# Swiss Climate Scores

## Vontobel Fund - Swiss Mid And Small Cap Equity
## Referenzindex: SPI EXTRA TR

Nur für institutionelle Kunden in der Schweiz. Nicht für die Öffentlichkeit bestimmt.

Die Schweiz und ihr Finanzmarkt stehen hinter dem Ziel bis 2050 ihre Treibhausgasemissionen auf Netto Null zu senken. Dies ist notwendig, um die Verpflichtungen aus dem Übereinkommen von Paris zu erfüllen, den durchschnittlichen globalen Temperaturanstieg auf deutlich unter 2°C zu begrenzen und eine Begrenzung auf 1,5°C anzustreben. Der aktuelle Stand der Wissenschaft zeigt, dass eine globale Erwärmung, welche 1,5°C übersteigt, potenziell katastrophale Auswirkungen auf die Natur und die menschliche Gesellschaft hat. Die «Swiss Climate Scores» sollen institutionellen und privaten Anlegerinnen und Anlegern in der Schweiz vergleichbare und aussagekräftige Informationen verschaffen, inwiefern ihre Finanzanlagen mit den Klimazielen des Übereinkommens von Paris verträglich sind.

SWISS CLIMATE SCORES

# Allgemeines

## Allgemeine Anlageziele in Bezug auf das Klima

Sind Sie der Ansicht, dass dieses Portfolio mit dem Ziel des Pariser Abkommens übereinstimmt, den Anstieg der globalen Durchschnittstemperatur auf deutlich unter 2°C zu halten und die Bemühungen um eine Begrenzung auf 1,5°C fortzusetzen? **Nein**

Worauf stützt sich diese Einschätzung? **Nicht zutreffend**

Sind Sie der Ansicht, dass Investitionen in dieses Portfolio zur Eindämmung des Klimawandels beitragen? **Nein**

Worauf stützt sich diese Einschätzung? **Nicht zutreffend**

## Abdeckung

Anteil des qualifizierten Portfolios, der durch die Swiss Climate Scores abgedeckt ist: **100.00%**

Anteil des qualifizierten Portfolios im Vergleich zum Gesamtportfolio (vorgeschlagene Mindestschwelle ist 50%): **99.84%**

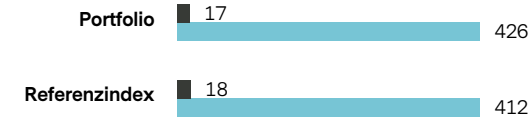
Gründe für den Anteil des Portfolios, der nicht von den Swiss Climate Scores abgedeckt wird (falls vorhanden): Die Swiss Climate Scores decken möglicherweise nicht das gesamte Portfolio ab. Gründe dafür können Datenlücken bei den qualifizierten Vermögenswerten sowie nicht qualifizierte Vermögenswerte im Portfolio sein (z. B. staatliche Emittenten, Immobilien, liquide Mittel, Derivate).

# Ist-Zustand

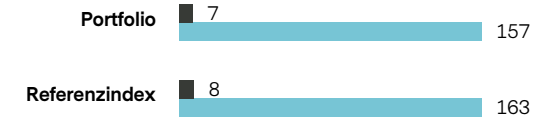
## Treibhausgasemissionen

Erfasst werden alle Quellen von Treibhausgasemissionen der investierten Unternehmen (Scope 1–3), einschliesslich der relevanten Emissionen ihrer Lieferanten und Produkte.

**Intensität (Tonnen $CO_2$/USD Mio. Ertrag)**



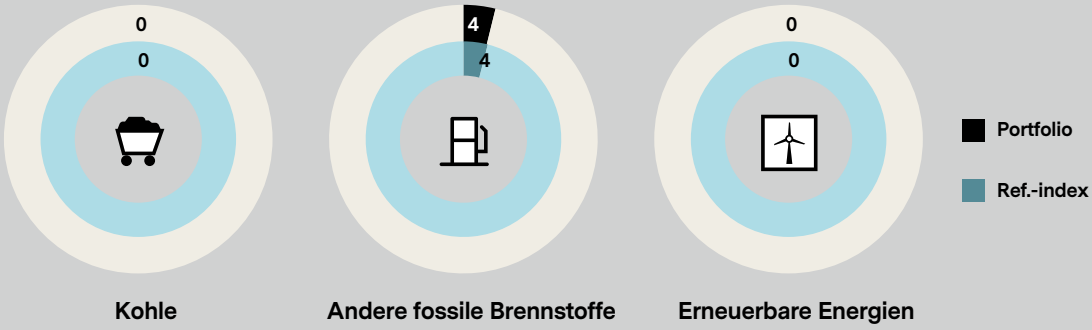

**Fussabdruck (Tonnen $CO_2$/USD Mio. investiert)**




⚠ **Mittlere** Schätzungsunsicherheit

**Scope 1-2** **Scope 3**

### Exposition gegenüber fossilen Brennstoffen und erneuerbaren Energien (in %)




Es besteht ein wissenschaftlicher Konsens über die Notwendigkeit, aus Kohle und generell aus fossilen Brennstoffen auszusteigen, sowie dass in erneuerbare Energien investiert werden muss, um die Transition zu Netto-Null zu ermöglichen.

⚠ **Tiefe** Schätzungsunsicherheit

# Transition zu Netto-Null

## 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 angewandten Zwischenziele zur Emissionsminderung glaubwürdig, wissenschaftlich fundiert und transparent sind, sowie durch glaubwürdige Massnahmen zur Emissionssenkung unterstützt werden.

Anteil des Portfolios mit öffentlichen Bekenntnissen zu Netto-Null und verifizierten glaubwürdigen Zwischenzielen: **52.56%**

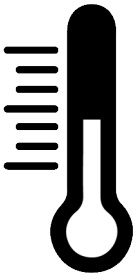
Referenzindex: **43.80%**

⚠ **Tiefe** Schätzungsunsicherheit

## Globales Erwärmungspotenzial

Dies ist das Ausmass der globalen Erwärmung, das eintreten würde, wenn die Weltwirtschaft mit der gleichen Ambition handeln würde, wie es die Portfolio Unternehmen beabsichtigen. Manche Portfolio, die aktiv zur Erreichung der Klimaziele beitragen wollen, enthalten absichtlich Unternehmen, die noch nicht auf dem Weg sind, die Erwärmung auf 1,5°C zu begrenzen, aber versuchen, aktiv zu den Klimazielen beizutragen, indem sie die Ausrichtung der Unternehmen, in die sie investieren, verbessern. Dadurch soll ein wachsender Anteil der Wirtschaft über die Zeit klimafreundlich ausgerichtet werden.

**Portfolio:**
**2.32°C**



**Referenzindex:**
**2.16°C**

**Wissenschaftlicher Konsens über die notwendige Begrenzung der Klimaerwärmung: unter 1.5°C**

Verwendete Klimaszenarien: **REMIND NGFS Net Zero 2050**

⚠ **Hohe** Schätzungsunsicherheit

## Glaubwürdiger Klima-Dialog

Finanzinstitute können zur Transition zu Netto-Null beitragen, insbesondere indem sie ihr Aktionärsstimmrecht auf Generalversammlungen ihrer investierten Unternehmen nutzen und Klimabeschlüsse lancieren, sowie sich für wissenschaftsbasierte und extern verifizierte Transitionspläne hin zu 2050 einsetzen.

Bitte beachten Sie unsere Richtlinien für Abstimmungen und Engagement:
Klima-Stewardship-Strategie und Bericht

Wird bei den Portfolio-Unternehmen eine glaubwürdige Stewardship-Strategie zur Bekämpfung des Klimawandels angewendet? **Ja**

Anteil des Portfolios, das einer aktiven Klima-Engagement-Strategie unterstellt ist: **n/a**

Anteil der Abstimmungen über Klimabeschlüsse im vergangenen Jahr, die vereinbar mit einem 2050 Netto-Null Ziel sind: **100.00%**

Ist das Finanzinstitut Mitglied einer Klima-Engagement-Initiative? **Nein**

⚠ **Mittlere** Schätzungsunsicherheit

## Management auf Netto-Null

Finanzinstitute können ihre Anlagestrategie auf einen konsistenten 1,5°C-Dekarbonisierungspfad ausrichten.

Ist das Portfolio Teil eines extern verifizierten Bekenntnisses des Finanzinstitutes zu Netto-Null und zu glaubwürdigen Zwischenzielen? **Nein**

Beinhaltet die Anlagestrategie ein Ziel zur Verringerung der Treibhausgasmissionen der zugrunde-liegenden Investitionen durch konkrete kurz- (1–3 Jahre) oder mittelfristige (4–7 Jahre) Ziele? **Nein**

Durchschnittlicher jährlicher Reduktionspfad: **Nicht zutreffend**

# Zusammenfassung der Abdeckung

## Datenabdeckung (in % des qualifizierten Portfolios)

| | TREIBHAUSGASEMISSIONEN | | | | EXPOSITION GEGENÜBER FOSSILEN BRENNSTOFFEN UND ERNEUEBAREN ENERGIEN | | | TRANSITION ZU NETTO-NULL | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | KOHLEN-STOFF-INTENSITÄT (SCOPE 1&2) | KOHLEN-STOFF-INTENSITÄT (SCOPE 3) | $CO_2$-FUSS-ABDRUCK (SCOPE 1&2) | $CO_2$-FUSS-ABDRUCK (SCOPE 3) | KOHLE | ANDERE FOSSILE BRENN-STOFFE | ERNEUERBARE ENERGIEN | VERIFIZIERTE BEKENNTNISSE ZU NETTO-NULL | IMPLIZIERTER TEMPERATUR-ANSTIEG |
| **Portfolio** | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| **Ref.-Index** | 99.80 | 99.80 | 99.88 | 99.87 | 99.94 | 99.87 | 99.94 | 99.94 | 99.12 |

# Zusätzliche Informationen

**Qualifizierte Vermögenswerte**
Für die Swiss Climate Scores sind Vermögenswerte von Unternehmen (Obligationen und Aktien) sowie von supranationalen Emittenten relevant. Vermögenswerte von staatlichen Emittenten, Immobilien, liquide Mittel und Derivate werden nicht berücksichtigt und gelten somit als nicht qualifiziert.

**Treibhausgasemissionen**
Die Kohlenstoffintensität und der $CO_2$-Fussabdruck umfassen die Scope-1-, Scope-2- und Scope-3-Emissionen der Unternehmen, in die investiert wird. Wenn Unternehmen keine eigenen Emissionsdaten bereitstellen, werden Schätzungen verwendet, sofern diese von unserem Datenanbieter verfügbar sind. Die Kohlenstoffintensität wird als gewichteter Durchschnitt der Kohlenstoffintensität des Portfolios berechnet und in Tonnen $CO_2$ pro Millionen Umsatz in USD ausgedrückt. Der $CO_2$-Fussabdruck stellt den gewichteten Durchschnitt der EVIC-Intensität (Enterprise Value including Cash) des Portfolios dar. Positionen werden bei der Berechnung nicht berücksichtigt wenn es nicht-qualifizierte Vermögenswerte sind, da diese nicht abgedeckt sind, oder wenn es bei qualifizierten Vermögenswerten Datenlücken gibt.
Datenquelle: MSCI ESG Research.

**Exposition gegenüber fossilen Brennstoffen und erneuerbaren Energien**
Anteil der Investitionen in Unternehmen mit Aktivitäten in Kohle oder anderen fossilen Brennstoffen. Das gesamte Unternehmen wird berücksichtigt, wenn mehr als 0% der Einnahmen aus fossilen Brennstoffen stammen (binärer Ansatz). Kohleaktivitäten umfassen den Abbau von Kraftwerkskohle (Braunkohle, Steinkohle, Anthrazit und Kesselkohle). Andere Aktivitäten im Bereich fossile Brennstoffe umfassen Öl- und Gasaktivitäten. Für erneuerbare Energien wird ein gewichteter Ansatz verwendet, der auf den Einnahmen basiert, die das Unternehmen aus Aktivitäten im Bereich erneuerbarer Energien erzielt. Dazu gehören Produkte, Dienstleistungen oder Infrastrukturprojekte, die die Entwicklung oder Bereitstellung erneuerbarer Energien unterstützen.
Datenquelle: MSCI ESG Research.

**Verifizierte Bekenntnisse zu Netto-Null**
Anteil der Investitionen in Unternehmen, die sich öffentlich dazu bekannt haben, Netto-Null Emissionen bis 2050 zu erreichen. Diese Ziele müssen von der Science Based Targets Initiative (SBTi) verifiziert sein.
Datenquelle: MSCI ESG Research.

**Glaubwürdiger Klima-Dialog**
Finanzinstitute können zur Transition zu Netto-Null beitragen, indem sie sich mit den investierten Unternehmen über wissenschaftsbasierte und extern verifizierte Transitionspläne hin zu 2050 austauschen. Jede miteinbezogene Klimadialog-Strategie und Berichterstattung soll mit dem 2050-Netto-Null-Ziel vereinbar sein und ein klar definiertes Eskalationsverfahren beinhalten. Ein Beispiel für eine Klima-Engagement-Initiative ist Climate Action 100+. Das Eskalationsverfahren muss klar definiert und transparent dokumentiert sein. Stewardship wird als glaubwürdig angesehen, wenn es definierten Zielen und Meilensteinen folgt und ein angemessenes Monitoring und Reporting des klimabezogenen Engagements erfolgt (gemäss UNPRI-Empfehlungen). Es werden nur Engagement-Aktivitäten berücksichtigt, die zum Zeitpunkt der Berichterstattung aktuell sind. Dazu zählen sowohl die direkt von Vontobel durchgeführten Aktivitäten als auch die externen Aktivitäten, die von CTML REO, dem Engagement-Partner von Vontobel, durchgeführt werden. Bei Abstimmungen werden die Aktivitäten der letzten 12 Monate berücksichtigt.
Datenquelle: CTML REO, Vontobel.

**Management auf Netto-Null**
Um Portfolios als Teil eines extern verifizierten Bekenntnisses zu Netto-Null zählen zu können, müssen sie öffentlich Netto-Null Ziele im Rahmen einer der Netto-Null Allianzen der Glasgow Financial Alliance for Net Zero (GFANZ) angekündigt haben. Wenn behauptet wird, dass die Anlagestrategie eine Verringerung der Emissionen des Portfolios oder der zugrundeliegenden Anlagen zum Ziel hat, inklusive Scope 3 Emissionen, müssen die einbezogenen Scope 3 Emissionen den Zeitplan der EU Referenz werte Verordnung 2019/2089 folgen.
Datenquelle: Vontobel.

**Globales Erwärmungspotenzial**
Das Konzept des impliziten Temperaturanstiegs wird verwendet, um die Ausrichtung des Portfolios auf das Temperaturziel des Pariser Abkommens zu messen. Diese Kennzahl gibt das Ausmass der globalen Erwärmung an, das eintreten würde, wenn die Weltwirtschaft mit der gleichen Ambition handeln würde wie die Portfoliounternehmen. Das von unserem ESG-Datenanbieter verwendete Szenario ist REMIND NGFS Net Zero 2050.
Datenquelle: MSCI ESG Research.

**Aggregationsmethode**
Die Methodik basiert auf der Aktualisierung der Swiss Climate Scores vom 8. Dezember 2023 durch das Sekretariat für Internationale Finanzfragen (SIF) sowie auf dem Template 2.0 der Asset Management Association (AMAS) und Swiss Sustainable Finance (SSF).

**Schätzungsunsicherheit**
Der Grad der Schätzungsunsicherheit wurde vom SIF festgelegt.

**Weitere Informationen zu den Swiss Climate Scores**
Bitte besuchen Sie die Website des Sekretariats für Internationale Finanzfragen (SIF) https://www.sif.admin.ch/de/swiss-climate-scores-de und die AMAS- oder SSF-Website, um auf das Template 2.0 der Swiss Climate Scores zuzugreifen: https://www.am-switzerland.ch/de/themen/sustainable-finance/swiss-climate-scores
https://www.sustainablefinance.ch/en/resources/climate-finance/swiss-climate-scores.html

# ⚠ Wichtige Hinweise

Dieses Dokument wurde durch ein oder mehrere Unternehmen der Vontobel-Gruppe (zusammen «Vontobel») für institutionelle Dieses Dokument wurde durch ein oder mehrere Unternehmen der Vontobel-Gruppe (zusammen «Vontobel») für institutionelle Kunden in CH produziert.

Dieses Dokument dient ausschliesslich zu Informationszwecken und stellt weder eine Aufforderung noch ein Angebot dar, Aktien des Fonds/Anteile des Fonds oder sonstige Anlageinstrumente zu zeichnen oder Transaktionen oder Rechtshandlungen jeglicher Art vorzunehmen. Zeichnungen von Anteilen am Fonds sollten stets allein auf der Basis des Verkaufsprospekts (der «Verkaufsprospekt») des Fonds, des Basisinformationsblattes («KID»), dessen Satzung und dem aktuellsten Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds und nach Konsultation eines unabhängigen Anlage-, Rechts- und Steuerberaters sowie eines Rechnungslegungsspezialisten erfolgen. Dieses Dokument richtet sich nur an «geeignete Gegenparteien» oder «professionelle Kunden», wie in der Richtlinie 2014/65/EG (Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente, «MiFID») beziehungsweise in entsprechenden Vorschriften anderer Rechtsordnungen festgelegt, oder an qualifizierte Anleger gemäss Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) in der Schweiz.

Für Produkte mit der ESG SFDR Kategorie Art. 6 gilt: dass die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Für Produkte mit der ESG SFDR Kategorie Art. 8 oder 9 gilt: weder der Fonds noch die Verwaltungsgesellschaft oder der Anlageverwalter geben eine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Garantie in Bezug auf die Fairness, Korrektheit, Genauigkeit, Angemessenheit oder Vollständigkeit einer Bewertung des ESG-Research und die korrekte Ausführung der ESG-Strategie. Da Anleger unterschiedliche Ansichten darüber haben können, was nachhaltiges Investieren oder eine nachhaltige Anlage ausmacht, kann der Fonds in Emittenten investieren, die nicht die Überzeugungen und Werte eines bestimmten Anlegers widerspiegeln.

**Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.** Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Rendite des Fonds kann, zum Beispiel infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Der Wert des im Fonds angelegten Kapitals kann steigen oder fallen. Für die vollständige oder teilweise Rückzahlung des angelegten Kapitals gibt es keine Garantie.

Alle oben genannten Unterlagen sind kostenlos bei den autorisierten Vertriebsstellen und am Sitz des Fonds, 11-13 Boulevard de la Foire, L-1528 **Luxemburg**, erhältlich, sowie an den nachfolgend genannten Stellen, Vertreterin in der **Schweiz**: Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, 8022 Zürich, Zahlstelle in der Schweiz: Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, 8022 Zürich. Weitere Informationen zu dem Fonds finden Sie im aktuellen Verkaufsprospekt, in den Jahres- und Halbjahresberichten sowie im Basisinformationsblatt («KID»). Sie können diese Dokumente auch auf unserer Website unter vontobel.com/am herunterladen. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte (einschliesslich Informationen über Verbandsklagen zum Schutz der Kollektivinteressen der Verbraucher gemäss der EU-Richtlinie 2020/1828) finden Sie in englischer Sprache unter www.vontobel.com/vamsa-investor-information. Vontobel kann beschliessen, die für den Vertrieb seiner Investmentfonds getroffenen Vorkehrungen gemäss Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG zu wiederrufen.

Die Informationsanbieter von Vontobel, einschliesslich, aber nicht beschränkt auf MSCI ESG Research LLC und mit ihr in Verbindung stehende Unternehmen (die «ESG-Parteien»), beziehen ihre Informationen (die «Informationen») zwar aus Quellen, die sie als zuverlässig erachten. Die ESG-Parteien leisten aber keinerlei Gewähr für die Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit oder Marktgängigkeit der darin enthaltenen Daten oder deren Eignung zu einem bestimmten Zweck und lehnen diesbezüglich ausdrücklich jegliche Garantie, ob ausdrücklich oder impliziert, ab. Die Informationen sind ausschliesslich für den internen Gebrauch bestimmt, dürfen nicht vervielfältigt oder in irgendeiner Form weiterverbreitet werden und sind weder als Basis für Finanzinstrumente oder -produkte oder Indizes noch als Bestandteil von solchen zu verwenden. Ferner sind die Informationen als solche auch nicht zu verwenden für Entscheide über Wertpapierkäufe oder -verkäufe oder deren Zeitpunkt. Die ESG-Parteien haften für keinerlei Fehler oder Unterlassungen im Zusammenhang mit in den Informationen enthaltenen Daten. Des Weiteren haften die ESG-Parteien auch in keinem Fall für direkte, indirekte, spezielle, Straf- oder Folgeschäden oder Schadenersatzansprüche (einschliesslich entgangener Gewinne), selbst wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurden.

Obwohl Vontobel der Meinung ist, dass die hierin enthaltenen Angaben auf verlässlichen Quellen beruhen, kann Vontobel keinerlei Gewährleistung für die Qualität, Richtigkeit, Aktualität oder Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen übernehmen. Ausser soweit im Rahmen der anwendbaren Urheberrechtsgesetze vorgesehen, darf die hier wiedergegebene Information ohne die ausdrückliche Zustimmung von Vontobel weder in Teilen noch in ihrer Gesamtheit wiederverwendet, angepasst, einer Drittpartei zur Verfügung gestellt, verlinkt, öffentlich aufgeführt, weiterverbreitet oder in anderer Art und Weise übermittelt werden. Vontobel lehnt, soweit gemäss dem geltenden Recht möglich, jegliche Haftung für direkte oder indirekte Schäden oder Verluste ab, welche sich aus den hier zur Verfügung gestellten Informationen oder dem Fehlen ebensolcher ergeben. Haftungsansprüche, die gegen Vontobel infolge unterlassener oder unvollständiger Übermittlung dieser Informationen oder allfälliger Probleme mit diesen Informationen oder wegen Fahrlässigkeit, Vertragsbruch oder Gesetzesverstössen gegen uns geltend gemacht werden könnten, beschränken sich, im Ermessen von Vontobel, soweit gesetzlich zulässig, auf die erneute Bereitstellung dieser Informationen beziehungsweise eines Teils davon beziehungsweise auf die Zahlung eines dem Aufwand für die Beschaffung dieser Informationen oder eines Teils davon entsprechenden Geldbetrages. Weder dieses Dokument noch Kopien davon dürfen in Ländern zur Verfügung gestellt oder Personen in solchen Ländern zugänglich gemacht werden, wo dies aufgrund der geltenden Gesetze verboten ist. Personen, welche dieses Dokument zur Verfügung gestellt erhalten, sind verpflichtet, sich über solche Einschränkungen kundig zu machen und die lokalen Gesetze zu befolgen. Insbesondere darf dieses Dokument weder US Personen zur Verfügung gestellt oder überreicht noch in den USA verbreitet werden.