ASIP-ESG Report (Musterreport)

Vermögensverwaltungsmandat Pensionskasse XYZ

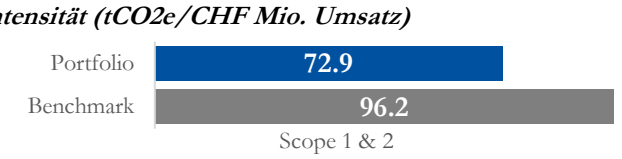
(Benchmark: Customized Benchmark)

Aktien, Unternehmensobligationen und Wandelanleihen (kotiert):

Treibhausgasemissionen

Basis

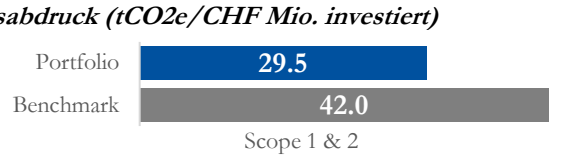
Intensität (tCO2e/CHF Mio. Umsatz)



Coverage: Portfolio: 56.7% | Benchmark: 62.1%

Basis

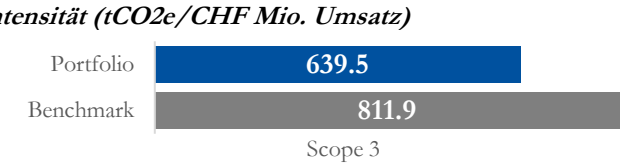
Fussabdruck (tCO2e/CHF Mio. investiert)



Coverage: Portfolio: 56.5% | Benchmark: 61.8%

Ergänzend

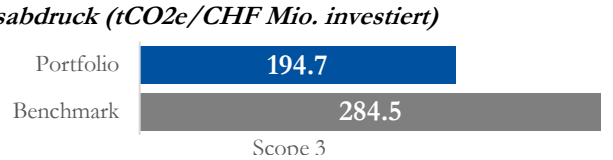
Intensität (tCO2e/CHF Mio. Umsatz)



Coverage: Portfolio: 56.7% | Benchmark: 62.2%

Ergänzend

Fussabdruck (tCO2e/CHF Mio. investiert)

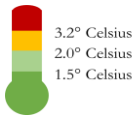


Coverage: Portfolio: 53.6% | Benchmark: 53.0%

Globales Erwärmungspotential

Ergänzend

Ausrichtung des Portfolios bezüglich globaler Erwärmung:



Implied Temperatur Rise (ITR)	Portfolio	Benchmark
Temperatur	**2.2° Celsius**	**2.3° Celsius**
Coverage	56.1%	61.2%

Exposition gegenüber fossilen Brennstoffen

Basis

Investitionsanteil in Unternehmen mit Aktivitäten in:

	Thermalkohle		Öl und Gas	
	Portfolio	Benchmark	Portfolio	Benchmark
Anteil	**0.20%**	**0.50%**	**2.12%**	**3.79%**
Coverage	61.4%	68.8%	56.6%	62.1%

Stewardship (Stimmrecht/Engagement)

Basis

Das Portfolio beinhaltet keine Einzeltitel in kotierten Aktien. Bei den im Mandat eingesetzten Aktienfonds werden die Stimmrechte durch die Asset Manager der Fonds direkt ausgeübt.

Bei Aktien- und Anleihefonds der GKB hat die Bank Ethos mit Engagement-Aktivitäten beauftragt und ist Mitglied von Climate Action 100+. Zudem setzt sich die GKB aktiv dafür ein, dass die Asset Manager der eingesetzten Dritt-Fonds einen aktiven Dialog mit Unternehmen bezüglich ESG-Kontroversen führen. XXXX VV AG verfügt über keine formale Engagement-Policy, steht aber bei ausgewählten Unternehmen im direkten Dialog und spricht kontroverse Themenfelder im Bereich Nachhaltigkeit aktiv an.

Verifzierte Bekenntnisse zu Netto-Null

Ergänzend

Anteil Investments in Unternehmen mit verifzierten Bekenntnissen zu Netto Null und glaubwürdigen Zwischenzielen (SBTi-verifziert):

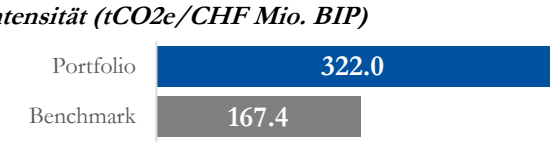
	Portfolio	Benchmark
Anteil	**16.8%**	**15.6%**
Coverage	56.6%	65.1%

Staatsanleihen

Treibhausgasemissionen

Ergänzend

Intensität (tCO2e/CHF Mio. BIP)



Coverage: Portfolio: 4.3% | Benchmark: 5.5%

Immobilien Schweiz (kotiert und nicht kotiert)

Scope 1 & 2 — Anteil: 29.5% (Coverage: 100.0%)

Basis

Energieintensität

kWh pro m2 Energiebzugsfläche oder vermietbarer Fläche 73.0

Basis

CO2-Intensität

kg CO2 pro m2 Energiebezugsfläche oder vermietbarer Fläche 9.0

Basis

Energieträgermix

Erneuerbare Energien	59.8%
Nicht erneuerbare Energien	40.2%

Informationen zu Immobilien Schweiz

Investment	Gewicht	Energie-Intensität kWh pro m2 (Scope 1&2)	CO2-Intensität kg Co2 pro m2 (Scope 1&2)	Energieträgermix
ECOREAL - Suissecore plus	2.4%	99.0	16.6	- Erneuerbar: 49% - Nicht Erneuerbar: 51%
SFP AST Swiss Real Estate	4.1%	84.5	14.0	- Erneuerbar: 28.1% - Nicht Erneuerbar: 71.9%
Swisscanto AST Immobilien Resp. Schweiz	8.0%	85.2	11.7	- Erneuerbar: 28.9% - Nicht Erneuerbar: 71.1%
Swiss Prime AST - Immobilien Schweiz	3.6%	115.4	12.6	- Erneuerbar: 44.3% - Nicht Erneuerbar: 55.7%
MFH Ardisla, Domat/Ems	6.4%	42.0	2.5	- Erneuerbar: 100% - Nicht Erneuerbar: 0%
MFH Chriesibühel, Untervaz	5.0%	41.0	2.5	- Erneuerbar: 100% - Nicht Erneuerbar: 0%
29.5%	**73.0**	**9.0**		

Zusätzliche Informationen zum ASIP Report

Treibhausgasemissionen
Es werden Scope 1 und 2 sowie Scope 3 Emissionen (soweit relevant und vorhanden) ausgewiesen.

– *Scope 1 beinhaltet alle Treibhausgasemissionen, die direkt vom Unternehmen verursacht beziehungsweise kontrolliert werden können (Beispiel: Verbrennung fossiler Rohstoffe in den Betriebsgebäuden oder durch den Benzin-/Dieselverbrauch der Geschäftsautos).*
– *Scope 2 beinhaltet alle Treibhausgasemissionen, die beim externen Energieversorger für die Energiebereitstellung für ein Unternehmen anfallen (Beispiel: Emissionen, die für die Bereitstellung von Fernwärme entstehen).*
– *Scope 3 beinhaltet alle Treibhausgasemissionen, die durch die Aktivität eines Unternehmens verursacht werden, aber an anderer Stelle entstehen. (Beispiele: Emissionen aus Abfällen, eingekauften Gütern oder die durch Kredite und Investitionen finanzierten Treibhausgasemissionen).*

In die Berechnungen werden Treibhausgase mit Erderwärmungswirkung nach Massgabe des internationalen Standards «Greenhouse Gas Protocol» (GHG Protokoll) miteinbezogen (gemessen in CO2-Äquivalenten; CO2e). Somit beinhalten die Emissionen sechs verschiedene Treibhausgase, darunter die bekanntesten Kohlenstoffdioxid (CO2) und Methan. Es werden Daten von unabhängigen Dritten (siehe Datenquelle unten) verwendet, welche die Daten von den Emittenten rapportiert erhalten oder – sofern dies nicht der Fall ist – die Daten, wo immer möglich, basierend auf Schätzungen ermitteln. Die Daten werden intern hinsichtlich Datenverfügbarkeit und -qualität überprüft.
Die CO2e-Intensität der Emittenten wird berechnet, indem die Treibhausgasemissionen (in Tonnen) durch Umsatz (in Mio. CHF), bzw. BIP bei Staaten (in Mio. CHF), dividiert werden. Auf Stufe Portfolio wird das Summenprodukt aus den Intensitäten der zu Grunde liegenden Investitionen und deren Gewicht berechnet und um die Abdeckung hochskaliert.

Der CO2e-Fussabdruck der Emittenten wird berechnet, indem die Treibhausgasemissionen (in Tonnen) durch den Enterprise Value Including Cash (EVIC, in Mio. CHF) dividiert werden. Auf Stufe Portfolio wird das Summenprodukt aus den Fussabdrücken der zu Grunde liegenden Investitionen und deren Gewicht berechnet.
Datenquelle: MSCI ESG

Globales Erwärmungspotenzial
Das verwendete Modell «Implied Temperature Rise» (ITR) von MSCI basiert auf den aktuellen Treibhausgasemissionen der Unter-nehmen und deren Ambitionen die Treibhausgasemissionen zu senken. Die Ambitionen werden verglichen mit einem international empfohlenen Klimaszenario zur Begrenzung der Erderwärmung gemäss Parise Klimaabkommen. Es gibt einen Temperaturwert der globalen Erwärmung für das 1.5° Celsius Szenario an, in dem die Weltwirtschaft ihr verbleibendes CO2-Budget über- oder unterschreitet.
Die Kennzahl soll Anlegern dabei helfen, die Ausrichtung von Unternehmen und Portfolios auf globale Klimaziele zu verstehen. Der Indikator unterliegt aufgrund der zu Grunde liegenden Annahmen einer hohen Schätzunsicherheit.
Datenquelle: MSCI ESG

Exposition gegenüber fossilen Brennstoffen
Es besteht ein wissenschaftlicher Konsens über die Notwendigkeit, aus Kohle auszusteigen und die Finanzierung neuer Projekte für fossile Brennstoffe einzustellen. ASIP empfiehlt, den Investitionsanteil in Unternehmen zu zeigen, die mehr als 0% ihrer Einnahmen aus solchen Geschäftstätigkeiten erzielen. Der Umfang der Aktivitäten umfasst die gesamte Wertschöpfungskette, von der Exploration, Gewinnung und Produktion über den Transport und die Lagerung (Midstream) bis hin zur Raffinierung und Vermarktung.
Datenquelle: MSCI ESG

Verifizierte Bekenntnisse zu Netto-Null
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. Zum prozentualen Anteil werden nur Unternehmen berücksichtigt, die sich öffentlich dazu bekannt haben, Netto-Null-Emissionen zu erreichen und ihre Ziele von der Science Based Target initiative (SBTi) haben zertifizieren lassen. Dem prozentualen Anteil hinzugerechnet werden nur Emittenten, welche ein von SBTi bewilligtes, aktives 1.5°C-Klimaziel aufweisen.
Datenquelle: MSCI ESG; SBTi

Immobilien Schweiz
Auf Grund mangelnder Datenqualität bei Schweizer Immobilien haben wir uns dafür entschieden, jährlich eine eigene Datenerhebung bei den verschiedenen Immobiliengesellschaften durchzuführen.
Datenquelle: Produktanbieter; Graubündner Kantonalbank

Diese Publikation wurde von der Graubündner Kantonalbank auf Basis von Daten des Datenanbieters MSCI ESG und von Produktanbietern erstellt. Für deren Richtigkeit, Genauigkeit, Vollständigkeit und Aktualität kann dennoch keine Gewähr übernommen werden. Diese Publikation darf nicht ohne Zustimmung der Graubündner Kantonalbank vervielfältigt oder an andere Personen verteilt werden, insbesondere nicht direkt oder indirekt an Bürger oder Einwohner von Kanada, den Vereinigten Staaten, Grossbritannien oder anderen Ländern, in denen der Vertrieb durch das Gesetz eingeschränkt ist. Wer diese Publikation erhält, sollte sich dieser Einschränkung bewusst sein und sich daran halten. Die Publikation ist ausschliesslich für Informations- und Werbezwecke verfasst worden und beinhaltet keine Empfehlung, kein Ansuchen oder Angebot, irgendeine Währung oder ein Finanzinstrument zu kaufen oder zu verkaufen. Wir möchten ausdrücklich darauf hinweisen, dass diese Publikation eine anlegergerechte Beratung nicht ersetzen kann. Allfällige Prospekte/wesentliche Anlegerinformationen (z.B. Basisinformationsblatt) erhalten Sie kostenlos von Ihrer Kundenberaterin bzw. Ihrem Kundenberater. Wir bitten Sie deshalb, bei einem zu treffenden Entscheid Kontakt mit Ihrer Kundenberaterin bzw. Ihrem Kundenberater aufzunehmen.