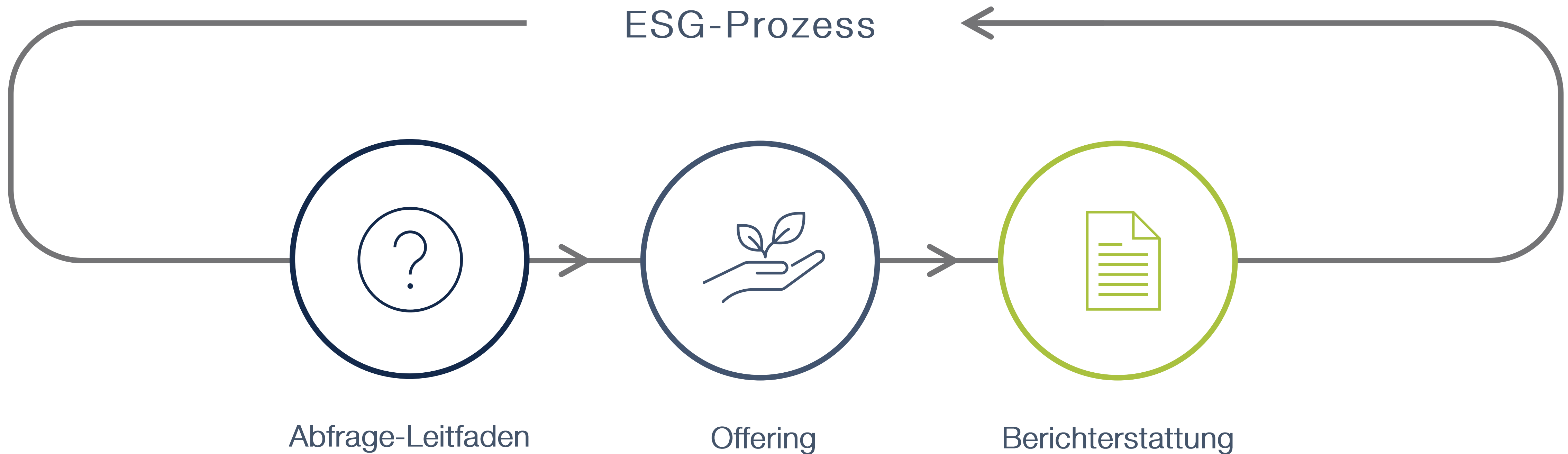


- Früh beginnen!
- EU ist als Vorreiter mit EU-Taxonomie, SFDR und MiFID II schon weit
- FINIG/FIDLEG wird folgen, Inhalt und Zeitpunkt noch nicht klar

# 04 Konkrete Umsetzung

# Kundenprozess

Vermögensverwalter müssen gemäss MiFID-II ab 2. August 2022 einen Abfrage-Leitfaden, eine ESG Strategie, nachhaltige Produkte sowie die Berichterstattung implementiert haben



# ESG outsourcen oder selber machen?

Bei der Situationsanalyse und der Umsetzung können ESG Spezialisten helfen



▪ Consulting

▪ Portfolioanalyse

▪ Ausschlusskriterien

▪ ESG Monitoring

▪ ESG Integration

▪ Interne & Externe

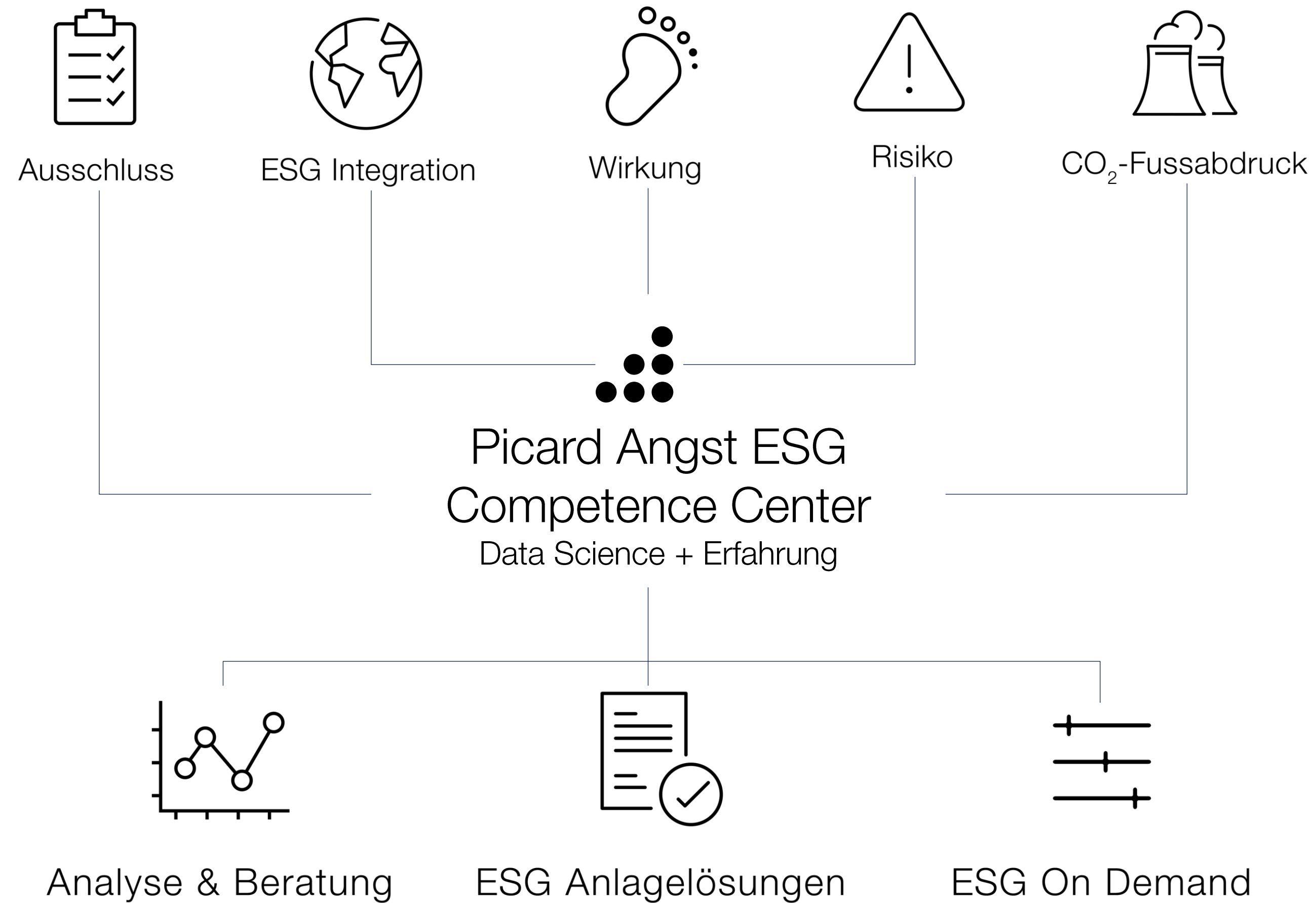
▪ Impact

Berichterstattung

▪ Risiko

▪ CO2-Fussabdruck

# ESG Competence Center – Strategie nach Mass



# Beispiel Meta Datenbank

Mögliche Dienstleistungen für eine individuelle Datenbank

Negativ Listen

Positiv Listen

Themen Basket



Nachhaltiges  
Universum auf diverse  
Aktien

Und  
mehr

# Beispiel Meta Datenbank

PA ESG non-compliant v2  Edited 20 days ago by Clemens S.

■ ESG Compliance •  PADR ■ etl  v\_msci\_issuer\_basic\_layer\_negative

 Filter  Summarize  

timestamp_crea...	ISSUER_NAME	MarketCap_USD	GICS_SUB_IND	I...	ISSUER_ISIN	ESG_...	ESG_RAT...	W...	AE_M...	UNCO...	CBN_E...	CONT...	CWEA...	NWE...	THER...
5.6.2022, 16:34	SOUTHWESTERN ENERGY ...	10759943127.720001	Oil & Gas Exploration...	US	US8454671095	A	2021-11-03			True		8			False
5.6.2022, 16:34	Huadian Power International...	5373070117.370532	Independent Power P...	CN	CNE000001LJ2	CCC	2021-09-28					10			True
5.6.2022, 16:34	INTER PARFUMS, INC.	2315758582.8	Personal Products	US	US4583341098	CCC	2022-03-29					10			False
5.6.2022, 16:34	Skyworth Group Limited	1325384269.755706	Consumer Electronics	HK	BMG8181C1001	CCC	2022-02-24					10			False
5.6.2022, 16:34	create restaurants holdings i...	1457632082.1917808	Restaurants	JP	JP3269930008	CCC	2022-04-21					10			False
5.6.2022, 16:34	RELIANCE INFRASTRUCTUR...	366499356.73174584	Electric Utilities	IN	INE036A01016	CCC	2021-03-02					5			False
5.6.2022, 16:34	HUANENG POWER INTERN...	14155157271.46065	Independent Power P...	CN	CNE000001998	CCC	2021-09-28					10			False
5.6.2022, 16:34	Japan Hotel REIT Investment...	2282662755.117747	Hotel & Resort REITs	JP	JP3046400002	CCC	2021-03-26					10			False
5.6.2022, 16:34	HONEYWELL INTERNATIO...	130639456596.3	Industrial Conglomer...	US	US4385161066	AA	2021-07-16					2		True	False
5.6.2022, 16:34	TESCO.,LTD.	414634226.2366634	Semiconductor Equip...	KR	KR7095610002	CCC	2021-04-23					10			False

# Angewendetes Beispiel

Fondsuniversum, diverse Filter quantitativ + qualitativ  
→ 35'000 – 7'000 – 100 – 30 Fonds

ESG Filter

Ausschlusskriterien  
(Alkohol, Waffen etc.)

Positivkriterien (Verminderung  
CO2, messbarer Input von  
Impactfonds)

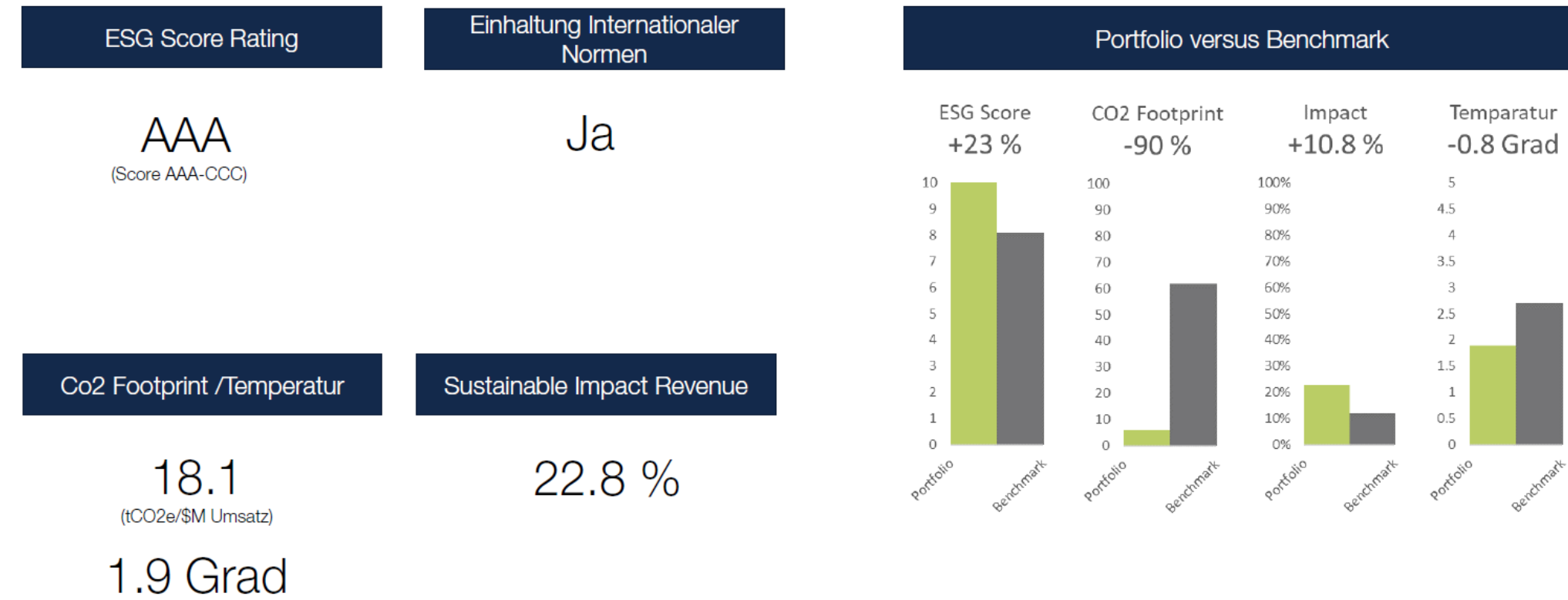
Eignungsprüfung:  
Rot, hellgrün, dunkelgrün

Ca. 15  
Fonds

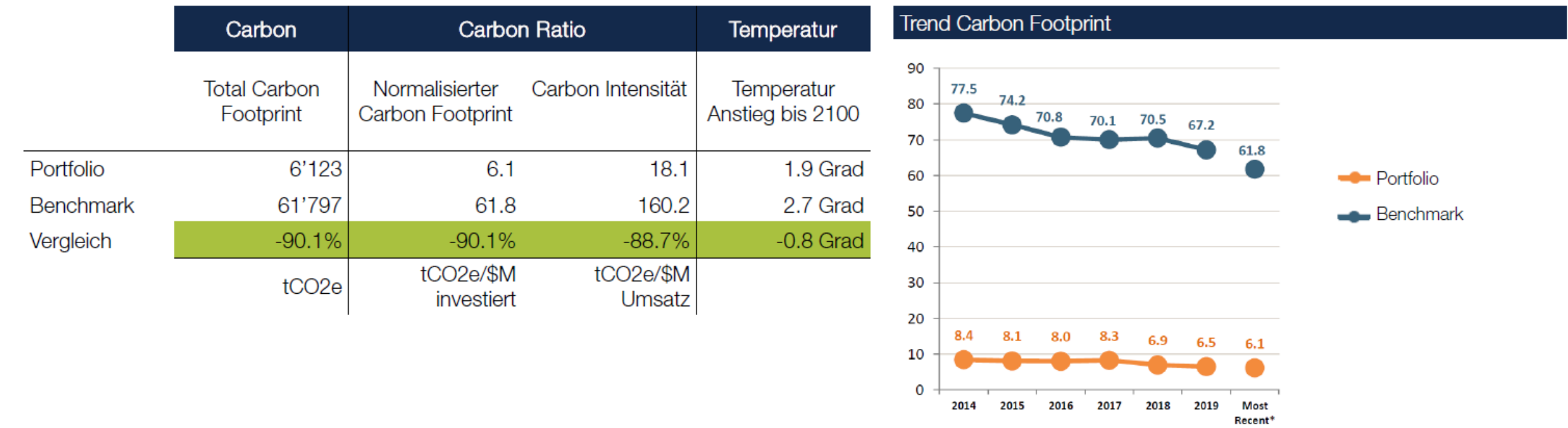


# ESG Reporting

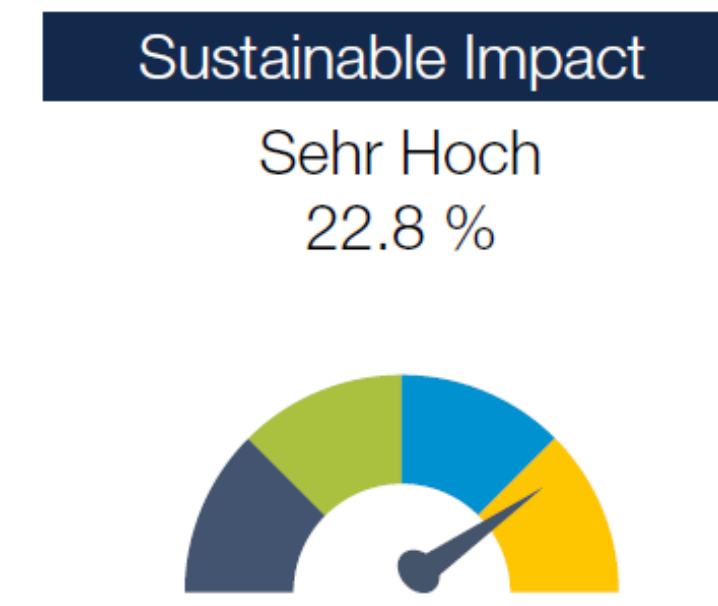
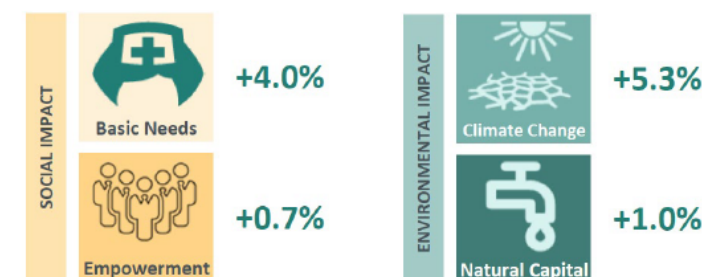
## I. Executive Summary



## V. Carbon Footprint



Umsatzanteil mit Produkten und Dienstleistungen mit nachhaltiger Wirkung	Portfolio %-Anteil	Benchmark %-Anteil	Differenz
Basic Needs	10.2 %	6.2 %	+ 4.0 %
Empowerment	0.9 %	0.2 %	+ 0.7 %
Climate Change	10.4 %	5.1 %	+ 5.3 %
Natural Capital	1.4 %	0.4 %	+ 1.0 %
<b>Total Sustainable Impact</b>	<b>22.8 %</b>	<b>12.0 %</b>	<b>+ 10.8 %</b>



Anteil umstrittene Geschäftsfelder	Portfolio %-Anteil	Benchmark %-Anteil
Adult Entertainment	0.0 %	0.1 %
Animal Welfare	18.2 %	17.6 %
Alcohol	9.8 %	13.5 %
Controversial Weapons	0.0 %	0.5 %
Gambling	1.6 %	3.2 %
Gentech Engineering	0.0 %	0.8 %
Nuclear Power	1.6 %	4.8 %
Tobacco	3.3 %	6.7 %
Weapons	4.6 %	5.6 %

# Key Take Aways

Diese wichtigen Fragen sollten sie sich so bald wie möglich stellen, denn die regulatorischen Anforderungen kommen bald

Ab wann soll ich mit den ESG Überlegungen beginnen?

**A** Jetzt.

**B** Frühestens in einem Jahr

**C** Gar nicht.

**D** Was ist ESG?

# Key Take Aways

Der Zeitaufwand für den ganzen Prozess sollte nicht unterschätzt werden

Ab wann soll ich mit den ESG Überlegungen beginnen?

**A** Jetzt.

**B** Frühestens in einem Jahr

**C** Gar nicht.

**D** Was ist ESG?

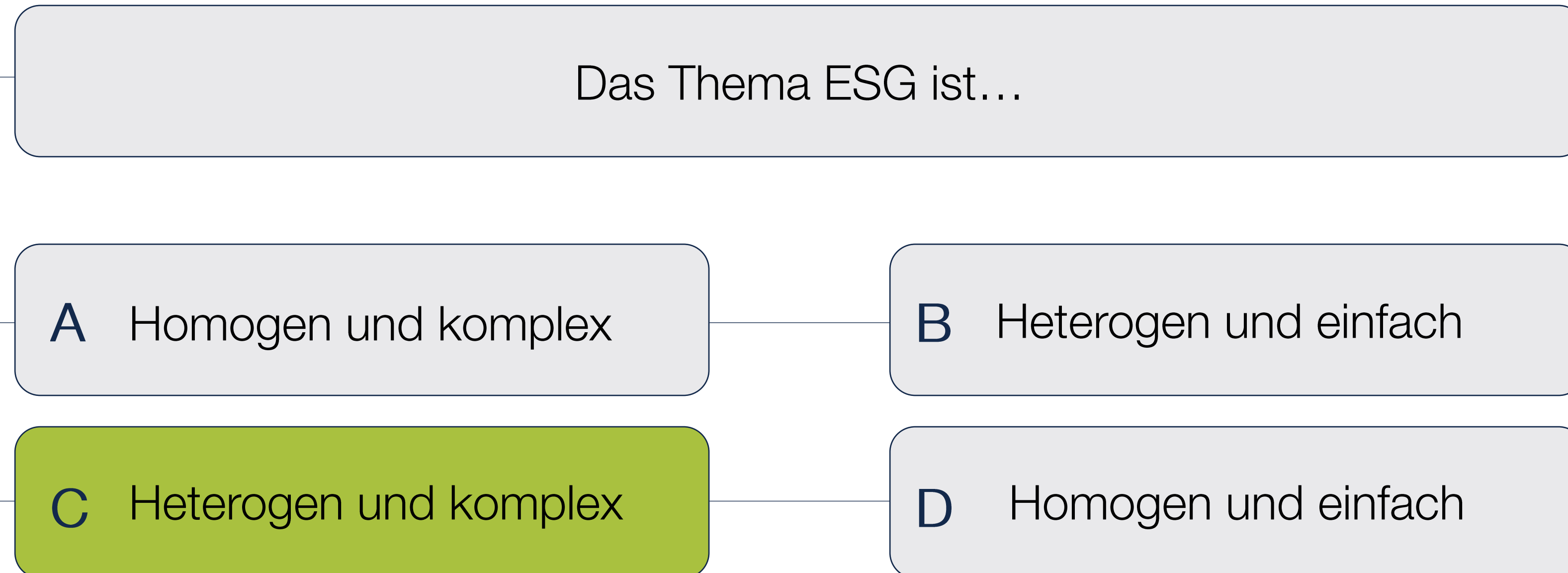
# Key Take Aways

Diese wichtigen Fragen sollten sie sich so bald wie möglich stellen, denn die regulatorischen Anforderungen kommen bald



# Key Take Aways

Da das Thema sehr heterogen und komplex ist, kann ein Sparring Partner hilfreich sein



# Key Take Aways

Diese wichtigen Fragen sollten sie sich so bald wie möglich stellen, denn die regulatorischen Anforderungen kommen bald

Für das Reporting braucht es ...

**A** Daten

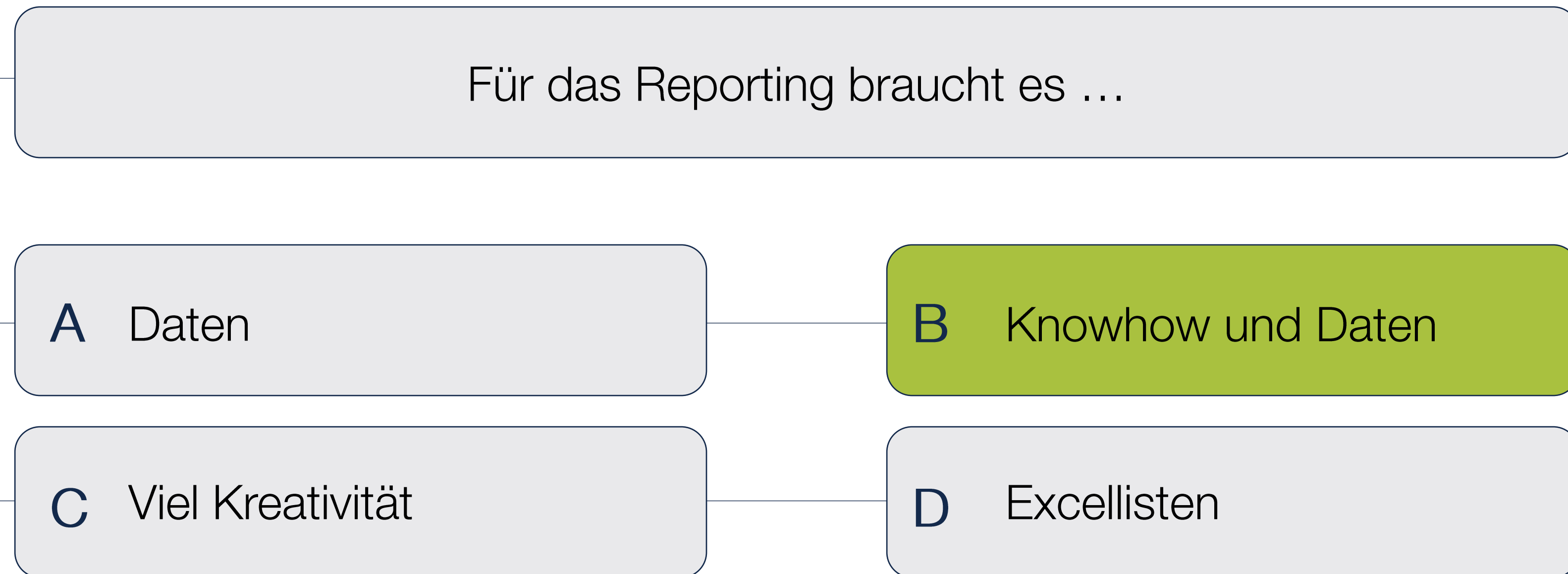
**B** Knowhow und Daten

**C** Viel Kreativität

**D** Excellisten

# Key Take Aways

Das Reporting ist komplex und braucht teure Daten, deshalb ist es vorteilhaft, wenn man mit Fertiglösungen von Anbietern wie Picard Angst arbeiten kann



An aerial photograph of a valley during sunset. The sun is low on the horizon, casting a warm, golden glow over the landscape. The foreground and middle ground consist of rolling green hills with patches of trees and small buildings. In the distance, a larger town or village is visible, nestled in a valley. The sky is filled with soft, horizontal clouds, and the overall atmosphere is peaceful and scenic.

Besten Dank

[www.picardangst.ch](http://www.picardangst.ch)



# Kontakt



Daniel Gerber

Chief Sustainability Officer

+41 55 290 50 16

[daniel.gerber@picardangst.com](mailto:daniel.gerber@picardangst.com)

Daniel Gerber war seit Anfang 2021 als Head of Business Development für den Ausbau und die Weiterentwicklung von Investment- und Kundenlösungen mit Fokus Nachhaltigkeit, Data Science und Securitisation verantwortlich. Ab 2022 übernimmt er als Chief Sustainability Officer die Leitung unseres ESG Competence Centers. Er hat über 15 Jahre Erfahrung in der Finanzindustrie. Er bekleidete leitende Funktionen bei grossen Schweizer Banken und Fondsgesellschaften. Er hat einen Bachelor in Business Administration der HWV Bern und einen Master in Banking & Finance der FHNW.



# Kontakt



Daniel Frauenfelder  
CEO TripleS GmbH

+423 340 49 95

[df@triples.li](mailto:df@triples.li)

[www.triples.li](http://www.triples.li)

Daniel Frauenfelder ist seit über 15 Jahren mit dem Thema ESG in der Finanzindustrie eng verbunden.

Unter anderem hat er über 20 Jahre in verschiedenen Sales-Positionen im In- und Ausland gearbeitet und beriet verschiedene institutionelle Kunden in Sachen ESG. Unter anderem war er bei der Allianz Global Investors und der Bank Sarasin im Sales tätig, arbeitete als freier Mitarbeiter bei der CSSP AG (heute fundinfo.com) und der EMF Microfinance AG, Liechtenstein, im Bereich der Beratung für Vorsorgewerke, Asset Manager und Banken. Daniel Frauenfelder ist ebenfalls als Geschäftsführer und ESG-Spezialist bei einer renommierten Vermögensverwaltungsgesellschaft in Liechtenstein tätig.



# 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. angeeignete 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.