



# Asset Management Verantwortungsbewusstes Investieren



Unter verantwortungsbewusstem Investieren (SRI) sind alle Anlageansätze zu verstehen, die bei der Auswahl und Verwaltung von Anlagen Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) berücksichtigen.

## SRI bei der BCV

- Wir berücksichtigen bei der Vermögensverwaltung ESG-Kriterien und generieren dabei langfristig wettbewerbsfähige Renditen.
- Wir verwalten die Vermögen unserer Kundschaft verantwortungsbewusst.
- Wir berücksichtigen bei der Angebotserstellung die Erwartungen unserer Kundschaft in puncto verantwortungsbewusstes Investieren.

## Unsere Ambitionen



- Wir wollen unseren Kundinnen und Kunden eine Palette an verantwortungsbewussten Anlagen anbieten, die den Best Practices entsprechen.
- Wir wollen unseren Ansatz für verantwortungsbewusstes Investieren nach und nach in unsere bestehenden Anlageprodukte integrieren.
- Wir wollen in Zusammenarbeit mit anerkannten Akteuren die Forschung unterstützen und regulatorische Entwicklungen vorausschauend in unseren SRI-Ansatz integrieren.



## Unsere Werte



### **Treuhänderische Pflicht**

Wir integrieren ESG-Ansätze in unsere Anlagepolitik, um langfristig das Rendite-Risiko-Profil zu verbessern.



### **Engagement für nachhaltige Entwicklung**

Als Kantonalbank stehen wir in der Verantwortung, unsere Vermögensverwaltungstätigkeit in Einklang mit den Bedürfnissen künftiger Generationen zu bringen.



### **Transparenz**

Wir kommunizieren unser Vorgehen im Bereich verantwortungsbewusstes Investieren stets transparent, klar und einfach.



### **Erwartungen der Anlegerinnen und Anleger**

Wir berücksichtigen die Erwartungen unserer Anlegerinnen und Anleger in puncto Nachhaltigkeit systematisch in den Anlagelösungen, die wir ihnen unterbreiten.



### **Sensibilisierung, Aus- und Weiterbildung**

Wir wollen aktiv zur Sensibilisierung und Weiterbildung unserer Stakeholder im Bereich verantwortungsbewusstes Investieren beitragen.



## Erwartungen in puncto SRI

Die BCV berücksichtigt bei der Ausgestaltung des endgültigen Anlageangebots die Erwartungen der Anlegerinnen und Anleger in puncto verantwortungsbewusstes Investieren.

Die unterschiedlichen Ziele der Kundinnen und Kunden werden anhand verschiedener Anlageansätze umgesetzt. Manche Ansätze verfolgen das Ziel, den Wert der Anlagen gegen ESG-Risiken abzusichern, während andere Ansätze zur Förderung der nachhaltigen Entwicklung beitragen.

		Hohe SRI-Erwartungen
	SRI-Erwartungen	
<b>Keine SRI-Erwartungen</b>	Die Anlegerin bzw. der Anleger sucht Anlagelösungen, bei denen ESG-Kriterien berücksichtigt werden und die das Exposure gegenüber bestimmten Branchen und Produkten beschränken. Konkret soll das Rendite-Risiko-Profil der Anlagen unter Berücksichtigung der mit ESG verbundenen Chancen und Risiken optimiert werden.	Zusätzlich zu den nebenstehend aufgeführten SRI-Erwartungen stellt die Anlegerin bzw. der Anleger an ihre bzw. seine Anlagen auch den Anspruch, dass sie positiv zu Wirtschaft, Gesellschaft und Umwelt beitragen. Diese Anlagen weisen aufgrund der stärkeren Konzentration in bestimmten Sektoren und Regionen ein vom Gesamtmarkt abweichendes Rendite-Risiko-Profil auf.
Für die Anlageentscheide sind in erster Linie finanzielle Ziele und Kriterien ausschlaggebend.	Das Portfolio wird überwiegend in Anlagen investiert, die ESG-Kriterien berücksichtigen. Die genauen Allokationsschwellen werden auf Anfrage hin mitgeteilt.	Das Portfolio weist ein hohes Exposure in ESG-Anlagen auf. Des Weiteren wird ein Teil des Vermögens in Unternehmen investiert, die einen Beitrag zur Bewältigung ökologischer und gesellschaftlicher Herausforderungen leisten.



## Ansätze für verantwortungsbewusstes Investieren



### Ausschlüsse

Wir schliessen Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeiten nicht mit unserem Ansatz für verantwortungsbewusstes Investieren vereinbar sind.



### ESG-Integration

Wir berücksichtigen ESG-Risiken und -Chancen, um die Portfolios beständiger zu machen.



### Positives Screening oder Best-in-Class-Ansatz

Wir wählen gezielt Unternehmen aus, die im Vergleich zu ihrem Markt oder Sektor gute ESG-Ratings aufweisen.



### Stewardship (Active Ownership)

Wir nutzen die uns zur Verfügung stehenden Mittel – die Stimmrechtsausübung und den Aktionärsdialog –, um die Geschäftspraktiken der Unternehmen positiv zu beeinflussen.



### Thematische Anlagen

Wir investieren in Unternehmen, die in der ökologischen oder in der sozialen Dimension zu nachhaltigen Lösungen beitragen.

Banque Cantonale Vaudoise  
Case postale 300  
1001 Lausanne

[www.bcv.ch/de/sri](http://www.bcv.ch/de/sri)

#### Wichtige rechtliche Hinweise

Die Informationen und Meinungsäusserungen in diesem Dokument stammen aus Quellen, die am Datum der Drucklegung als zuverlässig erachtet wurden. Sie begründen keine Haftung der BCV und können jederzeit ohne Vorankündigung geändert werden. Dieses Dokument wurde ausschliesslich zu Informationszwecken verfasst. Es stellt weder eine Ausschreibung noch ein Kauf- oder Verkaufsangebot noch eine persönliche Anlageempfehlung dar. Die Marke BCV und deren Logo sind urheberrechtlich geschützt. Dieses Dokument untersteht dem Urheberrecht und darf nur unter Nennung der Urheberin, des Copyrights und dieser rechtlichen Hinweise wiedergegeben werden. Die Nutzung dieses Dokuments in der Öffentlichkeit oder zu kommerziellen Zwecken ist nur mit vorheriger schriftlicher Genehmigung der BCV zulässig.

## Unser Engagement seit über 8 Jahren

Festlegung der SRI-Grundsätze für das Asset Management im Einklang mit den Erwartungen der institutionellen und privaten Anlegerinnen und Anleger

2016–  
2018

2019

Unterzeichnung der Prinzipien für verantwortliches Investieren der Vereinten Nationen (UNPRI) und Beginn der Partnerschaft mit der Universität Lausanne (UNIL)

Beginn der Partnerschaft mit Ethos, Beitritt zu Swiss Sustainable Finance (SSF) und Teilnahme am Klimaverträglichkeitstest PACTA

2020

2021

- Beteiligung an der SSF-Studie und Veröffentlichung des ersten öffentlichen UNPRI-Reportings
- Offenlegung der Abstimmungsrichtlinien und darüber, wie an GV von Schweizer Unternehmen abgestimmt wurde

- Veröffentlichung der Leitlinie für verantwortungsbewusstes Investieren und Entwicklung einer umfassenden SRI-Schulung für die Beraterinnen und Berater
- Ausweitung der Abstimmungsrichtlinien auf internationale Aktien
- Implementierung eines ESG-Reportings

2022

2023–  
2024

- In Umsetzung:
- Ausarbeitung einer Klimastrategie für die Vermögensverwaltung, die die von der Schweiz eingegangenen Klimaverpflichtungen berücksichtigt
  - Ausarbeitung einer Leitlinie für den Aktionärsdialog
  - Erstellen eines Reportings für die BCV-Produkte und die Portfolios institutioneller Kunden, das verschiedene ESG-Indikatoren und einen Teil der Swiss Climate Scores berücksichtigt