

Nachhaltiges Anlegen für Kundinnen und Kunden

Mit diesem Dokument möchten wir Sie informieren, wie die BLKB Nachhaltigkeits- bzw. ESG-Themen in ihre Beratungsdienstleistungen und Anlageentscheidungen integriert. «E» steht für Umwelt (Environmental), «S» für Soziales (Social) und «G» für Unternehmensführung (Governance). Diese drei Themenbereiche sind die Grundpfeiler der Nachhaltigkeit eines Unternehmens.

Der nachhaltige Anlageprozess der BLKB

Im ersten Schritt des BLKB-Anlageprozesses werden Ausschlusskriterien angewendet. In einem zweiten Schritt fliessen beim Profil «ESG Plus» die Nachhaltigkeitskriterien mittels Best-in-Universe- und thematischen Ansätzen ein. Beim Profil «ESG Standard» werden die Nachhaltigkeitskriterien mittels Über-/Untergewichtungs-Ansätzen berücksichtigt.

Das Nachhaltigkeitsverständnis der BLKB

Die BLKB ist überzeugt, dass die Nachhaltigkeitsanalyse dazu beiträgt, Unternehmen zu identifizieren, die umwelt- und sozialverträglicher arbeiten und dadurch wettbewerbsfähiger sind. Für eine optimale Wahl der Unternehmen wendet die BLKB eine systematische Methodik unter Berücksichtigung der nachfolgend beschriebenen anerkannten nachhaltigen Anlageansätze an. Zusätzlich gestaltet die BLKB ihre Anlage-lösungen so, dass sie mit Nachhaltigkeitszielen verträglich sind. Insbesondere werden Emittenten, die sich durch eine vergleichsweise gute operative Nachhaltigkeitsexzellenz auszeichnen, bei der Auswahl bevorzugt.

Dabei stützt sich die BLKB auf die ESG-Ratings von MSCI¹. Diese zielen darauf ab, den Umgang eines Unternehmens auch mit finanziell relevanten Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen zu messen.

¹ Globaler Finanzdienstleister, dessen Tätigkeit Aktienindizes, Portfolio- und Risikoanalysen wie auch Research umfasst und einer der bedeutendsten Anbieter von Nachhaltigkeitsanalysen und Rating ist.

ESG-Ratings



MSCI verwendet eine regelbasierte Methodik, um Branchenführer und Nachzügler anhand ihrer Exponierung gegenüber Nachhaltigkeitsrisiken und -chancen zu identifizieren und um festzustellen, wie gut sie diese Risiken im Vergleich zu anderen Unternehmen managen. Die Ratings reichen von AAA/AA (Branchenfürer) bis hin zu B/CCC (Nachzügler).

Bei der BLKB verwendete nachhaltige Anlageansätze

– Ausschlusskriterien:

Aus dem Gesamtuniversum der Anlagemöglichkeiten werden gewisse Sektoren und Unternehmen herausgefiltert. Durch die Anwendung verschiedener Ausschlusskriterien reduziert die BLKB aus ESG-Sicht gezielt Risiken. Die Anlagelösungen und -produkte der BLKB schliessen derzeit Investitionen in Unternehmen aus, die beispielsweise folgende Geschäftsaktivitäten² verfolgen: Förderung fossiler Brennstoffe, Flugverkehr, Tabak, Glücksspiel, fossile Kraftwerke, Kernenergie, gentechnisch verändertes Saatgut, Waffen.

– Nachhaltiger Anlageansatz Über-/Untergewichtung (Profil ESG Standard):

Beim Nachhaltigkeits-Profil ESG Standard stehen Ansätze im Vordergrund, die anhand von ESG-Ratings Wertpapiere über- und untergewichten.

² Der Umfang der Ausschlusskriterien umfasst Produzenten in den jeweiligen Geschäftszweigen und wird auf die in BLKB-Anlageprodukten eingesetzten Einzeltitel angewendet. Für die genannten Geschäftsaktivitäten gilt eine Umsatzanteils-Schwelle von 0 %, ausser für Glücksspiel und Sportwaffen (bis 5 % erlaubt). Weitere Informationen und die jeweils gültigen Kriterien finden Sie auf blkb.ch/nachhaltiganlegen.

– Nachhaltiger Anlageansatz Best-in-Universe (Profil ESG Plus):

Beim Nachhaltigkeits-Profil ESG Plus stehen Ansätze im Vordergrund, die hauptsächlich ESG-Ratings von AAA bis grob BB im Portfolio und in den Anlageprodukten einschliessen. Diese Ansätze selektieren nach Branchen gegliedert Unternehmen mit einer überdurchschnittlichen Nachhaltigkeitsperformance, basierend auf ESG-Ratings. Die selektierten Unternehmen sind solche, die in vielen Bereichen der Unternehmensführung und des Kerngeschäfts im Vergleich zu anderen Unternehmen überzeugende Aktivitäten hinsichtlich umwelt- und sozialverträglicheren Wirtschaftens unternehmen.

– Thematische Nachhaltigkeitsansätze (Profil ESG Plus):

Diese Ansätze fokussieren auf Unternehmen, die mit ihren Produkten und/oder Dienstleistungen zu der Lösung von Umwelt- und Sozialproblemen beitragen. Dazu gehören Themen wie erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Wasser etc.

ESG-Präferenzen

Durch die Ermittlung von ESG-Präferenzen des Kunden gemäss SBVg-Richtlinien³ soll sichergestellt werden, dass die Anlagelösungen den ESG-Präferenzen des Kunden entsprechen und diese Präferenzen bei den Anlageempfehlungen berücksichtigt werden. Die BLKB unterscheidet zwischen den beiden Nachhaltigkeitsprofilen «ESG Standard» und «ESG Plus»⁴.

Mit dem Nachhaltigkeitsprofil «ESG Standard» werden die Nachhaltigkeitsfaktoren systematisch in allen von der BLKB empfohlenen Einzeltiteln und Anlageprodukten berücksichtigt. Es werden jedoch keine weiteren spezifischen Anforderungen an die Nachhaltigkeit gestellt.

Beim Nachhaltigkeitsprofil «ESG Plus» konzentrieren sich – was die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsfaktoren angeht – die Anlagen in Unternehmen, die nach Einschätzung der BLKB zu den Besten gehören. Dies entspricht in der Regel ESG-Ratings von BB oder besser.

Zwei Nachhaltigkeitsprofile je nach ESG-Präferenz

Gesamtes Anlageuniversum

Keine Ausschlusskriterien




Keine Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien.



BLKB-Anlageempfehlungen

Ausschlusskriterien



Profil «ESG Standard»

Nachhaltigkeitskriterien fliessen über den ESG-Ansatz Über-/Untergewichtung ein.



Profil «ESG Plus»

Nachhaltigkeitskriterien fliessen über den ESG-Ansatz Best-in-Class/ Best-in-Universe ein.



³ Richtlinien für die Finanzdienstleister zum Einbezug von ESG-Präferenzen und ESG-Risiken bei der Anlageberatung und Vermögensverwaltung (2024)

⁴ BLKB-Anlageprodukte der Kategorie «ESG Plus» können auch Drittfonds der Kategorie «ESG Standard» enthalten.

Dieses Dokument enthält Werbung.

Dieses Dokument dient nur zu Werbe- und Informationszwecken, ist ausschliesslich für die Verbreitung in der Schweiz bestimmt und richtet sich explizit nicht an Personen, deren Nationalität und/oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbieten. Dieses Dokument und die darin enthaltenen Informationen dürfen nicht an Personen, die möglicherweise US-Personen nach der Definition der Regulation S des US Securities Act von 1933 sind, verteilt und/oder weiterverteilt werden. Gemäss Definition umfasst der Begriff «US Person» jede natürliche US-Person oder jede nach amerikanischem Recht gegründete juristische Person, Unternehmung, Firma, Kollektivgesellschaft oder sonstige Gesellschaft. Eine Vervielfältigung oder Reproduktion dieses Dokuments, auch auszugsweise, ist ohne vorgängige schriftliche Einwilligung der Basellandschaftlichen Kantonalbank (BLKB) nicht gestattet.

Die Ausführungen und Angaben in diesem Dokument wurden von der BLKB - teilweise aus externen Quellen, welche die BLKB nach bestem Wissen als zuverlässig beurteilt - mit grösster Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen zusammengestellt. Die BLKB bietet keinerlei Gewähr für deren Inhalt, Vollständigkeit und Richtigkeit. Sie lehnt jede Haftung für Schäden oder Verluste ab, die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben.

Dieses Dokument sowie die darin enthaltenen Informationen stellen weder eine Beratung noch ein Angebot noch eine Aufforderung noch eine Empfehlung noch eine Einladung zur Zeichnung, zum Erwerb oder zum Verkauf irgendwelcher Finanzinstrumente oder zur Vornahme sonstiger Transaktionen dar. Sie bilden auch keine Grundlage für einen entsprechenden Vertrag oder eine entsprechende Verpflichtung jedweder Art. Dementsprechend entbinden sie den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung. Dem Empfänger wird empfohlen, bei Bedarf unter Beizug eines Beraters die Informationen in Bezug auf ihre Vereinbarkeit mit seinen persönlichen eigenen Verhältnissen, insbesondere auf rechtliche, steuerliche, regulatorische und andere Konsequenzen zu prüfen.

Sämtliche Informationen und geäußerten Einschätzungen sind rein indikativ, nur im Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokuments aktuell, können sich jederzeit ändern und sind als Entscheidungsgrundlage ungeeignet. Die in diesem Dokument enthaltenen zukunftsbezogenen Aussagen basieren auf den Annahmen und Erwartungen, welche die BLKB zum heutigen Zeitpunkt für realistisch hält, die sich aber als falsch herausstellen können. Entsprechend besteht das Risiko, dass Aussichten, Vorhersagen, Prognosen, Projektionen und andere in zukunftsbezogenen Aussagen beschriebene oder implizierte Ergebnisse nicht erreicht werden. Zudem stellt eine positive Rendite einer Anlage in der Vergangenheit keine Garantie für eine positive Rendite in der Zukunft dar. Die BLKB schliesst die Haftung für diese Fälle vollumfänglich aus.

Dieses Dokument ist kein Prospekt im Sinne von Artikel 35 ff. des Finanzdienstleistungsgesetzes (FIDLEG) und wurde auch nicht von einer Schweizer Prüfstelle gemäss Artikel 51 FIDLEG geprüft und/oder genehmigt. Der Prospekt und das Basisinformationsblatt (BIB resp. KID) für Finanzinstrumente können kostenlos bei den zuständigen Vertriebsstellen, bei der Depotbank, der Fondsleitung oder online auf der Webseite der Swiss Fund Data AG www.swissfunddata.ch oder der SIX Exchange Regulation AG www.ser-ag.com bezogen werden.

In Ausnahmefällen, insbesondere wenn keine interessenwahren nachhaltigen Anlageinstrumente zur Verfügung stehen, kann die BLKB zwecks Einhaltung ihrer Anlagepolitik und Sicherstellung der Diversifikation auf passive Anlageprodukte zurückgreifen.

Falls in diesem Dokument Daten der SIX Swiss Exchange verwendet wurden, gilt der Disclaimer der SIX Index AG: SIX Index AG ist die Quelle der in der vorliegenden Berichterstattung aufgeführten Indizes und der darin enthaltenen Daten. SIX Index AG ist in keinerlei Form an der Erstellung der in dieser Berichterstattung enthaltenen Informationen beteiligt. SIX Index AG übernimmt keinerlei Gewährleistung und schliesst jegliche Haftung (sowohl aus fahrlässigem sowie aus anderem Verhalten) in Bezug auf die in dieser Berichterstattung enthaltenen Informationen – wie unter anderem für Genauigkeit, Angemessenheit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Rechtzeitigkeit und Eignung für beliebige Zwecke – sowie hinsichtlich Fehlern, Auslassungen oder Unterbrechungen der von der SIX Index AG zur Verfügung gestellten Indizes oder deren Daten aus. Jegliche Verbreitung oder Weitergabe der von SIX Index AG stammenden Informationen ist untersagt.

Falls in diesem Dokument Daten der MSCI Inc. verwendet wurden, gilt der Disclaimer der MSCI Inc.: Certain information contained herein (the "Information") is sourced from/copyright of MSCI Inc., MSCI Solutions LLC, or their affiliates ("MSCI"), or information providers (together the "MSCI Parties") and may have been used to calculate scores, signals, or other indicators. The Information is for internal use only and may not be reproduced or disseminated in whole or part without prior written permission. The Information may not be used for, nor does it constitute, an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, financial instrument or product, trading strategy, or index, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance. Some funds may be based on or linked to MSCI indexes, and MSCI may be compensated based on the fund's assets under management or other measures. MSCI has established an information barrier between index research and certain Information. None of the Information in and of itself can be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. The Information is provided "as is" and the user assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information. No MSCI Party warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness of the Information and each expressly disclaims all express or implied warranties. No MSCI Party shall have any liability for any errors or omissions in connection with any Information 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.