



RESPONSIBLE INVESTMENT STRATEGY FRAMEWORK

Picard Angst Gruppe
Schweizer Stärken. Traditionelle Werte. Nachhaltigem Zukunft.



Die Grundsätze für verantwortungsvolles Investieren

Nachhaltigkeit ist ein wesentlicher Bestandteil der Picard Angst Group (PAG). Als aktiver Manager ist es unser Ziel und unsere Verantwortung, unsere Kunden dabei zu unterstützen, ihre Anlageziele bestmöglich und nachhaltig zu erreichen.

Im Einklang mit unserer Treuepflicht, im besten Interesse unserer Kunden zu handeln, und unserem Bekenntnis zu den UN Principles for Responsible Investment (UN PRI) haben wir uns verpflichtet, Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) in unseren Investmentprozess und Aktionärspraktiken zu integrieren.

Signatory of:



Mit unserem Stewardship-Programm wollen wir unserer Verantwortung als Anleger gerecht werden und zur Gestaltung einer nachhaltigeren, wohlhabenderen, gesünderen und gerechteren Gesellschaft beitragen.

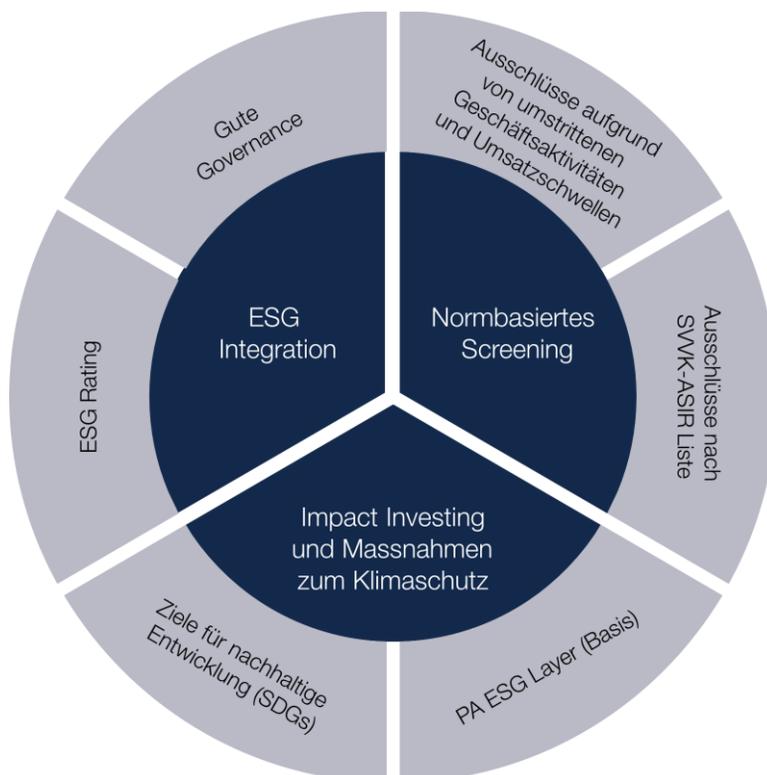


Strategierahmen für verantwortungsvolles Investieren

Der Strategierahmen für verantwortungsvolles investieren legt die Grundsätze fest, die für die Anlageprozesse und Portfoliokonstruktion gelten, um ESG-Überlegungen und -Risiken entlang der folgenden Säulen zu integrieren:

- Normbasiertes Ausschluss-Screening
- ESG-Integration
- Impact Investing
- Massnahmen zum Klimaschutz

Es ist zu beachten, dass einige Grundsätze für Responsible Investing möglicherweise nicht auf bestimmte Anlageklassen (z. B. Rohstoffe) anwendbar sind. Darüber hinaus können bestimmte Produkttypen oder Mandate zusätzliche Einschränkungen, strengere Ausschluss- oder Integrationsanforderungen oder Abweichungen von einigen Grundsätzen in Abhängigkeit von den Kundenanforderungen vorsehen.





NORMENBASIERTES AUSSCHLUSS- SCREENING

Ausschlüsse aufgrund von umstrittenen Geschäftsaktivitäten und Umsatzschwellen sowie aufgrund der SVVK-ASIR-Liste.



ESG INTEGRATION

Wir haben uns verpflichtet, Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) in unsere Anlageprozesse zu integrieren.



IMPACT INVESTING

Unternehmen, die aufgrund ihrer umstrittenen Geschäftsaktivitäten schädlich oder unethisch für die Gesellschaft, das Klima oder die Umwelt sind, werden ausgeschlossen.



KLIMASCHUTZ

Wir arbeiten kontinuierlich an der Bewertung der Auswirkungen des Klimawandels und der Auswirkungen des kohlenstoffarmen Übergangs auf Sektoren und Unternehmen.



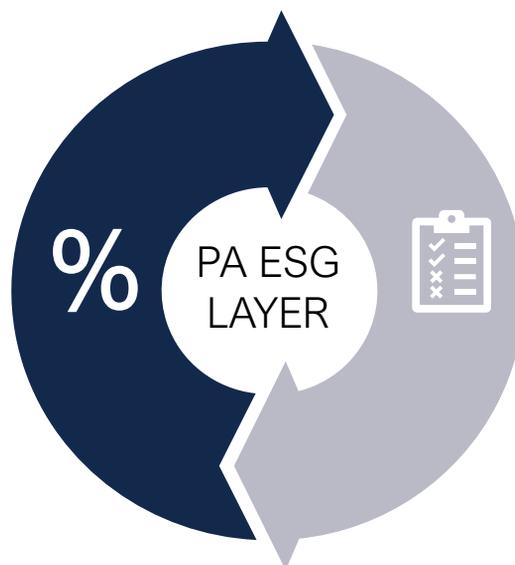
STEWARDSHIP

Unser Ziel ist es, eine starke Kultur der Unternehmensführung, ein effektives Management von Umwelt- und Sozialfragen und eine umfassende Berichterstattung nach glaubwürdigen Standards zu fördern.

NORMENBASIERTES AUSSCHLUSS-SCREENING

Die Hauptmerkmale unseres Ausschluss-Screening basieren auf einer Kombination von Umsatzschwellen, die von kontroversen Geschäftsaktivitäten abgeleitet sind, die als schädlich für die Gesellschaft, den Klimawandel und die Umwelt angesehen werden, der Liste des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR), sehr schwerwiegenden Verstößen gegen ESG-Kontroversen und internationale Normen zu Menschenrechten, Arbeitsnormen, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung. Solche Ausschlüsse begrenzen das Engagement in Branchen und Unternehmen, die wesentlichen Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sind.

Ausschlüsse aufgrund von umstrittenen Geschäftsaktivitäten und Umsatzschwellen



Ausschlüsse aufgrund der SVVK-ASIR-Liste, Kontroversen und internationalen Normen

PA ESG Layer (Basis)

Ausschlüsse aufgrund von umstrittenen Geschäftsaktivitäten und Umsatzschwellen

Geschäftsaktivitäten	Umsatzschwelle
Unternehmen, die an der Entwicklung, Herstellung, Lagerung und dem Vertrieb von umstrittenen Waffen wie Streumunition, Antipersonenminen und Atomwaffen beteiligt sind	0%
Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihrer Einnahmen aus folgenden Geschäftsbereichen erzielen: Thermalkohle, unkonventionelles Öl und Gas, Anteil an potenziell abzuschreibenden Vermögenswerten auf fossilen Brennstoffen in Kombination mit schlechter Unternehmensführung, Erwachsenenunterhaltung und Waffen	
• Kohle - Beteiligung	>10%
• Unkonventionelles Öl & Gas	>10%
• Anteil an potenziell abzuschreibenden Vermögenswerten auf fossilen Brennstoffen in Kombination mit schlechter Unternehmensführung	0%
• Erwachsenenunterhaltung	>25%
• Einnahmen durch Waffen	>25%

Ausschlüsse aufgrund der SVVK-ASIR-Liste, ESG-Kontroversen und internationalen Normen

Verstöße gegen ESG-Kontroversen und internationale Normen

- ESG-Kontroversen-Score = sehr schwerwiegend
- UN Global Compact-Prinzipien = durchgefallen
- UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte = durchgefallen



ESG INTEGRATION

Im Einklang mit unserer Treuepflicht, im besten Interesse unserer Kunden zu handeln, und unserem Bekenntnis zu den UN Principles for Responsible Investment (UN PRI) haben wir uns verpflichtet, Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) in unsere Anlageprozesse zu integrieren. ESG-Faktoren sind eine zusätzliche relevante Informationsquelle und Teil des Portfolio- und Risikomanagements, um Anlagechancen zu erkennen und zu nutzen sowie Anlagerisiken zu mindern.

Unternehmen mit den niedrigsten ESG-Scores und damit den höchsten Nachhaltigkeitsrisiken verschlechtern das Rendite-Risiko-Profil eines Portfolios über die Zeit und sind nicht mit unseren Werten des verantwortungsvollen Investierens vereinbar.

Im gesamten Prozess der Portfoliokonstruktion und -verwaltung müssen die Unternehmen ein Mindestrating von B aufweisen (gemäss der ESG-Scoring-Datenbank von MSCI)



Minimum Rating
Unternehmen:

B



IMPACT INVESTING

Verantwortungsvolles Investieren bedeutet auch, einen Rahmen zu definieren, um die grössten sozialen und ökologischen Herausforderungen der Gesellschaft ausreichend anzugehen.

Im Einklang mit unserer Treuepflicht, als verantwortungsbewusster Vermögensverwalter zu handeln, und als Unterzeichner der UN-Prinzipien für verantwortungsbewusstes Investment (UN PRI) unterstützen wir die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) und sehen darin einen geeigneten Rahmen, um die wichtigsten globalen, sozialen und ökologischen Probleme anzugehen und die Umsetzung zu steuern.



Quelle: UNO (2022)



KLIMASCHUTZ

Der Klimawandel ist eine der grössten Bedrohungen für die Weltwirtschaft und ganz allgemein für die Gesellschaft und die Umwelt. Er birgt spezifische Risiken für die Unternehmen und andere Einrichtungen, in die wir investieren. Um potenzielle Klimarisiken zu verringern und Klimaschutzmassnahmen zu ergreifen, arbeitet die PAG kontinuierlich an der Bewertung der Auswirkungen des Klimawandels und der Auswirkungen des kohlenstoffarmen Übergangs auf Sektoren und Unternehmen.

Innerhalb des PA ESG Layers (Basis) schliessen wir alle Unternehmen aus, die einen wesentlichen Anteil in

Unternehmen, die zehn Prozent oder mehr ihrer jährlichen Gesamteinnahmen mit Brennkohle erzielen

Unternehmen mit einem signifikanten Engagement in unkonventionellem Öl und Gas mit einer Umsatzschwelle von 10%. Dazu gehören Einnahmen aus Ölsand, Ölschiefer (kerogenreiche Vorkommen), Schiefergas, Schieferöl, Kohleflözgas und Kohleflözmethan

Anteil an potenziell abzuschreibenden Vermögenswerten auf fossilen Brennstoffen in Kombination mit schlechter Unternehmensführung



STEWARDSHIP

Proxy Voting

Der Zweck unserer Stimmrechtsausübung besteht darin, die Rechte und langfristigen Interessen unserer Kunden als Aktionäre zu schützen und zu fördern. Wir wollen eine starke Kultur der Unternehmensführung, ein effektives Management von Umwelt- und Sozialfragen und eine umfassende Berichterstattung nach glaubwürdigen Standards unterstützen.

Das Stimmrechtsverfahren soll sicherstellen, dass die Stimmrechte für Aktien, für die die PAG zuständig ist, einheitlich ausgeübt werden, indem wichtige Grundsätze für die Entscheidungsfindung festgelegt und Verfahren und Verantwortlichkeiten definiert werden.

Engagement

Im Rahmen unserer aktiven Eigentümerpolitik führen wir über unsere Mitgliedschaften in Branchenverbänden einen aktiven Dialog mit Unternehmen zu spezifischen oder übergreifenden ESG-Themen.

Als Unterzeichner der UN PRI engagieren wir uns über die PRI Collaboration Platform und verschiedene Investoreninitiativen. Unser Ansatz zielt darauf ab, langfristige, nachhaltige Renditen zu erzielen und gleichzeitig einen positiven Einfluss auf die Umwelt und die Gesellschaft auszuüben.



Picard Angst AG
Bahnhofstrasse 13 – 15
CH-8808 Pfäffikon
T +41 55 290 55 55

info@picardangst.com
www.picardangst.ch